



Empresa de Pesquisa Energética

# Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

---

Dezembro 2022



Esta publicação contém projeções acerca de eventos futuros que refletem as perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo. 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.

Este documento possui caráter informativo, sendo destinado a subsidiar o planejamento do setor energético nacional. Logo, quaisquer decisões de encaminhamento (como formulação de políticas públicas, definição de diretrizes estratégicas, decisões de investimento ou de estratégias de negócio) dependem de outras instituições públicas e privadas.

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.

# 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.



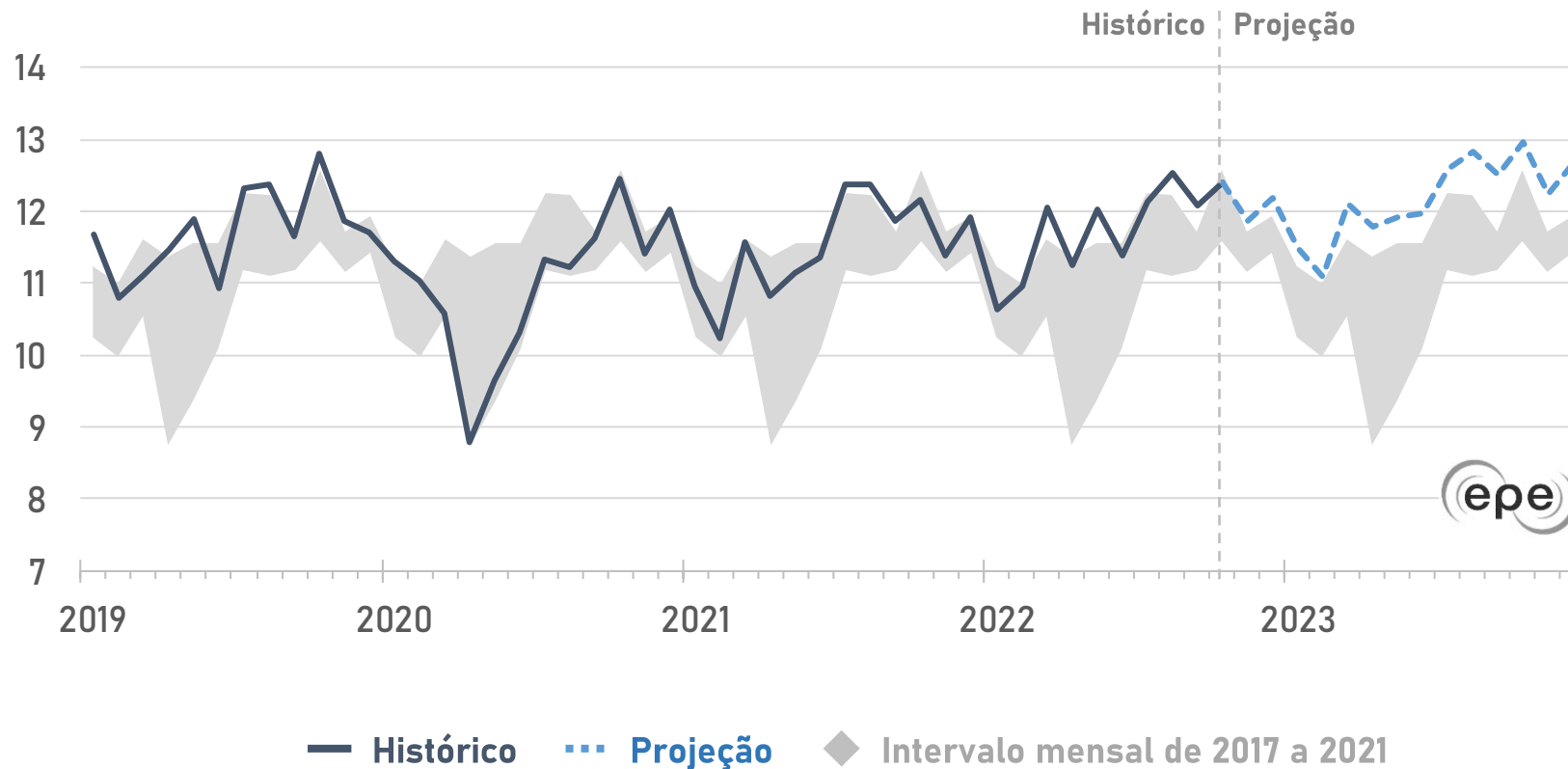
Esta publicação está alinhada ao Planejamento Estratégico 2021-2025 da EPE, objetivando reduzir a assimetria de informações, e favorecer a tomada de decisão no setor de energia.

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](#).

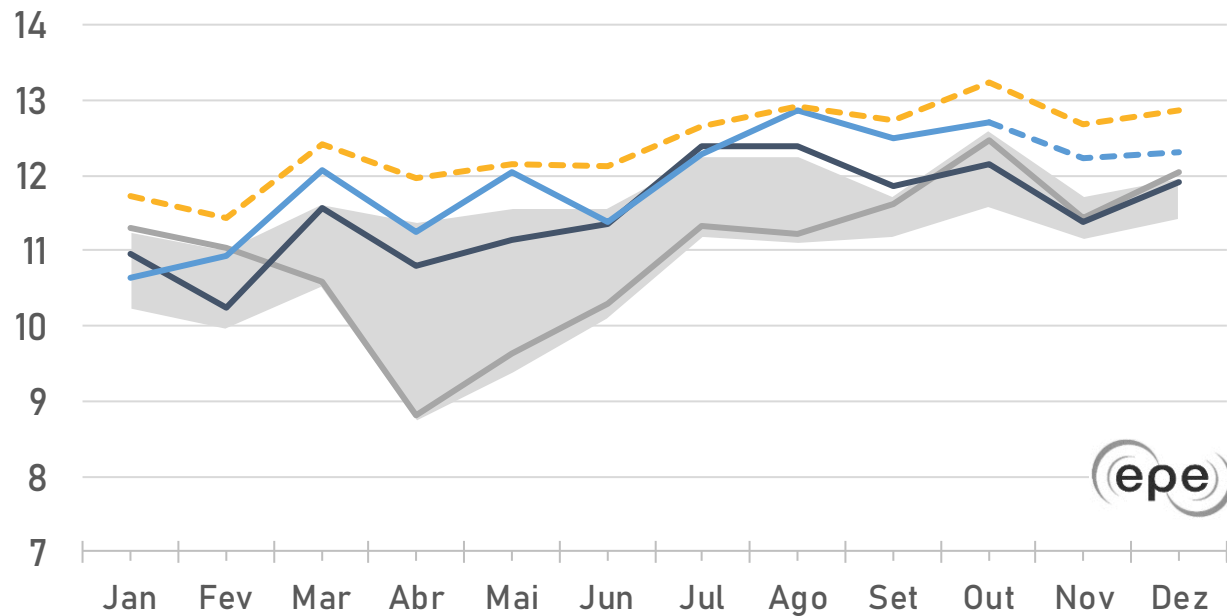




# Mercado total de combustíveis no Brasil

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

bilhões de litros



◆ Intervalo mensal de 2017 a 2021    - - - 2022 projeção  
— 2020    — 2021    — 2022    - - - 2023 projeção

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

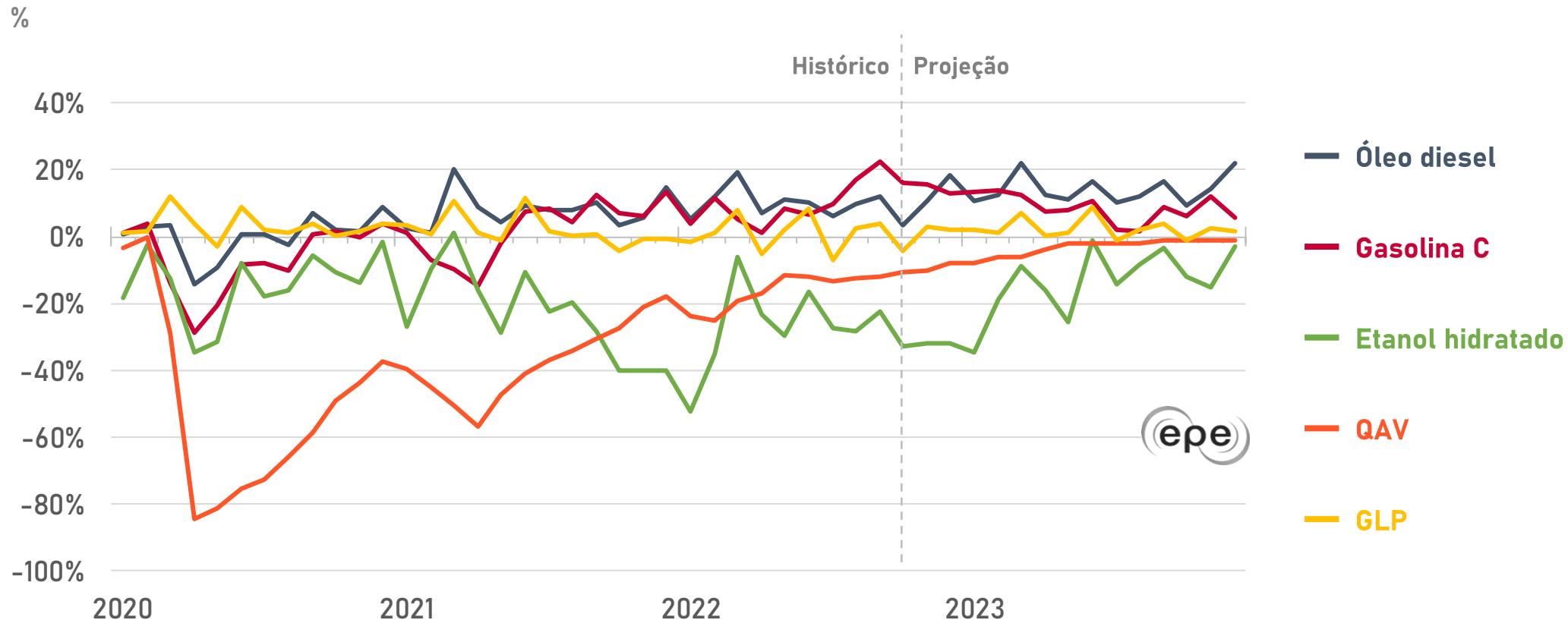
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo  
Dezembro 2022



# Variação das vendas em relação aos níveis pré-pandemia



## Comparação das vendas de combustíveis com o mesmo mês de 2019



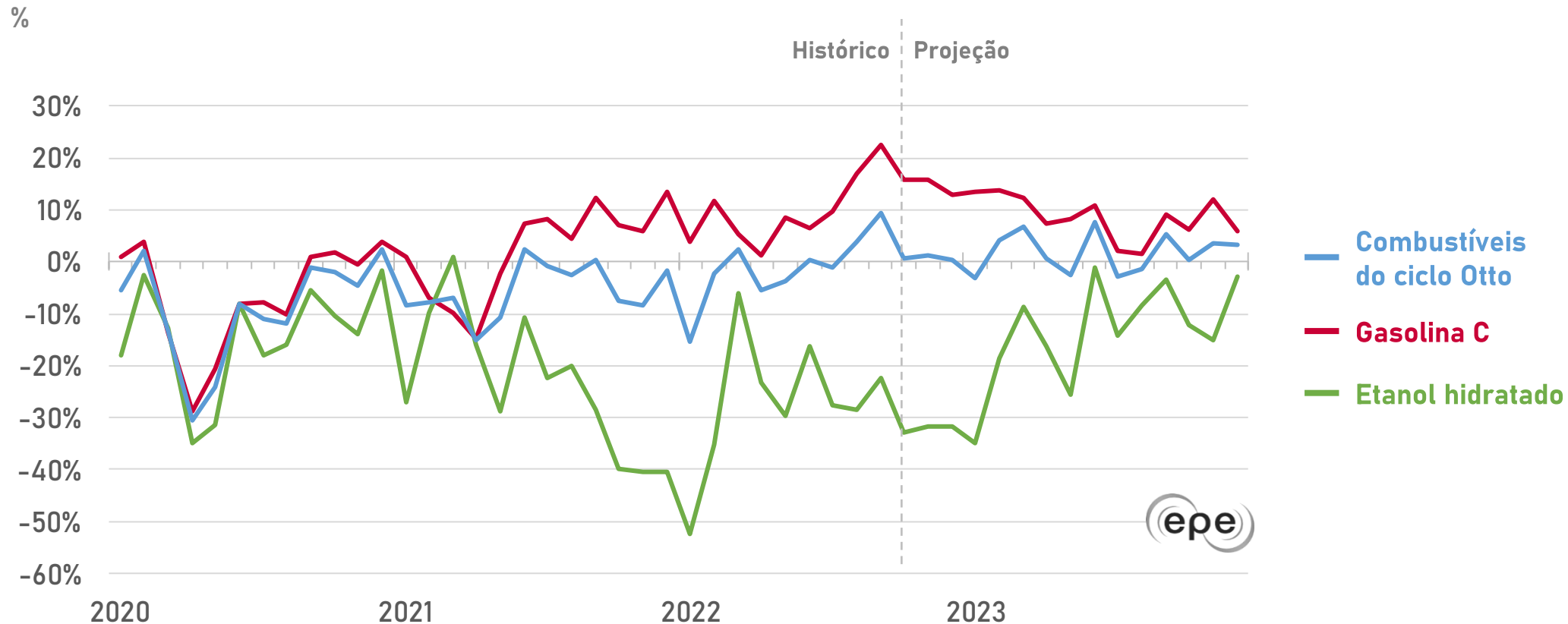
Nota: Nível pré-pandemia definido como as vendas mensais de 2019.

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.

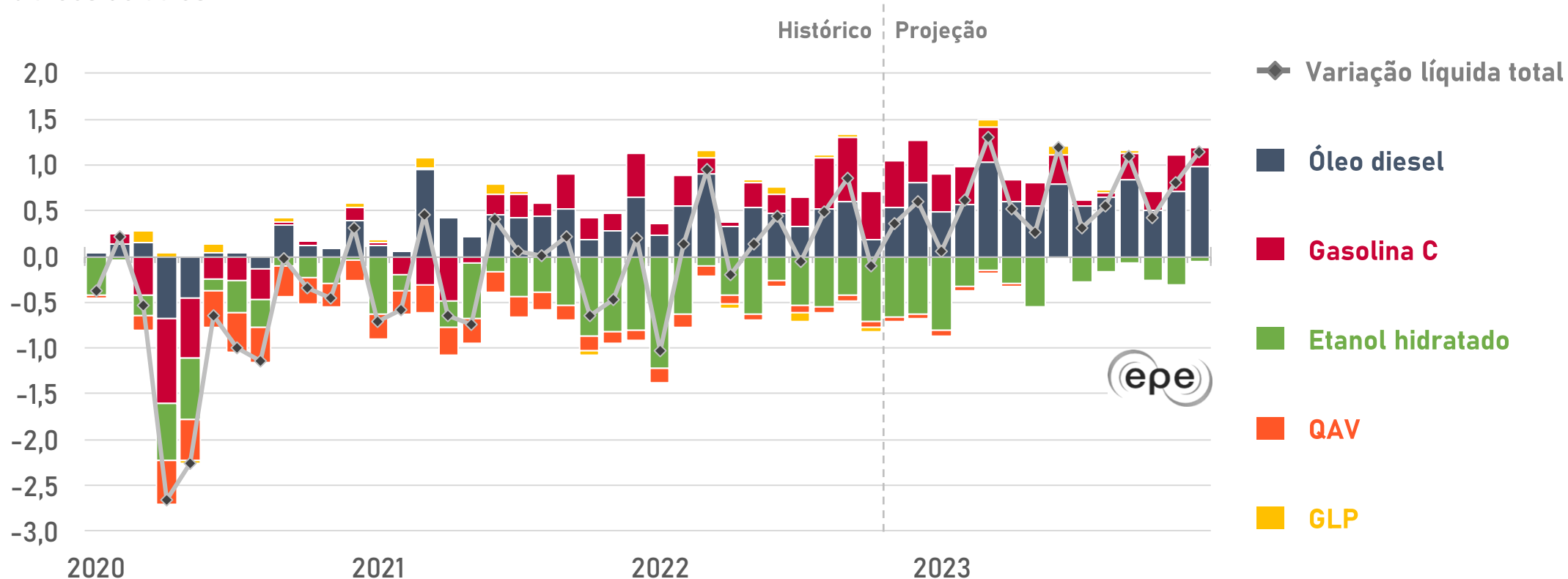
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

# 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.

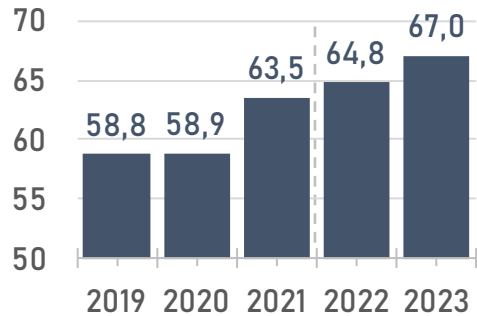
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



# Vendas anuais de combustíveis no Brasil

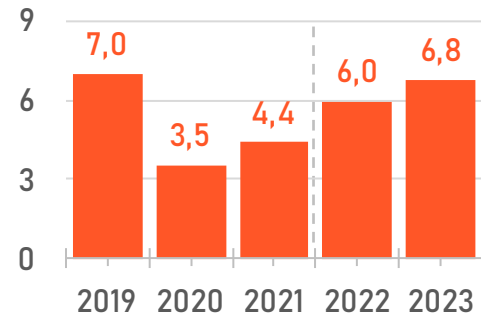


**Óleo diesel**  
bilhões de litros



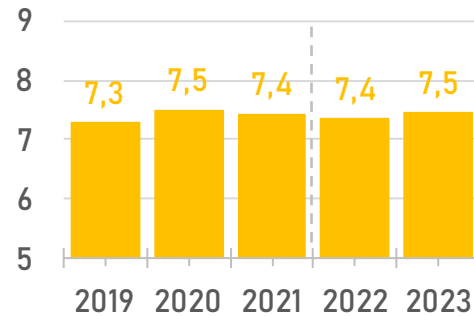
**QAV**

bilhões de litros



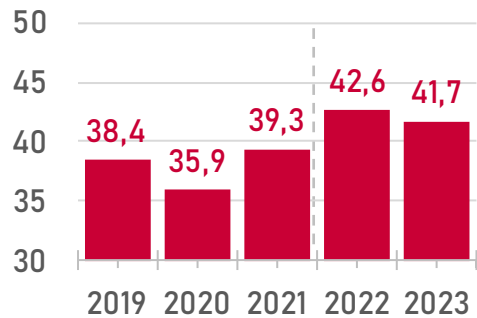
**GLP**

milhões de toneladas



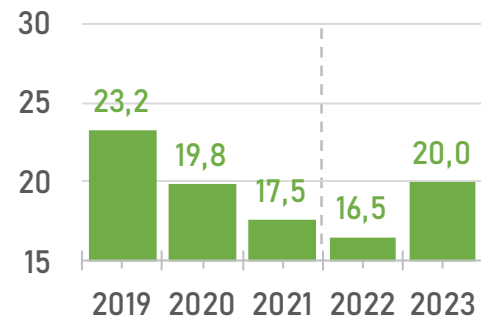
**Gasolina C**

bilhões de litros



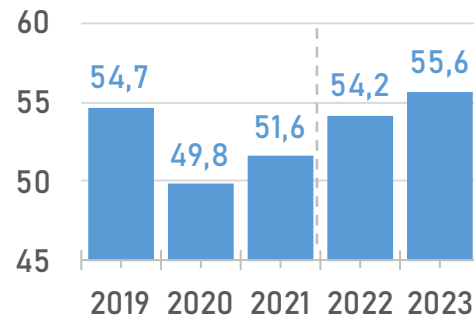
**Etanol hidratado**

bilhões de litros

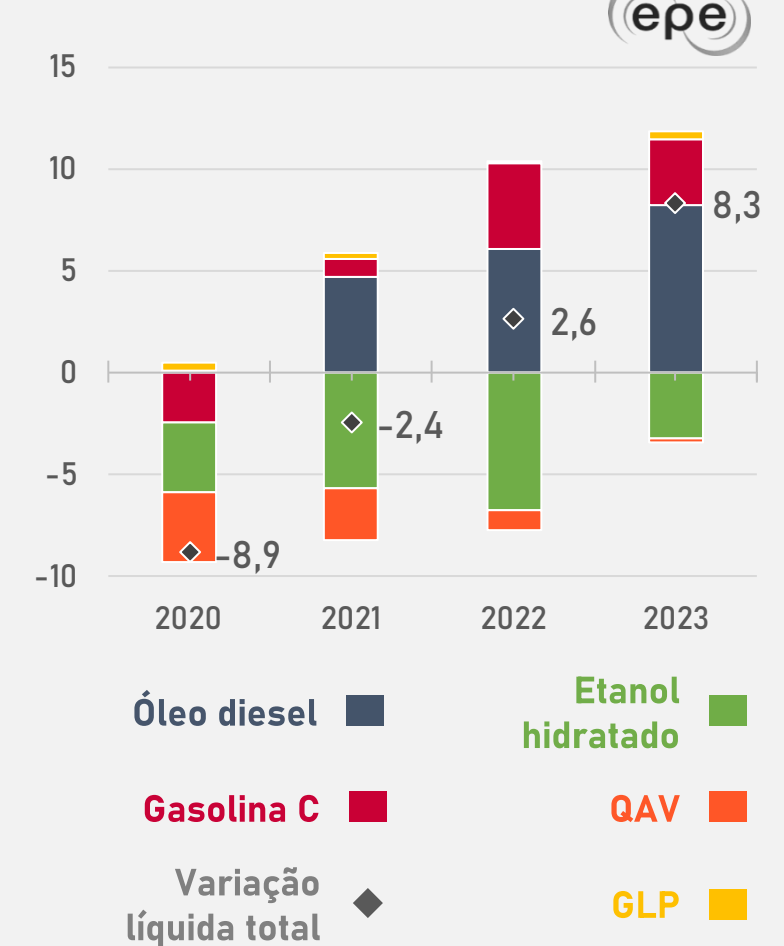


**Combustíveis do ciclo Otto**

bilhões de litros de gasolina equiv.



**Variação das vendas em relação a 2019**  
bilhões de litros



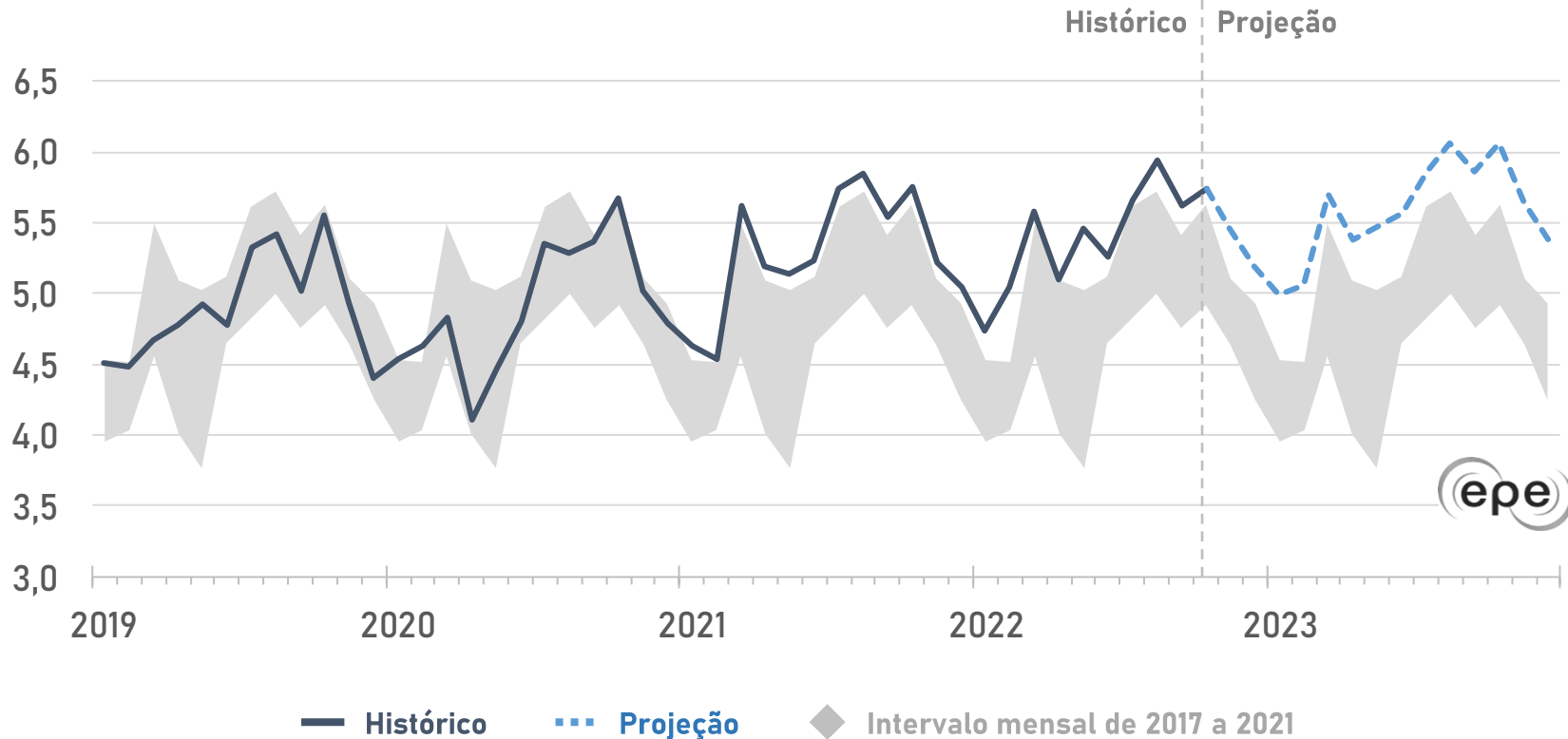
Fontes: EPE; ANP; MAPA.

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

# Mercado de óleo diesel no Brasil

## Demanda mensal de óleo diesel

bilhões de litros



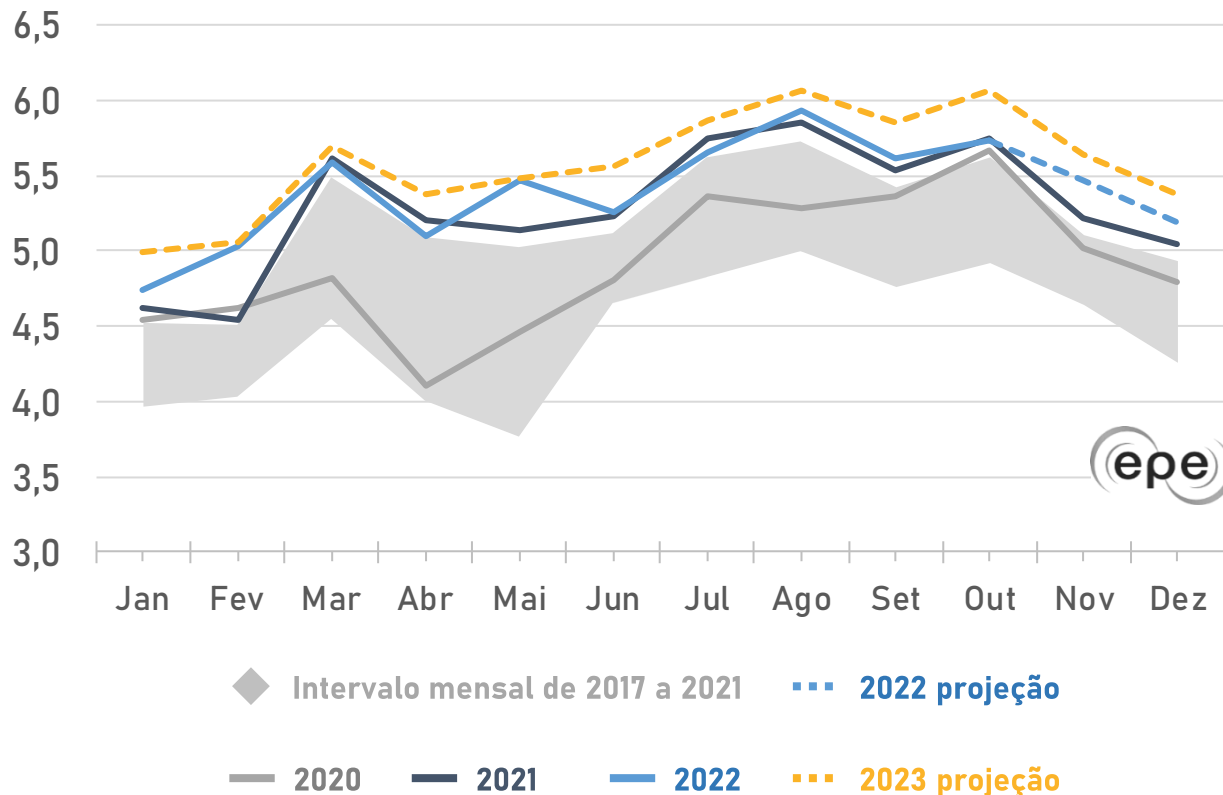
Nota: Os valores de óleo diesel incluem a mistura de biodiesel.

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



## Demanda mensal de óleo diesel

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  
Dezembro 2022

Vendas nos últimos 12 meses ▲ 2,1%  
(Nov/21 a Out/22 vs. Nov/20 a Out/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

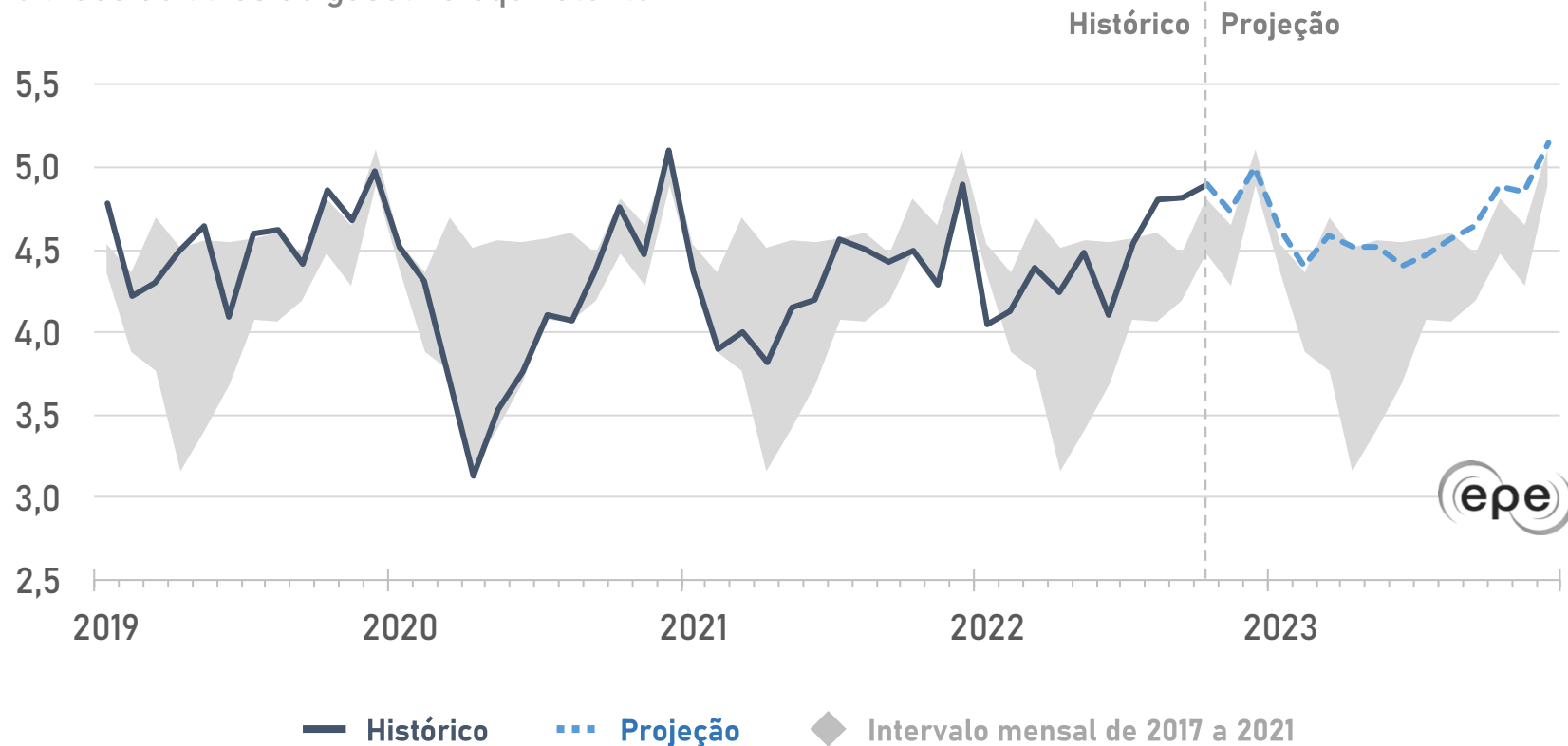
Vendas em 2022 ▲ 2,1% (64,8 bilhões litros)	Vendas em 2023 ▲ 3,5% (67,0 bilhões litros)
------------------------------------------------	------------------------------------------------

- >> 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.

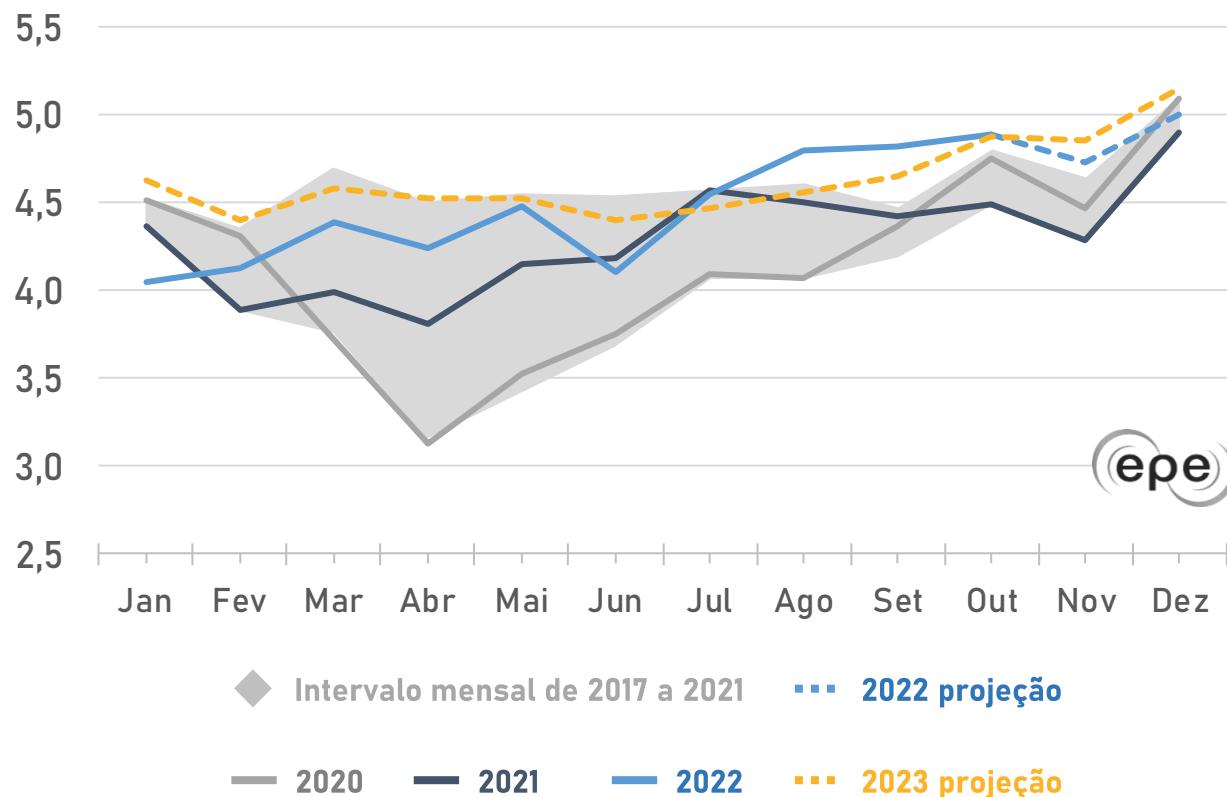
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



# 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 ▲ 3,2%  
(Nov/21 a Out/22 vs. Nov/20 a Out/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022 ▲ 5,0% (54,2 bilhões litros)	Vendas em 2023 ▲ 2,7% (55,6 bilhões litros)
------------------------------------------------	------------------------------------------------

- >> No segundo semestre de 2022, a demanda de combustíveis do ciclo Otto apresentou um crescimento expressivo.
- >> As mudanças tributárias em âmbito federal (PIS/COFINS e Cide) e estadual (ICMS) ocasionaram uma redução nos preços dos combustíveis, o que impulsionou a recuperação dessa demanda.
- >> Para 2023, estima-se que o consumo de combustíveis do ciclo Otto continue crescendo, alcançando o patamar do período pré-pandemia (cerca de 55 bilhões de litros de gasolina equivalente).
- >> Até o momento, não há indicativos da manutenção das mudanças tributárias vigentes e previstas para terminar em 31 de dezembro de 2022. Dessa forma, quaisquer modificações que venham ocorrer, podem alterar as estimativas de demanda do próximo ano.

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

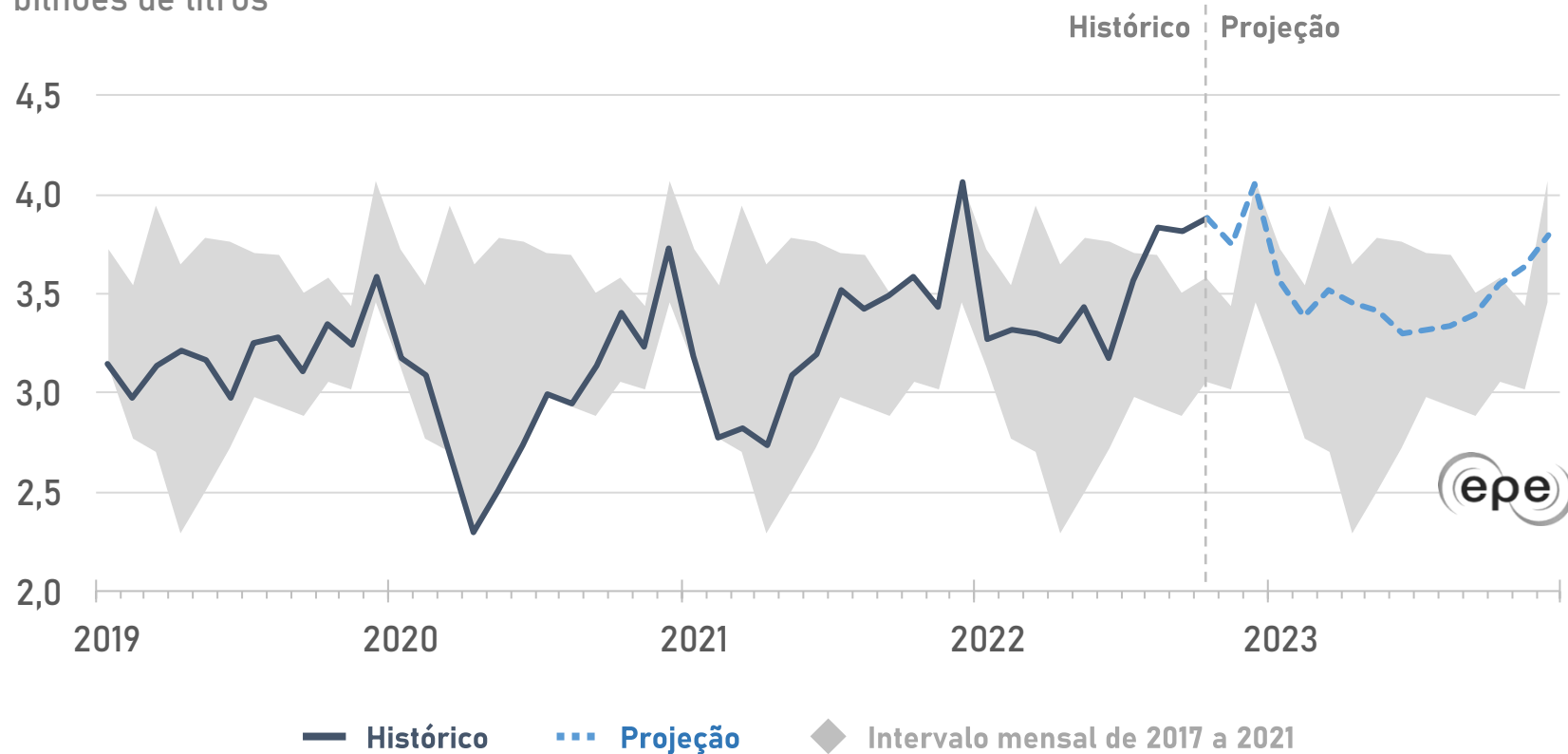
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



# Mercado de gasolina C no Brasil

## Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras

bilhões de litros



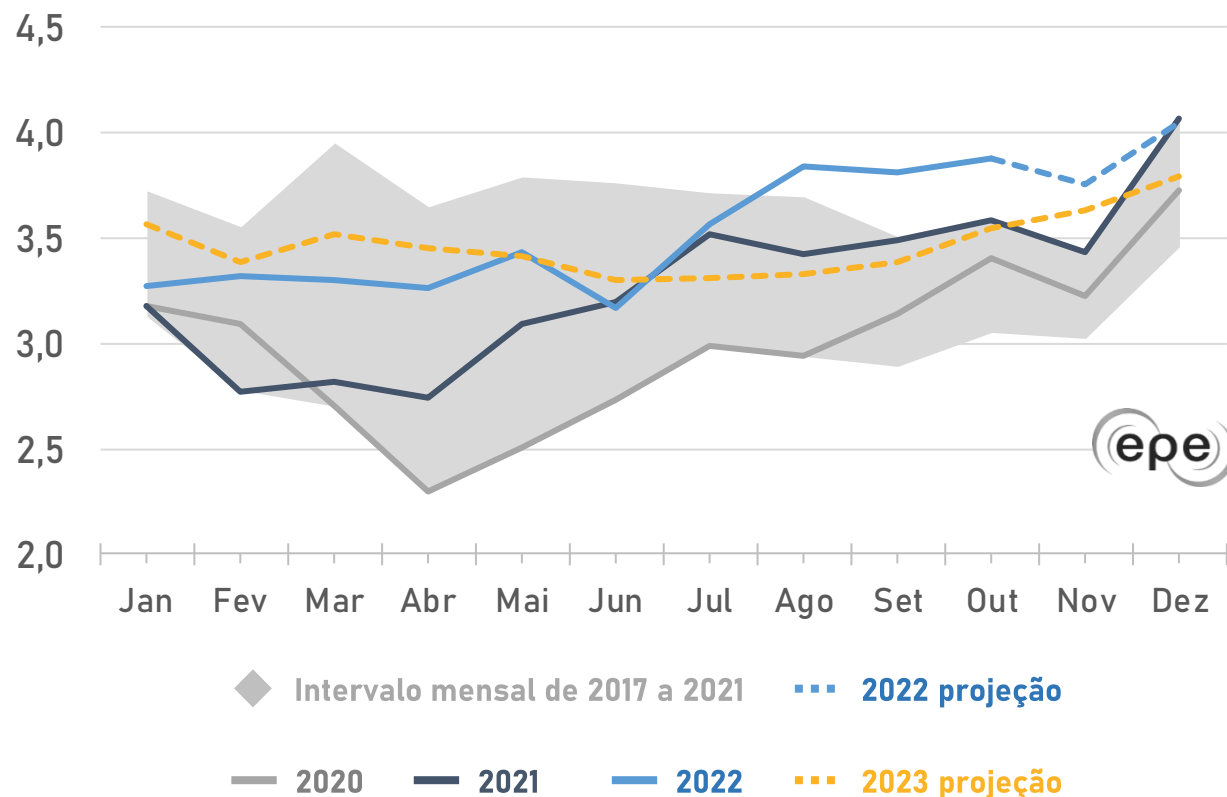
Nota: Inclui o mandato de 27% de etanol anidro para a gasolina C comum e de 25% de etanol anidro para a gasolina C premium.

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





## Vendas mensais de gasolina C pelas distribuidoras bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 9,2%  
(Nov/21 a Out/22 vs. Nov/20 a Out/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022 ▲ 8,5% (42,6 bilhões litros)	Vendas em 2023 ▼ -2,3% (41,7 bilhões litros)
------------------------------------------------	-------------------------------------------------

- >> As isenções dos tributos federais e a limitação do ICMS em 17% ou 18% reduziram os preços da gasolina C e impulsionaram o seu consumo.
- >> O preço variou de R\$ 7,22/litro em junho para R\$ 4,88/litro em outubro para a gasolina (média ponderada Brasil). Dessa forma, entre janeiro e outubro de 2022, o consumo foi 10% maior, quando comparado com o mesmo período do ano anterior.
- >> Estima-se que, em 2023, a participação da gasolina C no ciclo Otto se mantenha em um patamar elevado.

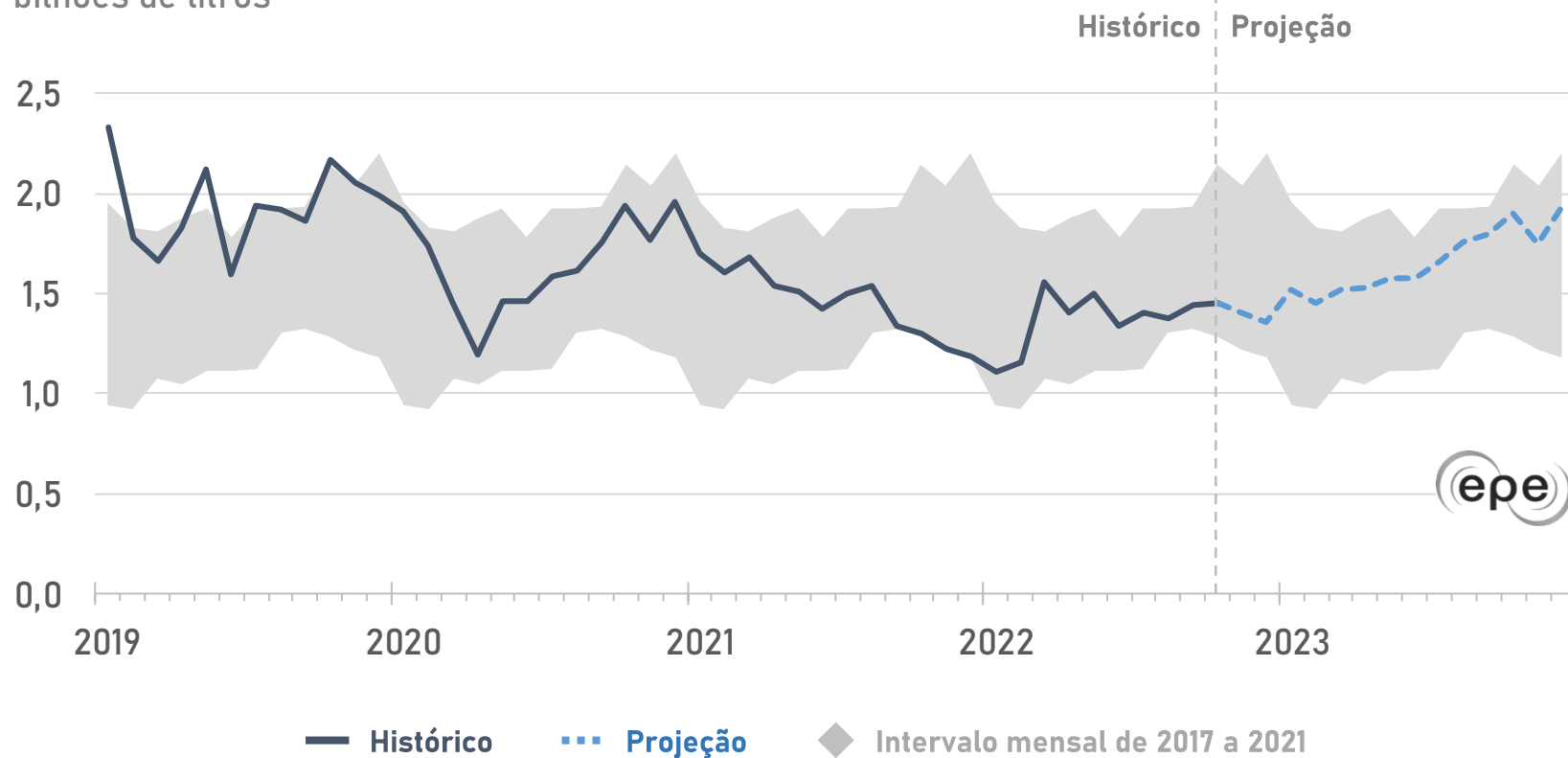
Nota: Inclui o mandato de 27% de etanol anidro para a gasolina C comum e de 25% de etanol anidro para a gasolina C premium.

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

# Mercado de etanol hidratado no Brasil

## Vendas mensais de etanol hidratado

bilhões de litros

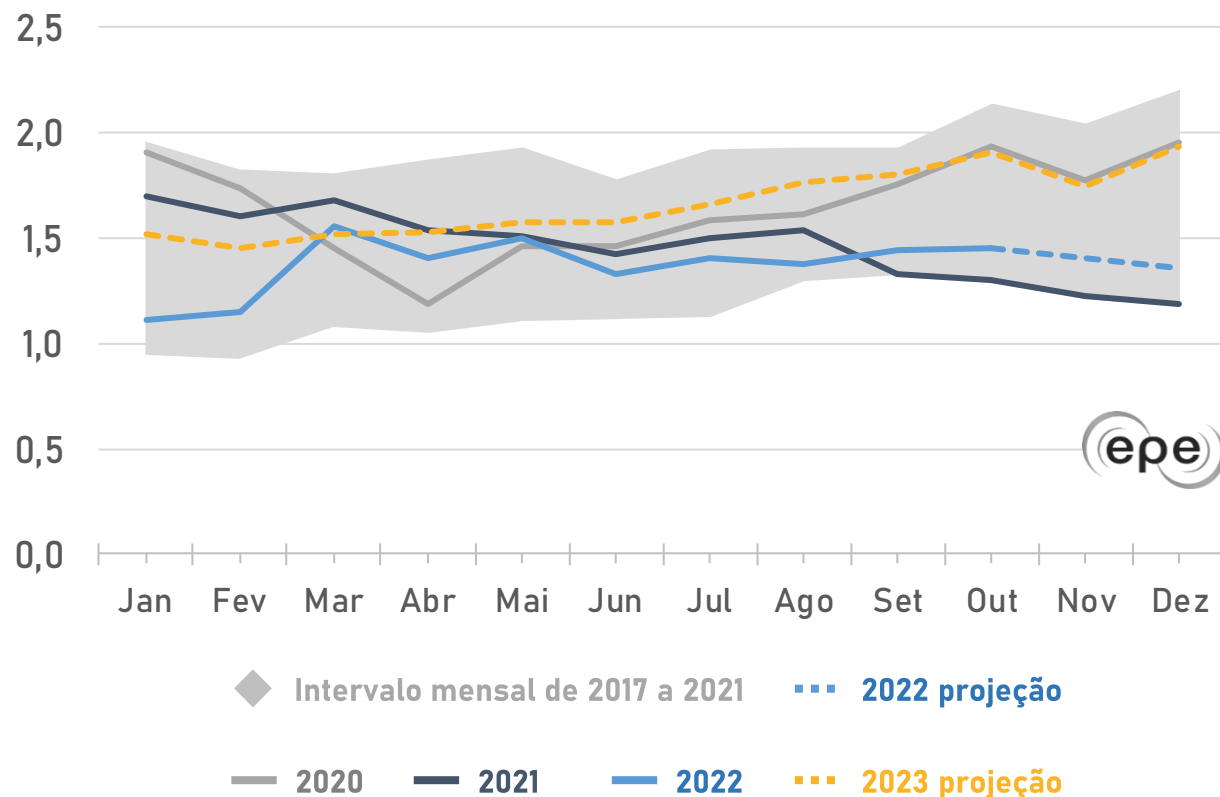


Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



## Vendas mensais de etanol hidratado

bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -14,4%  
(Nov/21 a Out/22 vs. Nov/20 a Out/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▼ -6,0% (16,5 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 21,1% (20,0 bilhões litros)

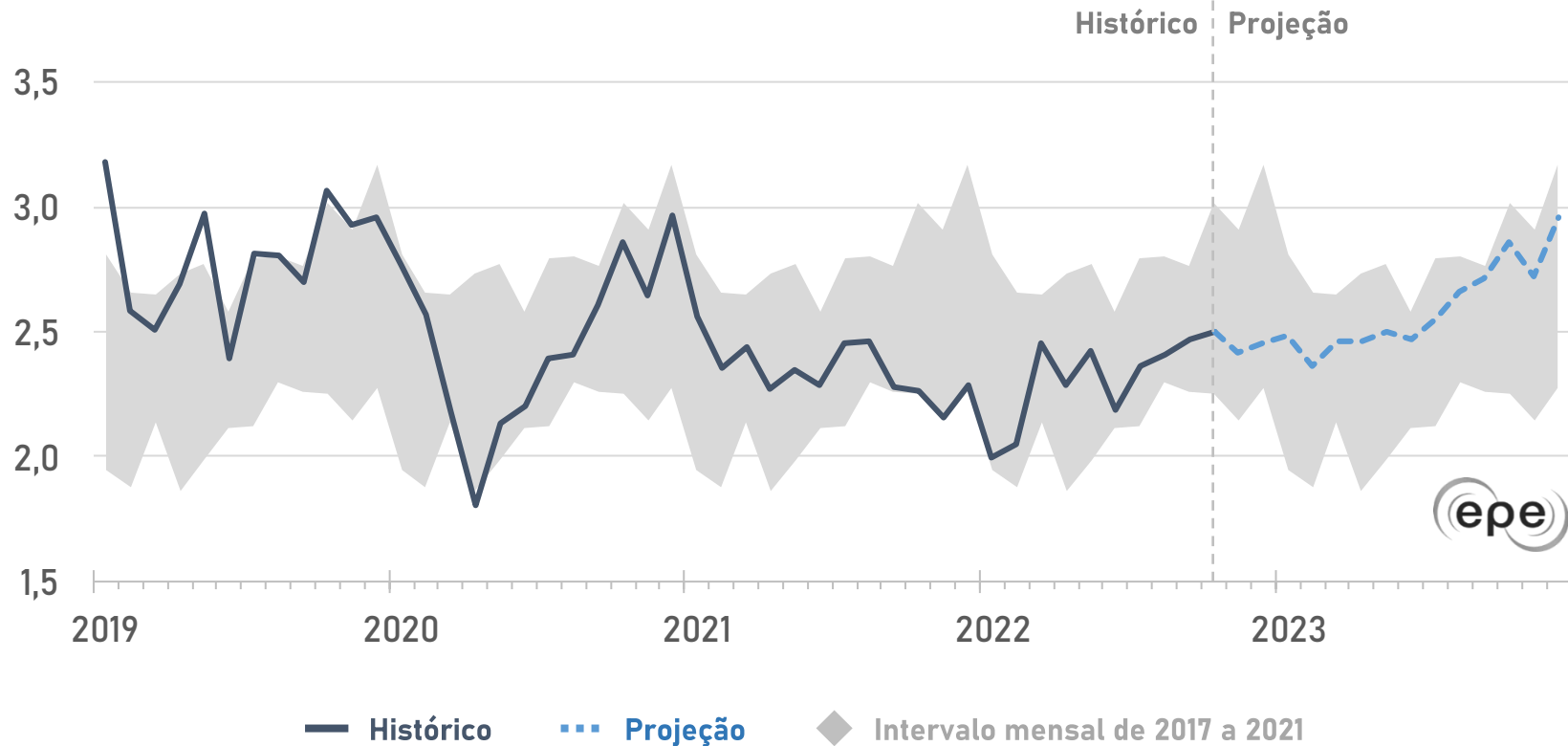
- >> As vendas de etanol hidratado são influenciadas pelo mercado internacional do açúcar, dentre outros fatores. O preço da *commodity* vem se mantendo com boa atratividade.
- >> Com as alterações tributárias (EC nº 123/2022) em vigor, o preço do hidratado variou de R\$ 4,91 / litro em junho para R\$ 3,54 / litro em outubro (média ponderada Brasil).
- >> A relação de preços entre hidratado e gasolina C (PE/PG) manteve-se acima de 70% na maior parte do ano.
- >> O consumo de etanol hidratado diminuiu 9% entre janeiro e outubro em comparação com os mesmos meses de 2021.
- >> Estima-se que a safra de cana 2022/2023 deve apresentar uma pequena recuperação em relação à anterior e, em conjunto com o consistente crescimento do etanol de milho, contribui para a oferta deste biocombustível.

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

# Mercado de etanol total no Brasil

## Vendas mensais de etanol total

bilhões de litros



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

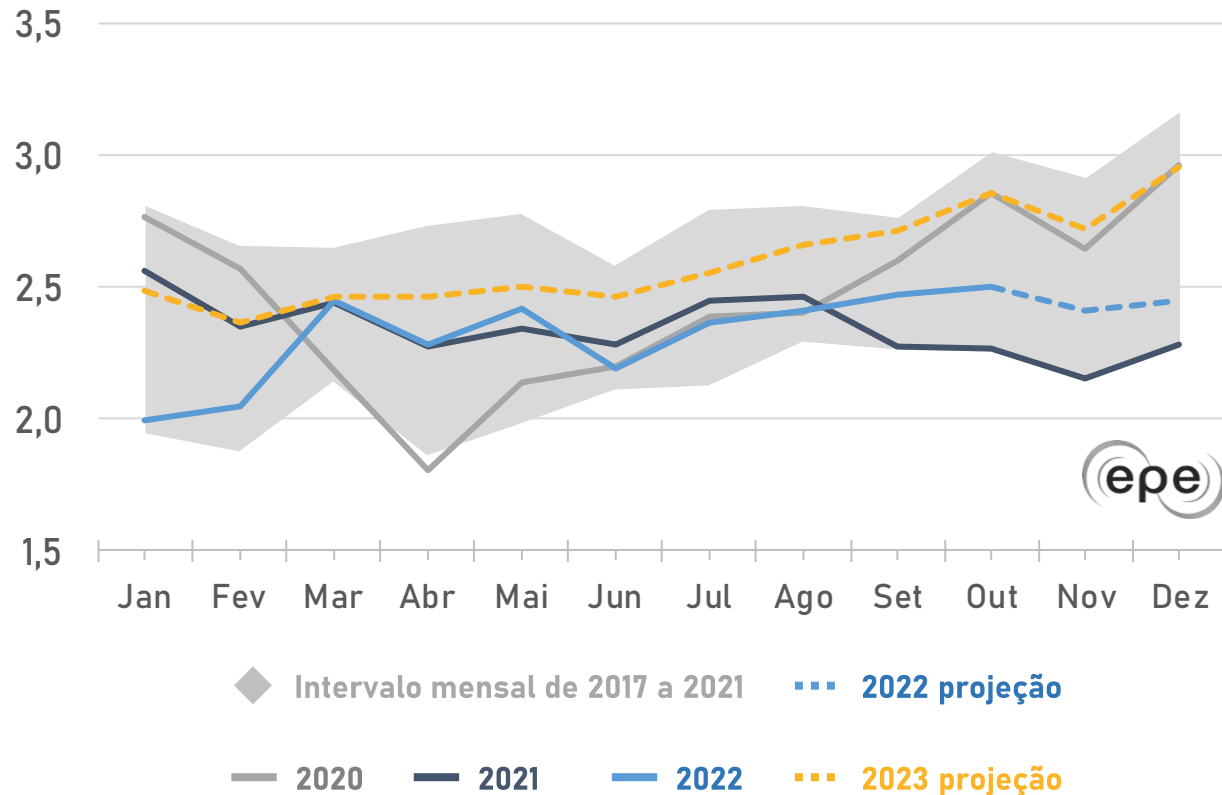


# Mercado de etanol total no Brasil



## Vendas mensais de etanol total

bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -6,0%  
(Nov/21 a Out/22 vs. Nov/20 a Out/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

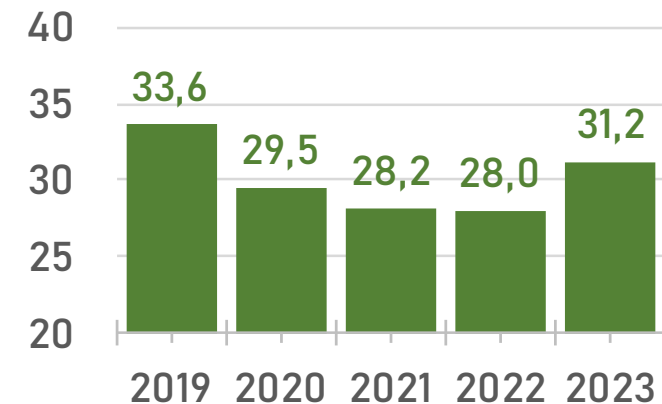
▼ -0,5% (28,0 bilhões litros)

Vendas em 2023

▲ 11,5% (31,2 bilhões litros)

## Etanol total

bilhões de litros



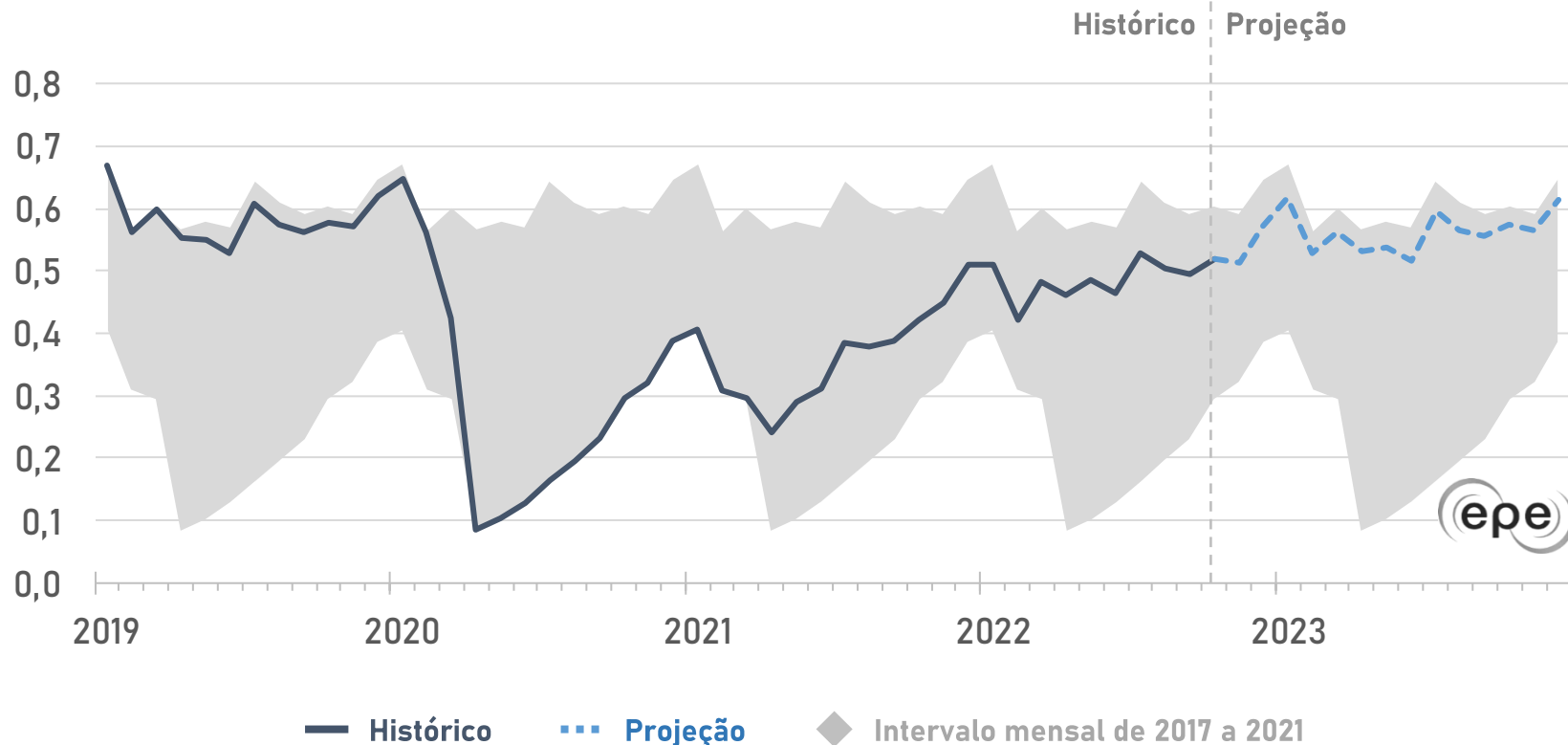
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

# Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil



## Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras

bilhões de litros

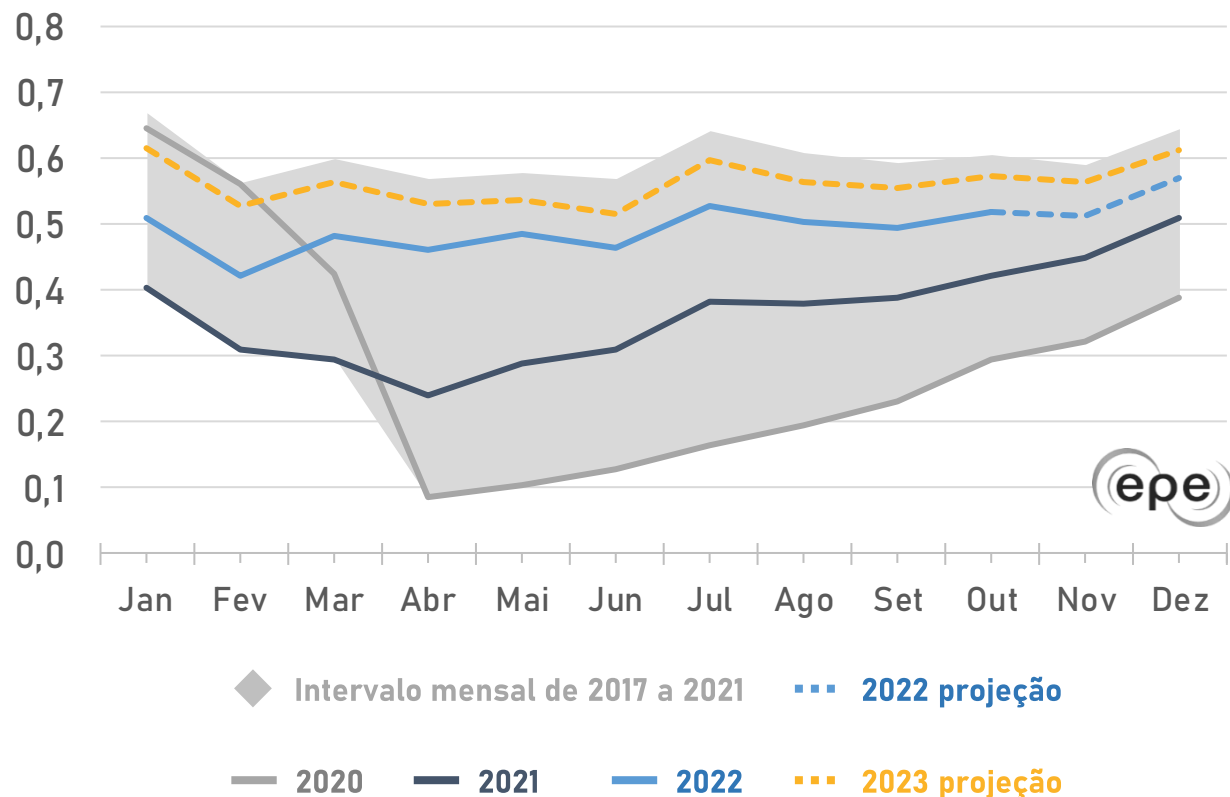


Fontes: [EPE](#); [ANP](#).





## Vendas mensais de QAV pelas distribuidoras bilhões de litros



Vendas nos últimos 12 meses ▲ 41%  
(Nov/21 a Out/22 vs. Nov/20 a Out/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

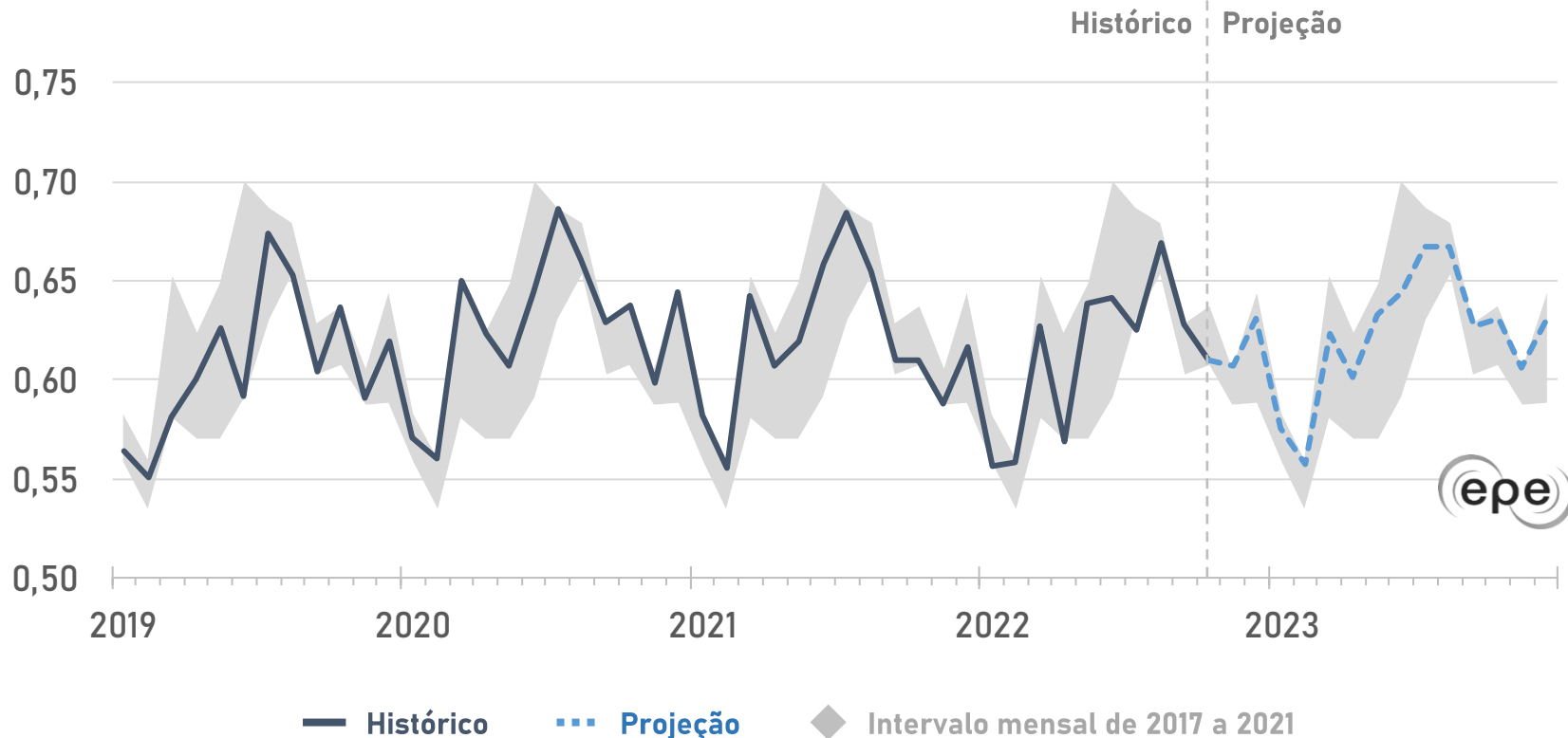
Vendas em 2022 ▲ 36% (6,0 bilhões litros)	Vendas em 2023 ▲ 14% (6,8 bilhões litros)
----------------------------------------------	----------------------------------------------

- >> A disponibilidade de voos nacionais retornou aos níveis pré-pandemia entre maio e agosto, com o número de passageiros 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 estão muito afetadas pelo câmbio desvalorizado e pelos altos preços do QAV. 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 de 2022. A recuperação total da oferta de voos está prevista para o fim de 2023.
- >> A EPE mantém a projeção de recuperação lenta e gradual do consumo de QAV no Brasil, alcançando os níveis de 2019 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



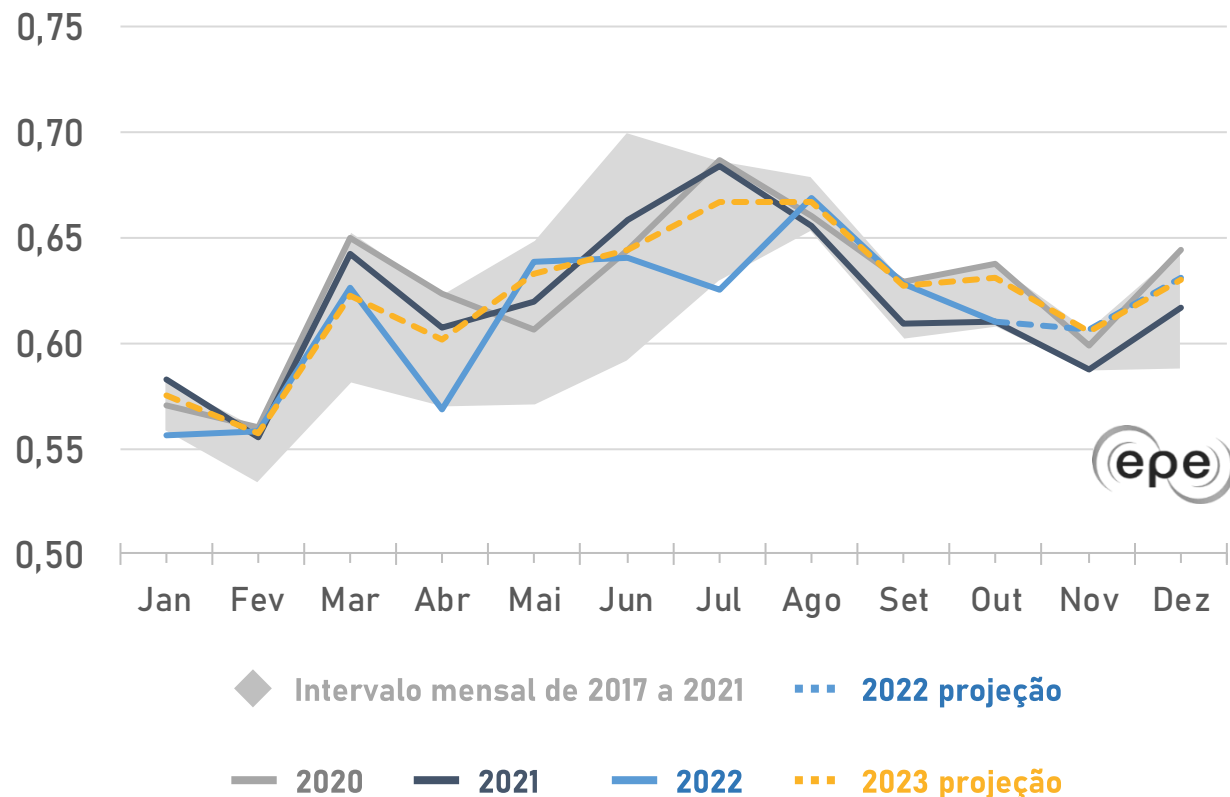
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



# Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



## Vendas mensais de GLP pelas distribuidoras milhões de toneladas



Vendas nos últimos 12 meses ▼ -1,9%  
(Nov/21 a Out/22 vs. Nov/20 a Out/21)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Vendas em 2022

▼ -1,0% (7,4 milhões ton)

Vendas em 2023

▲ 1,4% (7,5 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, podem reverter parcialmente a tendência de redução de consumo ou substituição. No entanto, a projeção para vendas de GLP em 2022 é de queda de um ponto percentual comparado a 2021.

>> O retorno mais acelerado ao trabalho presencial, com o fim da emergência sanitária, 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.

Fontes: EPE; ANP.

## Vendas mensais de combustíveis

	2022												Projeção											
	2023																							
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
<b>Óleo diesel</b>																								
bilhões de litros .....	4,74	5,04	5,58	5,10	5,46	5,25	5,66	5,94	5,62	5,74	5,47	5,20	4,99	5,06	5,70	5,37	5,48	5,57	5,87	6,07	5,86	6,07	5,65	5,38
<b>Gasolina C</b>																								
bilhões de litros .....	3,27	3,32	3,30	3,26	3,43	3,17	3,57	3,84	3,81	3,88	3,75	4,05	3,57	3,39	3,52	3,45	3,42	3,30	3,31	3,33	3,39	3,55	3,63	3,79
<b>Etanol hidratado</b>																								
bilhões de litros .....	1,11	1,15	1,56	1,40	1,50	1,33	1,40	1,37	1,44	1,45	1,40	1,36	1,52	1,45	1,52	1,53	1,58	1,58	1,66	1,76	1,80	1,90	1,74	1,94
<b>Querosene de aviação – QAV</b>																								
bilhões de litros .....	0,51	0,42	0,48	0,46	0,49	0,46	0,53	0,50	0,49	0,52	0,51	0,57	0,62	0,53	0,56	0,53	0,54	0,52	0,60	0,56	0,56	0,57	0,57	0,61
<b>Gás liquefeito de petróleo – GLP</b>																								
milhões de toneladas .....	0,56	0,56	0,63	0,57	0,64	0,64	0,63	0,67	0,63	0,61	0,61	0,63	0,58	0,56	0,62	0,60	0,63	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

	2021				2022				Projeção 2023				2020	2021	Projeção		2021 % a.a.	2022 % a.a.	2023 % a.a.
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4			2022	2023			
<b>Óleo diesel</b> bilhões de litros .....	14,8	15,6	17,1	16,0	15,4	15,8	17,2	16,4	15,7	16,4	17,8	17,1	58,9	63,5	64,8	67,0	7,9%	2,1%	3,5%
<b>Gasolina C</b> bilhões de litros .....	8,8	9,0	10,4	11,1	9,9	9,9	11,2	11,7	10,5	10,2	10,0	11,0	35,9	39,3	42,6	41,7	9,4%	8,5%	-2,3%
<b>Etanol hidratado</b> bilhões de litros .....	5,0	4,5	4,4	3,7	3,8	4,2	4,2	4,2	4,5	4,7	5,2	5,6	19,8	17,5	16,5	20,0	-12%	-6,0%	21%
<b>Querosene de aviação – QAV</b> bilhões de litros .....	1,0	0,8	1,2	1,4	1,4	1,4	1,5	1,6	1,7	1,6	1,7	1,8	3,5	4,4	6,0	6,8	24%	36%	14%
<b>Gás liquefeito de petróleo – GLP</b> milhões de toneladas .....	1,8	1,9	1,9	1,8	1,7	1,8	1,9	1,8	1,8	1,9	2,0	1,9	7,5	7,4	7,4	7,5	-1,1%	-1,0%	1,4%

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](http://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 Fernandes Silva

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

