



Empresa de Pesquisa Energética

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Abril 2023

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA



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.

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	4
Evolução mensal do mercado total de combustíveis no Brasil	5
Demanda anual de combustíveis	7
Mercado brasileiro de combustíveis	
Óleo diesel	8
Óleo diesel S-10	10
Combustíveis do ciclo Otto	12
Gasolina C	14
Etanol hidratado	16
Etanol total	18
Querosene de aviação (QAV)	20
Gás liquefeito de petróleo (GLP)	22
Tabelas	24

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 demandas mensais dos principais derivados de petróleo e biocombustíveis no Brasil.



As projeções para cada combustível são obtidas por meio de modelos econométricos clássicos, modelos de *deep learning* e 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.



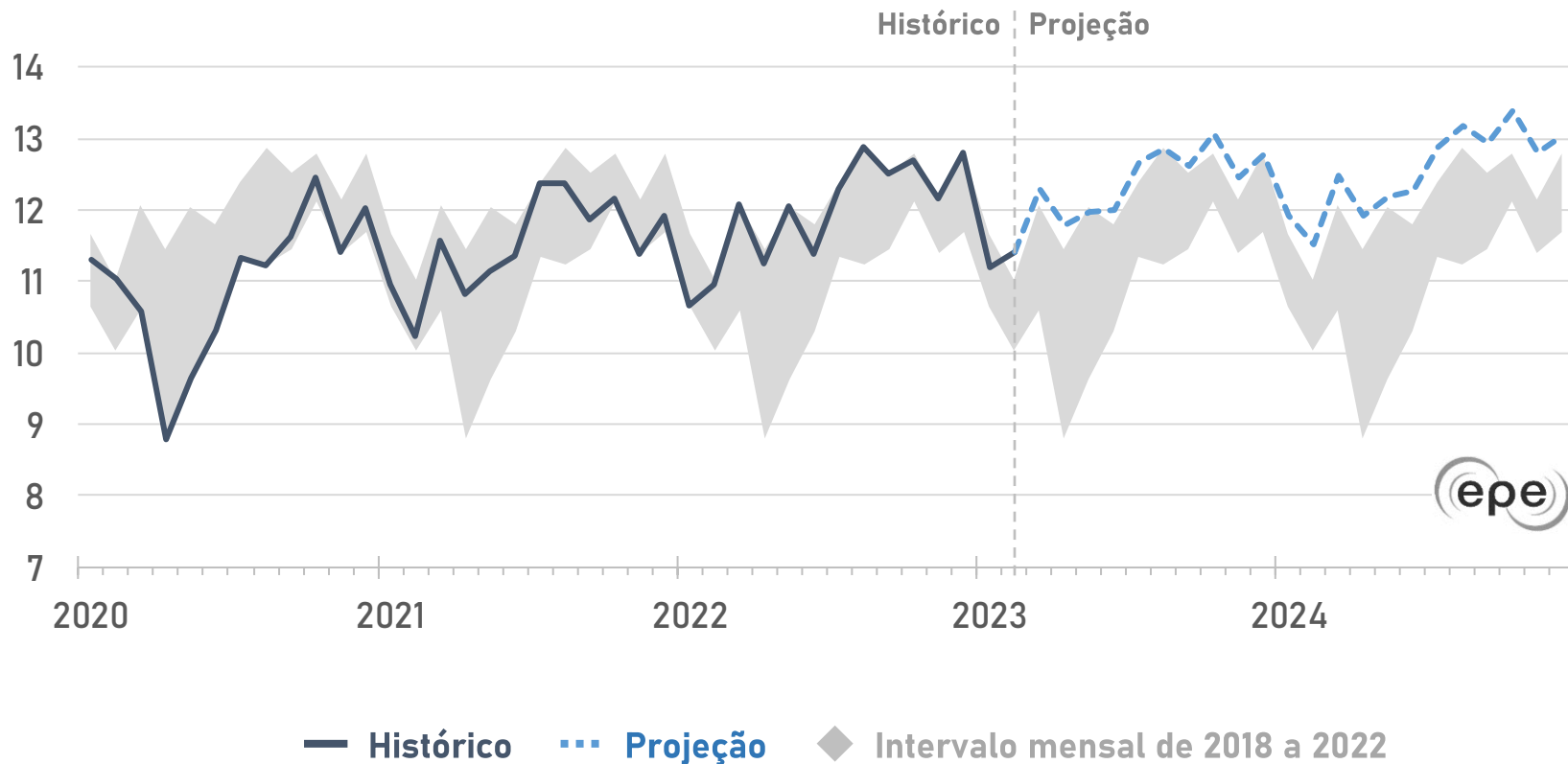
Esta publicação está alinhada ao Planejamento Estratégico 2023-2027 da EPE, objetivando reduzir a assimetria de informações, e favorecer a tomada de decisão no setor de energia.

Imagens: Freepik / Flaticon.

Mercado total de combustíveis no Brasil

Demanda mensal de combustíveis (óleo diesel + gasolina C + etanol hidratado + QAV + GLP)

bilhões de litros



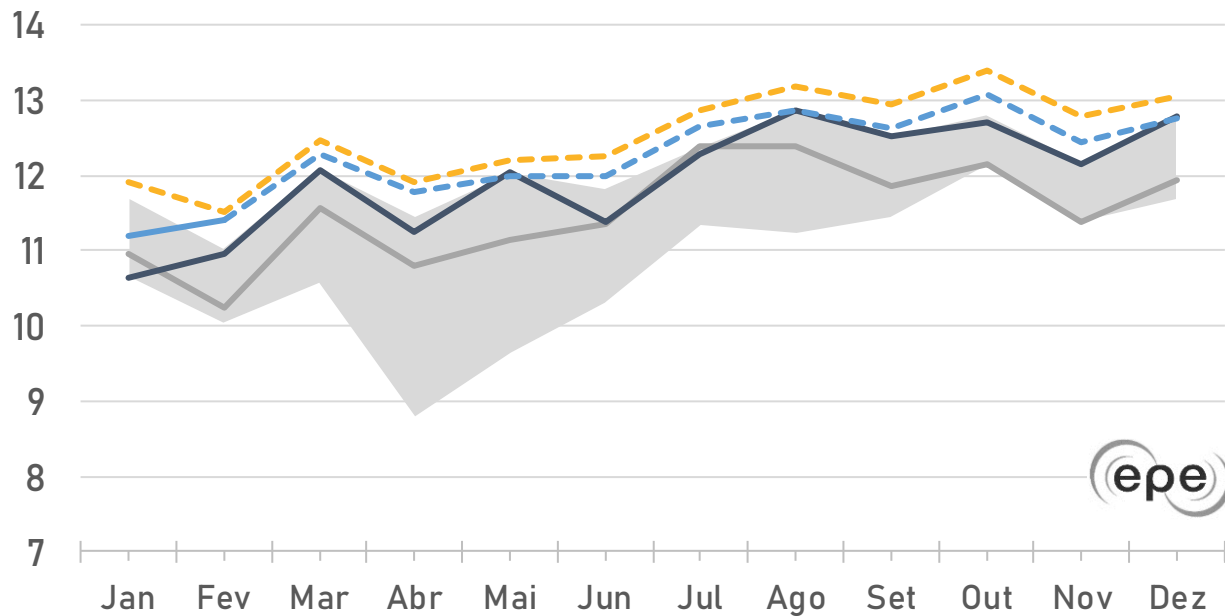
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



Mercado total de combustíveis no Brasil

Demanda mensal de combustíveis (óleo diesel + gasolina C + etanol hidratado + QAV + GLP)

bilhões de litros



◆ Intervalo mensal de 2018 a 2022 ··· 2023 projeção
— 2021 — 2022 — 2023 ··· 2024 projeção

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

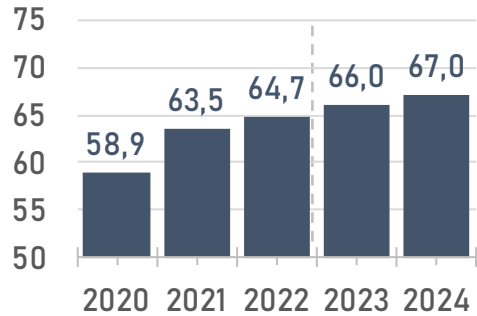
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2023



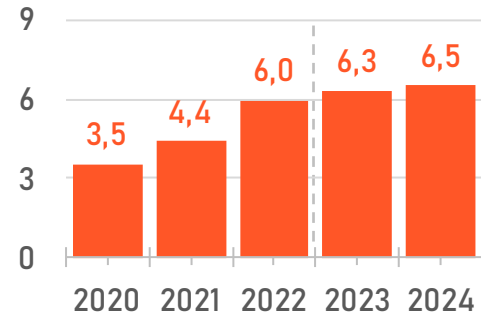
Demanda anual de combustíveis no Brasil



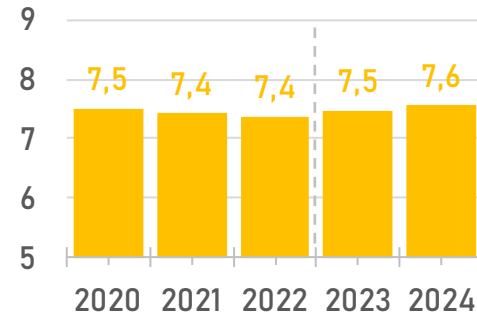
Óleo diesel
bilhões de litros



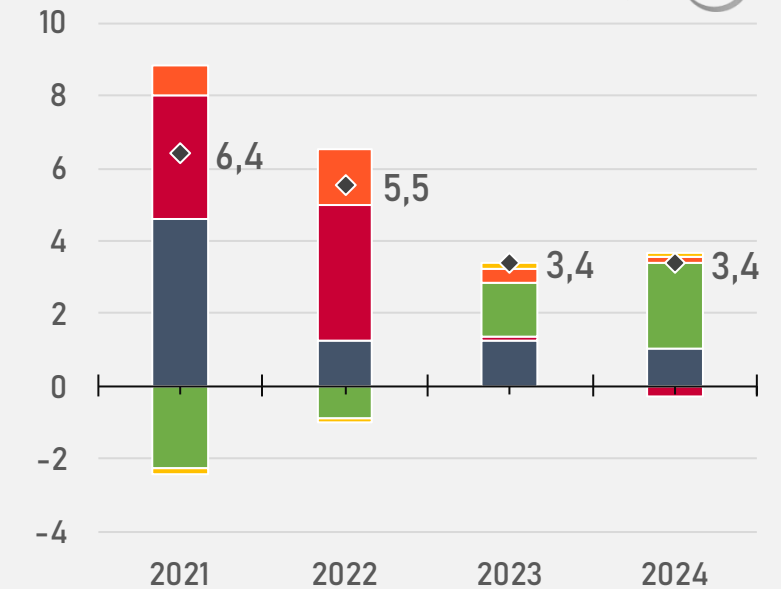
QAV
bilhões de litros



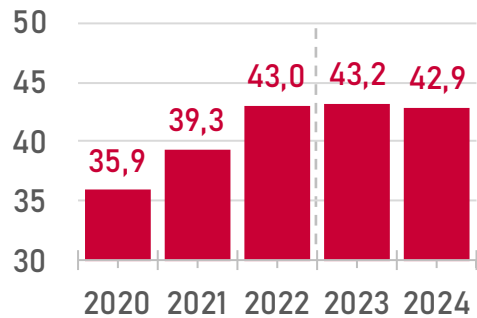
GLP
milhões de toneladas



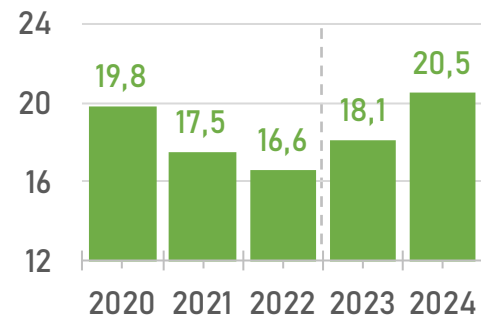
Variação anual da demanda
bilhões de litros



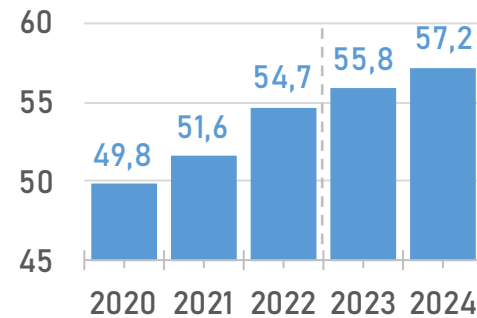
Gasolina C
bilhões de litros



Etanol hidratado
bilhões de litros



Combustíveis do ciclo Otto
bilhões de litros de gasolina equiv.



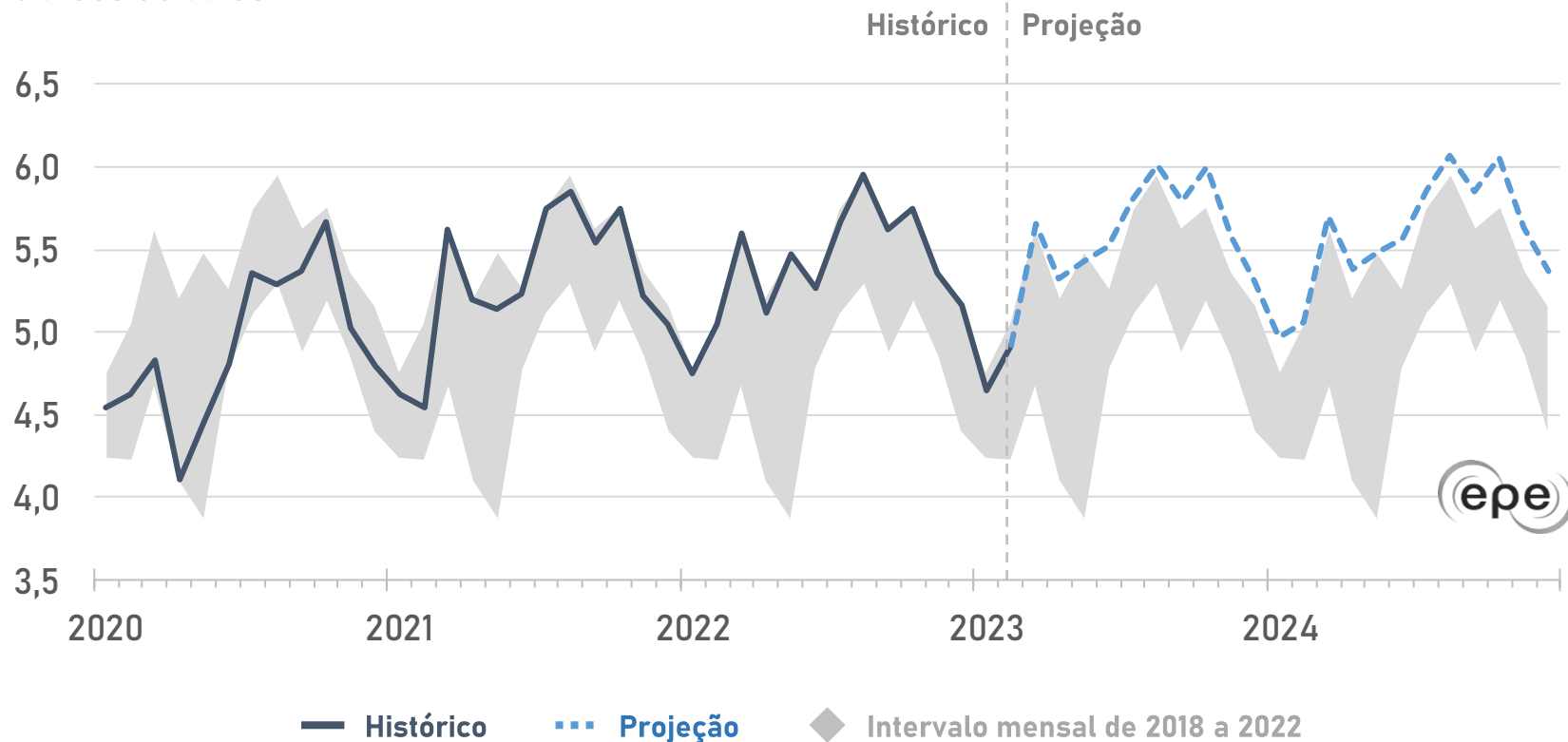
Nota: Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular.

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

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.

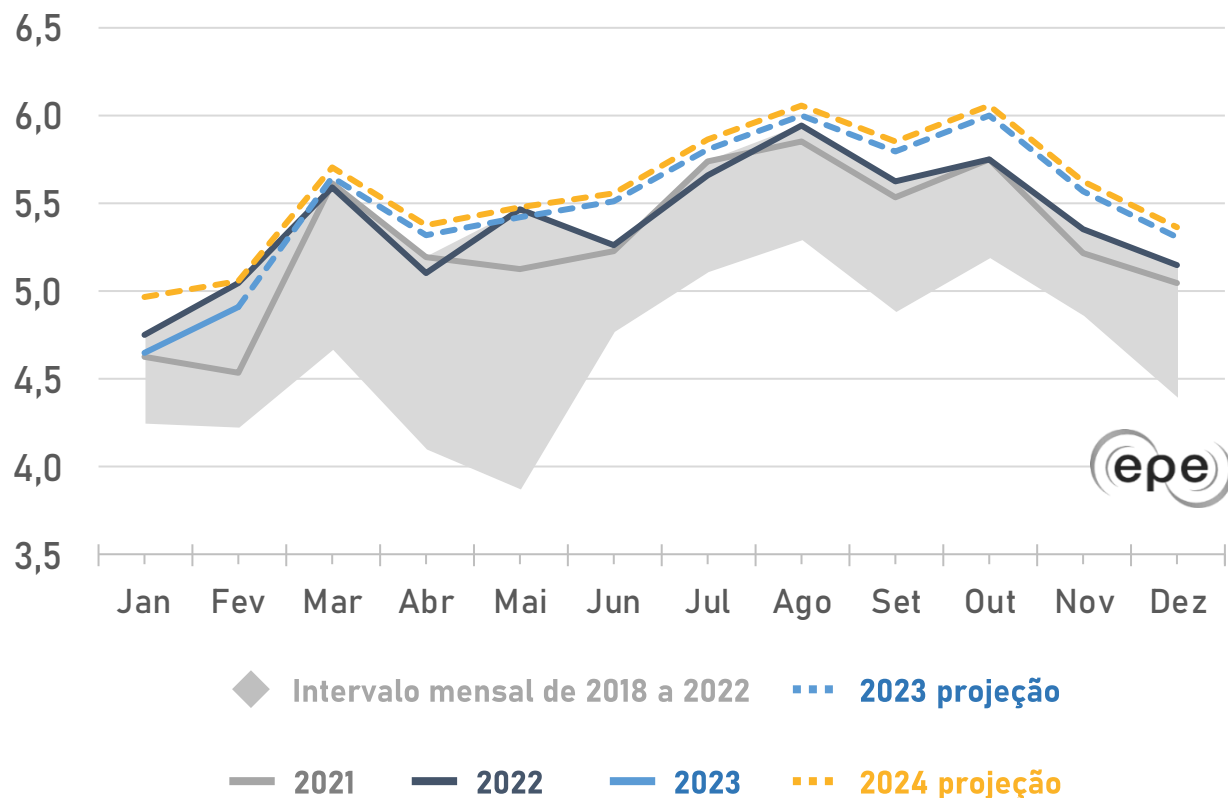
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2023



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
Abril 2023

Demanda nos últimos 12 meses ▲ 0,6%
(Mar/22 a Fev/23 vs. Mar/21 a Fev/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023
▲ 1,9% (66,0 bilhões litros)

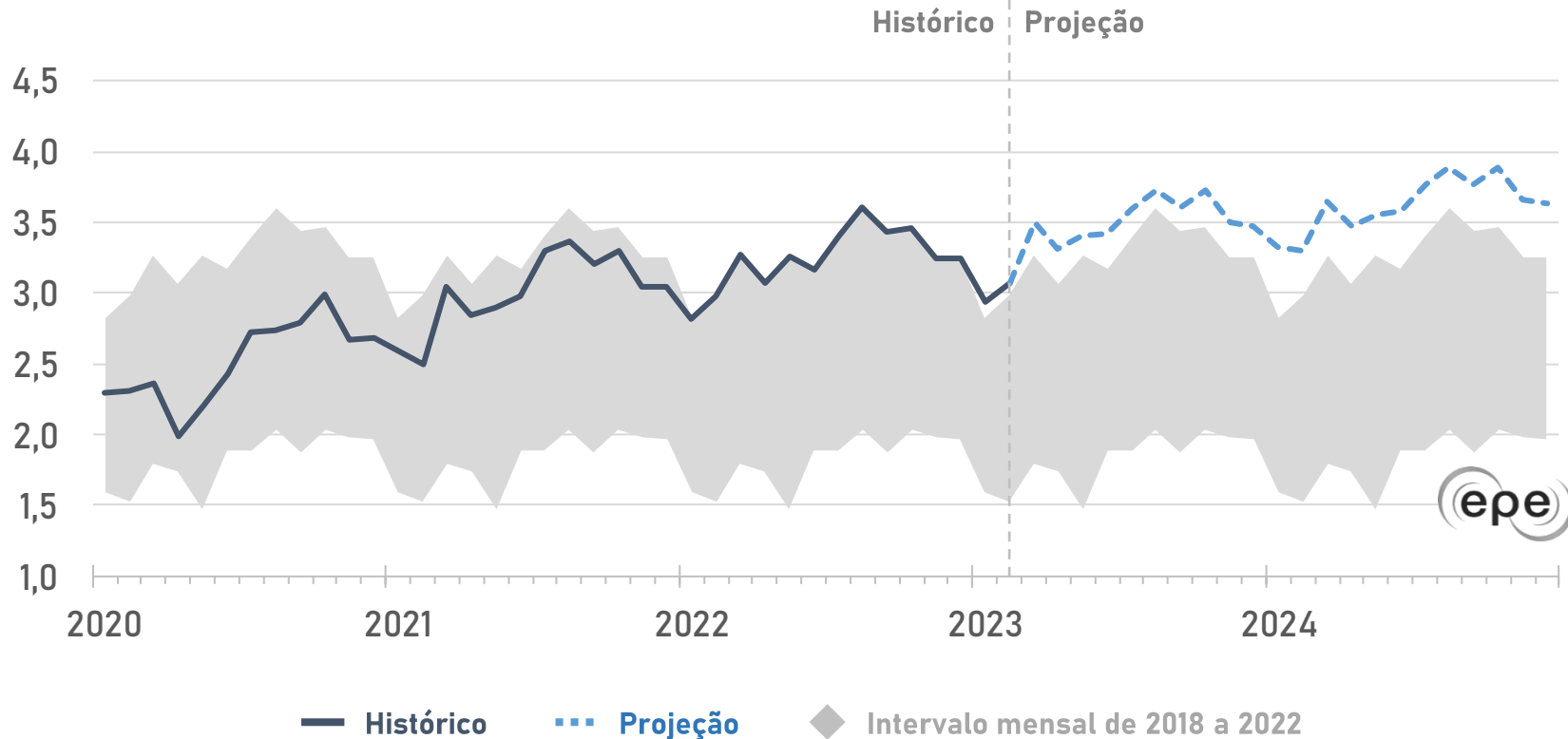
Demanda em 2024
▲ 1,5% (67,0 bilhões litros)

- >> A demanda brasileira de óleo diesel aumentou 2,0% em 2022, abaixo do crescimento de 2,9% do PIB ([IBGE](#)), alcançando recorde histórico de 64,7 bilhões de litros.
- >> O consumo em 2022 foi motivado, principalmente, pelo escoamento da produção agrícola e pelo bom desempenho das exportações ([NTC&Logística](#)).
- >> Projeções de safra recorde de grãos na colheita 2022/23, com volume esperado de 313 milhões de toneladas, um incremento de 15% ([Conab](#)), aumentam a demanda por frete de caminhões pesados.
- >> Outras fontes de crescimento da demanda de óleo diesel no curto prazo são a recuperação do transporte coletivo de ônibus, atingindo patamares pré-pandemia em 2023/24, e as vendas recordes de veículos leves a diesel ([Anfavea](#)).

Mercado de óleo diesel S-10 no Brasil

Demanda mensal de óleo diesel S-10

bilhões de litros



Nota: Os valores de óleo diesel S-10 incluem a mistura de biodiesel.

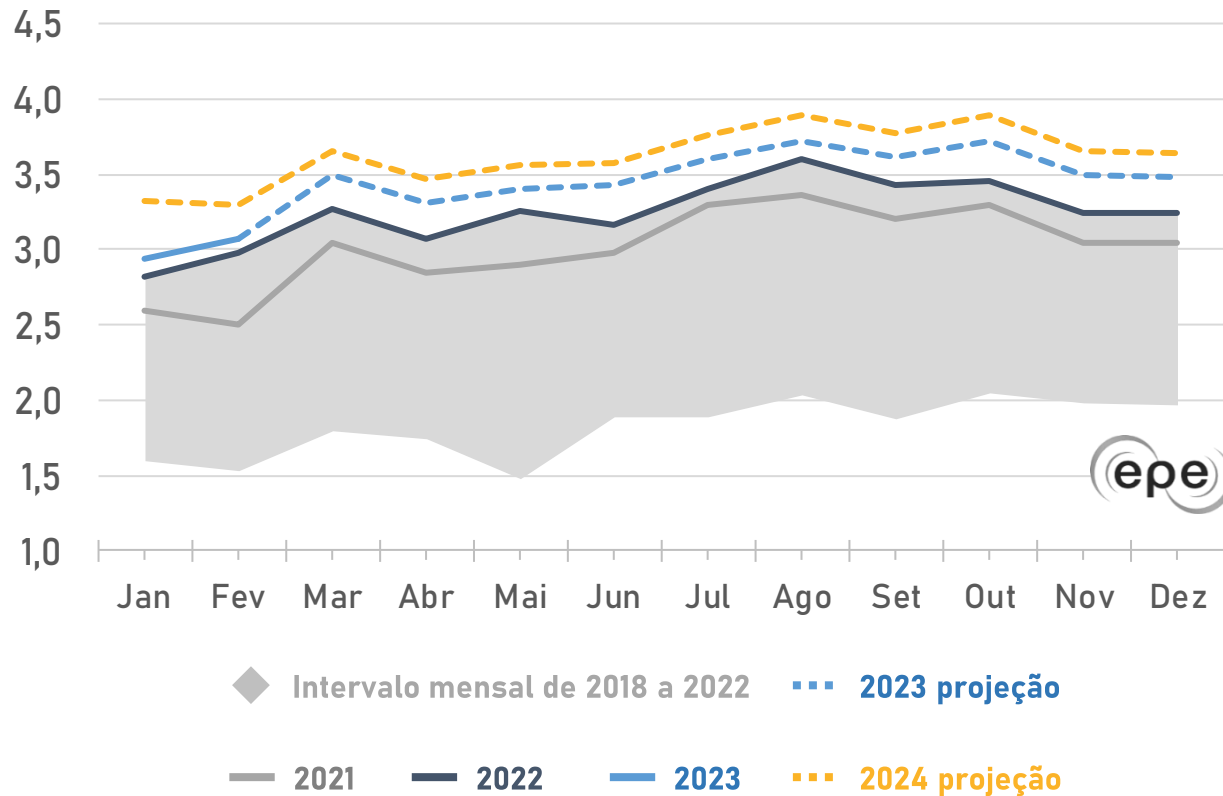
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2023



Demanda mensal de óleo diesel S-10

bilhões de litros



Nota: Os valores de óleo diesel S-10 incluem a mistura de biodiesel.

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

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2023

Demanda nos últimos 12 meses ▲ 6,4%
(Mar/22 a Fev/23 vs. Mar/21 a Fev/22)

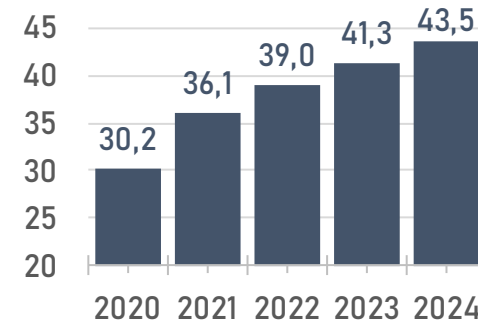
Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023
▲ 6,0% (41,3 bilhões litros)

Demanda em 2024
▲ 5,4% (43,5 bilhões litros)

Óleo diesel S-10

bilhões de litros

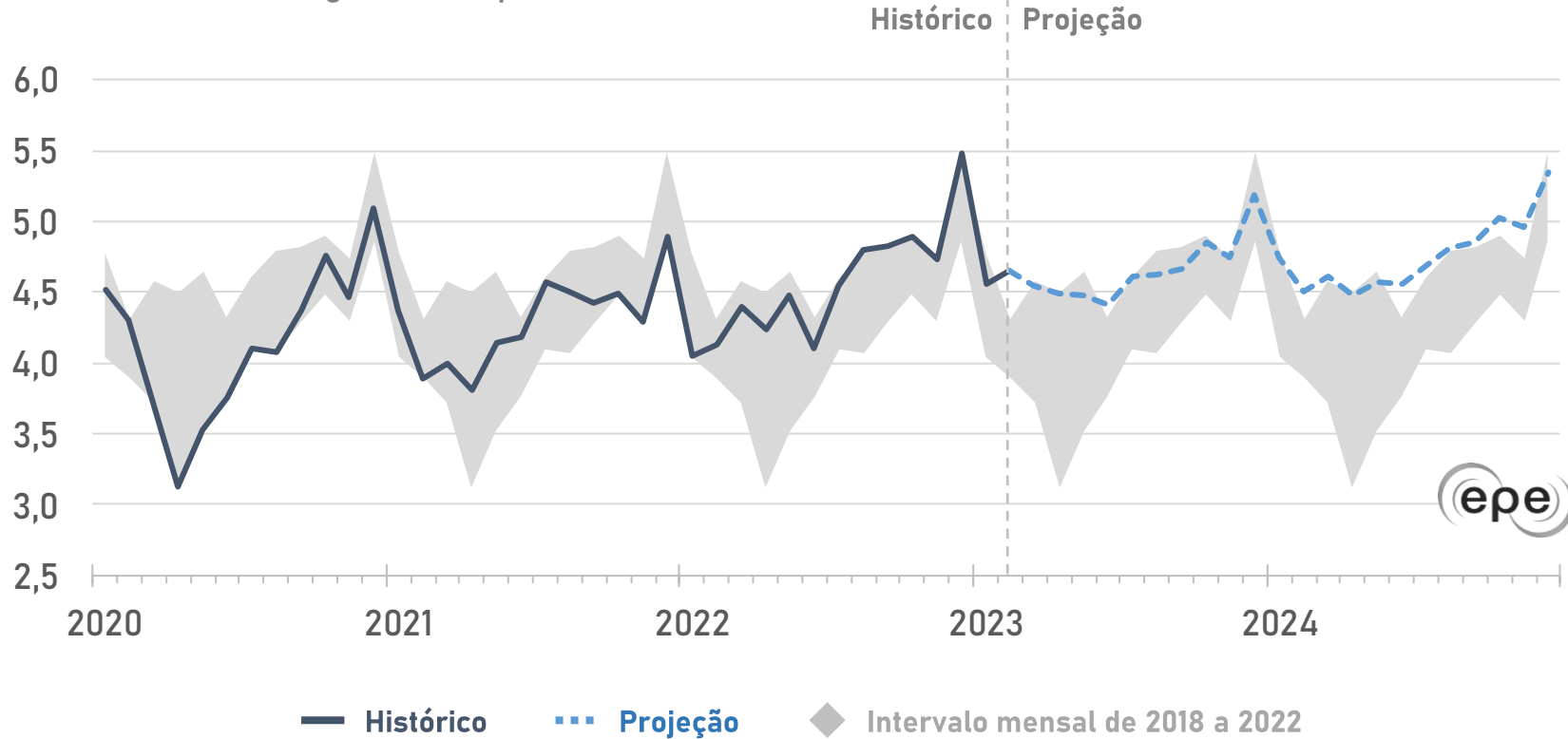


[Clique aqui](#) para mais detalhes sobre a demanda trimestral e anual por tipo de óleo diesel.

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

Demanda mensal de combustíveis do ciclo Otto

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](#).

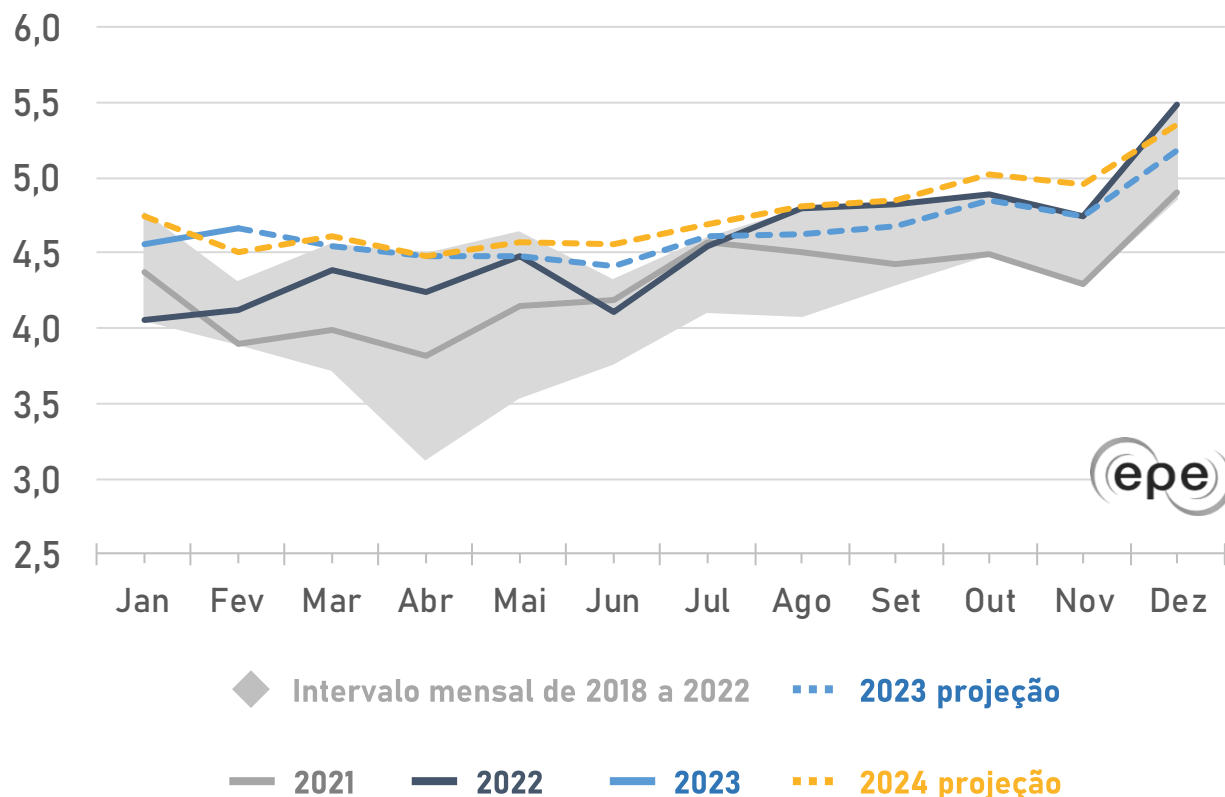
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2023



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



Demanda mensal de combustíveis do ciclo Otto bilhões de litros de gasolina equivalente



Demanda nos últimos 12 meses ▲ 8,2%
(Mar/22 a Fev/23 vs. Mar/21 a Fev/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023
▲ 2,1% (55,8 bilhões litros)

Demanda em 2024
▲ 2,4% (57,2 bilhões litros)

>> Com a Medida Provisória nº 1.163/2023, houve a volta dos tributos federais (PIS/Cofins) para gasolina e etanol (anidro e hidratado) a partir de março. A Cide continua zerada. Essas alterações estão vigentes até o fim de junho desse ano.

>> Quanto ao ICMS, alguns estados alteraram suas alíquotas para a gasolina e/ou etanol ([Fecombustíveis](#)).

>> Com essas medidas a nível estadual e federal, houve a elevação dos preços de combustíveis, principalmente da gasolina.

>> Para 2023, a EPE estima que o consumo de combustíveis do ciclo Otto continuará crescendo, atingindo 55,8 bilhões de litros de gasolina equivalente. Essa tendência se manterá em 2024.

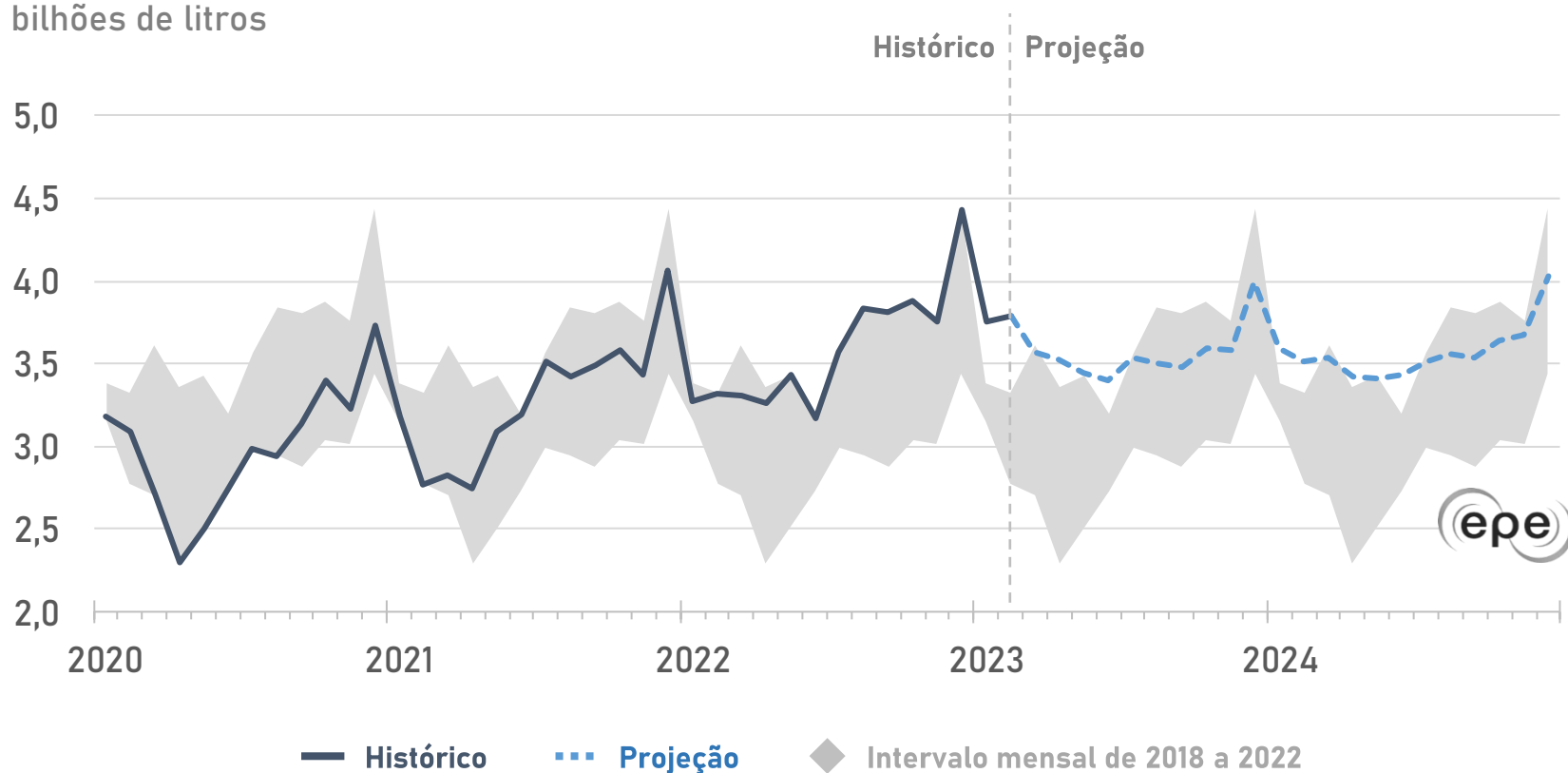
Nota: Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular.

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

Mercado de gasolina C no Brasil

Demanda mensal de gasolina C

bilhões de litros



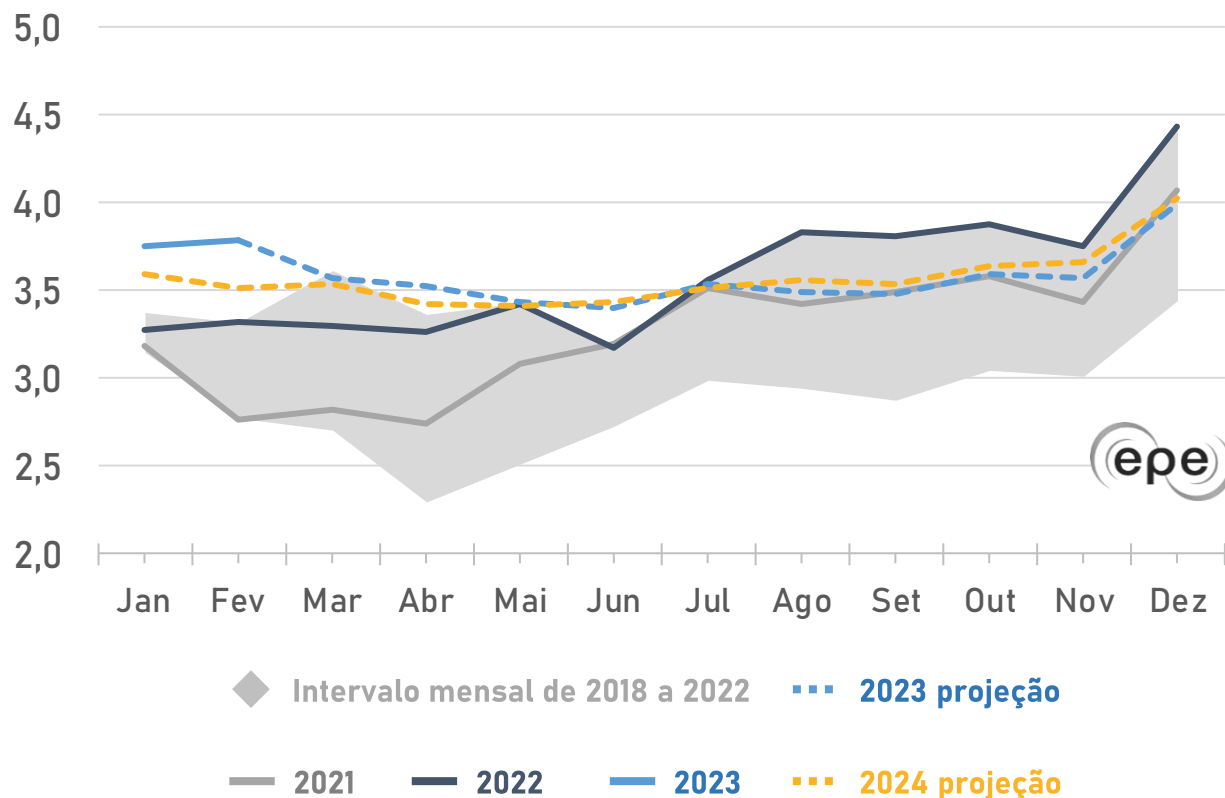
Nota: Inclui o mandato de 27% de etanol anidro para a gasolina C comum e de 25% de etanol anidro para a gasolina C premium.

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



Demanda mensal de gasolina C

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses ▲ 10,1%
(Mar/22 a Fev/23 vs. Mar/21 a Fev/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023	Demanda em 2024
▲ 0,3% (43,2 bilhões litros)	▼ -0,7% (42,9 bilhões litros)

- >> Com as alterações da MP nº 1.163/2023, os tributos federais da gasolina C totalizam R\$ 0,3485/litro¹ a partir de março.
- >> No fim de fevereiro, a Petrobras reduziu o preço da gasolina em 3,9% nas suas refinarias. No entanto, entre fevereiro e março, houve elevação dos preços finais da gasolina em quase 10% (média Brasil).
- >> Confaz determinou que a alíquota de ICMS para gasolina A e etanol anidro será monofásica e incidindo com valor específico (*ad rem*) de R\$ 1,22/litro em todas os estados a partir de junho de 2023.
- >> EPE estima que, em 2023, a participação da gasolina C no ciclo Otto se manterá em patamar elevado, o que deverá ser observado também em 2024.

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

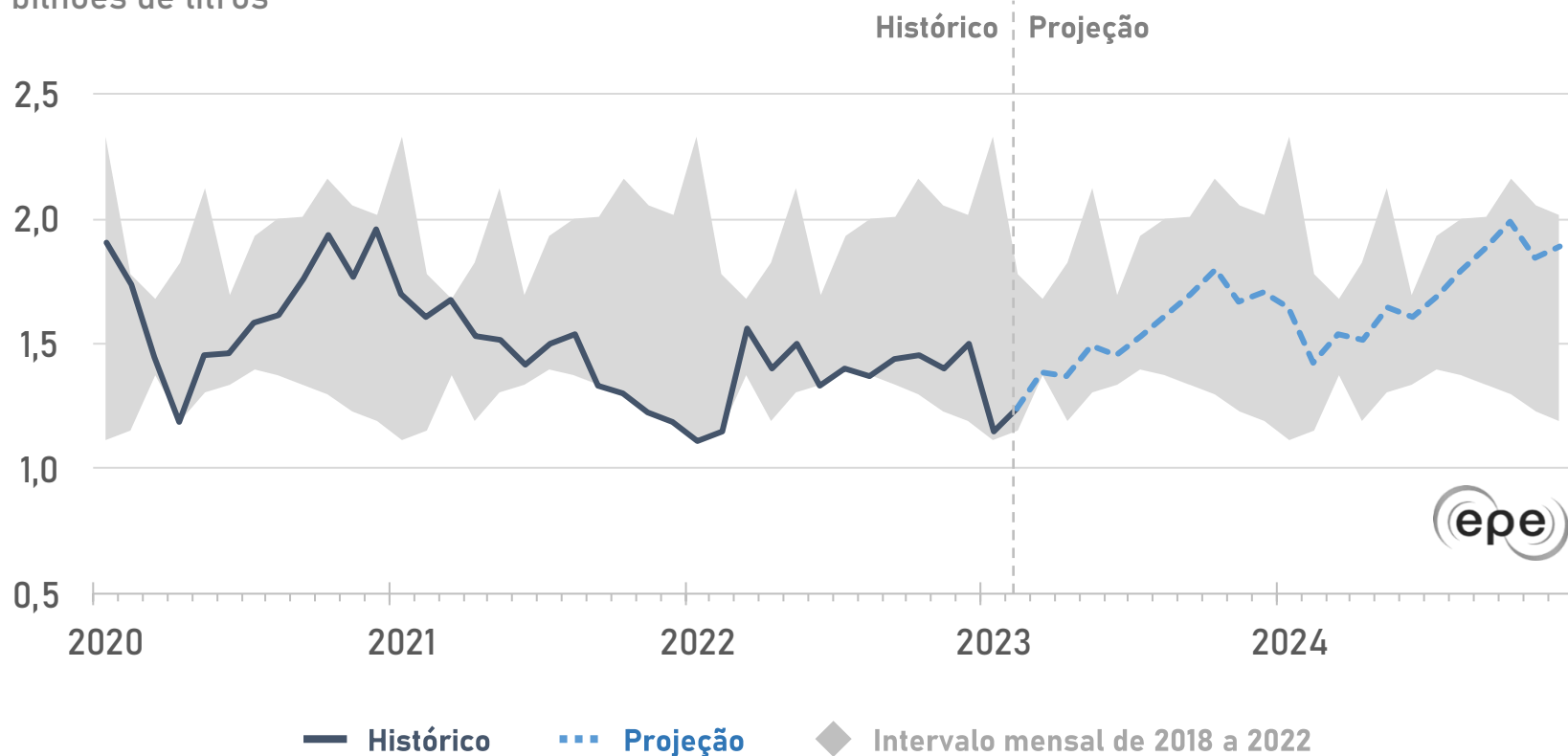
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Nota: (1) Os tributos federais da gasolina A totalizam R\$ 0,47/litro e os do etanol anidro, R\$ 0,02/litro.

Mercado de etanol hidratado no Brasil

Demanda mensal de etanol hidratado

bilhões de litros

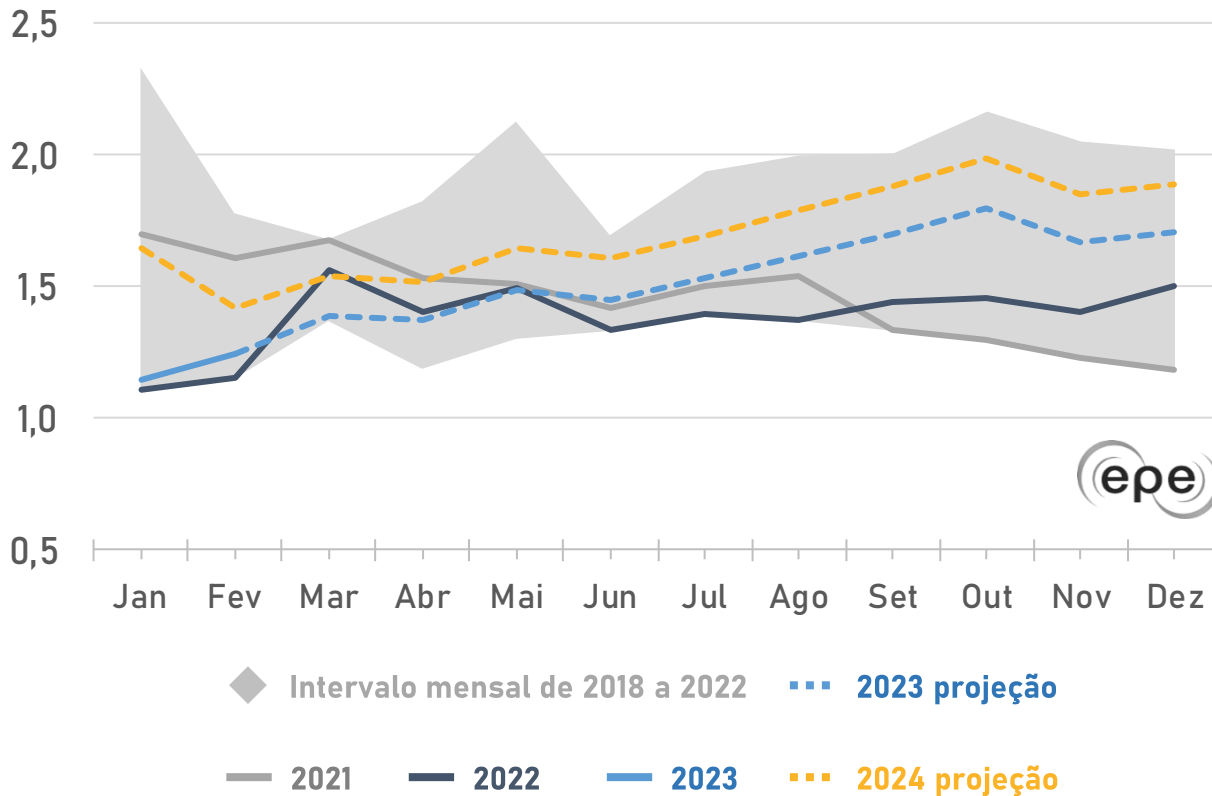


Fontes: [EPE](#), [MAPA](#).



Demanda mensal de etanol hidratado

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses ▲ 1,6%
(Mar/22 a Fev/23 vs. Mar/21 a Fev/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023

▲ 8,9% (18,1 bilhões litros)

Demanda em 2024

▲ 13,1% (20,5 bilhões litros)

>> As vendas de etanol hidratado são influenciadas pelo mercado internacional do açúcar, dentre outros fatores. O preço da *commodity* continua mantendo sua boa atratividade.

>> Para o etanol hidratado, os tributos federais são de R\$ 0,02/litro, a partir de março (MP nº 1.163/2023). O ICMS continuará sendo determinado por cada UF.

>> Entre fevereiro e março, o preço de etanol hidratado aumentou 4% (média Brasil). Em alguns estados, a relação entre o preço do etanol e da gasolina vem se aproximando de 70%, enquanto em Mato Grosso e Amazonas apresentaram valores inferiores, 66% e 69%, respectivamente. Observa-se também um aumento na diferença absoluta entre os preços do etanol hidratado e da gasolina C.

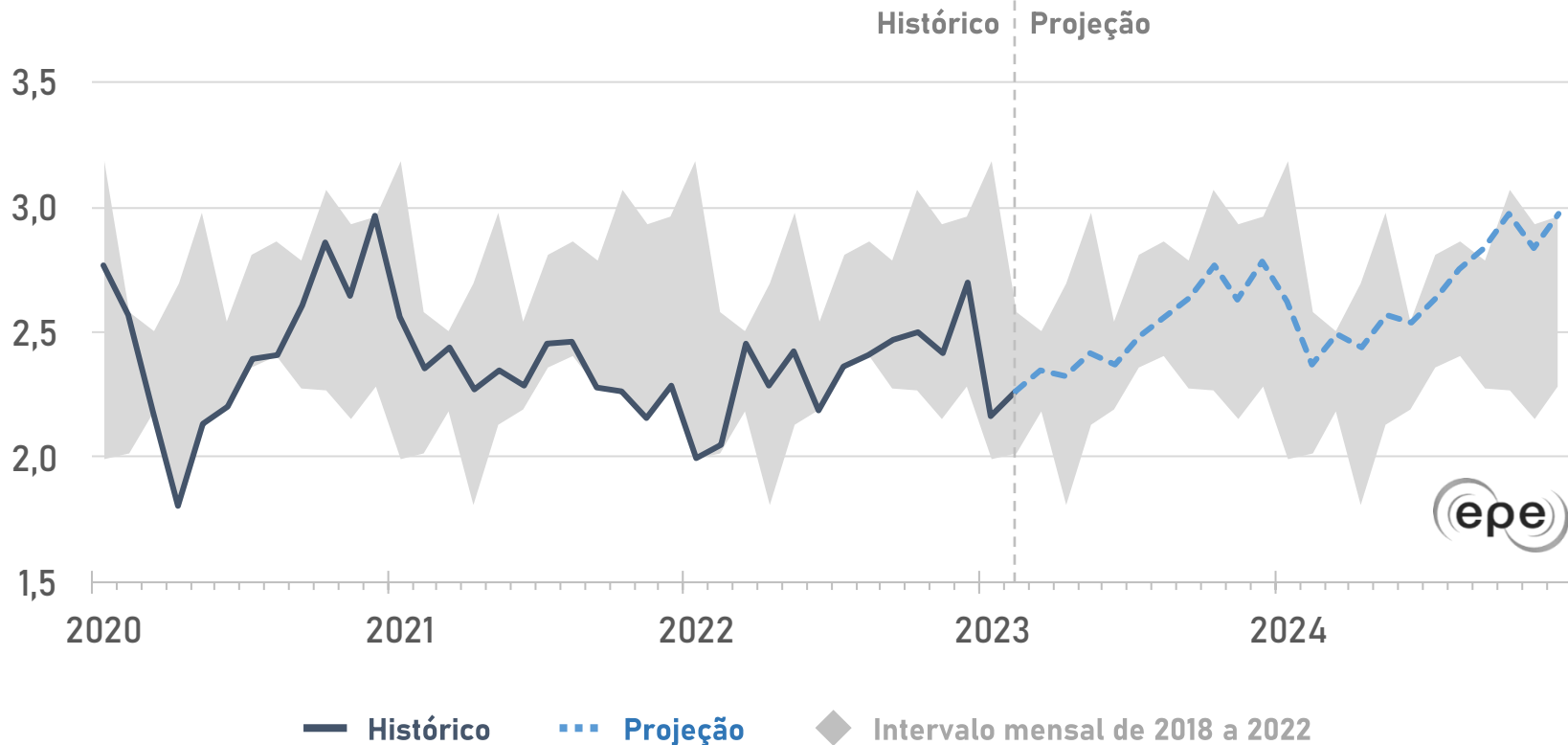
>> Para a safra de 2023/24, estima-se uma recuperação dos fatores de produção em relação à 2022/23. O etanol de milho continuará em consistente crescimento, o que contribui para a expansão da oferta do biocombustível.

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

Mercado de etanol total no Brasil

Demanda mensal de etanol total

bilhões de litros

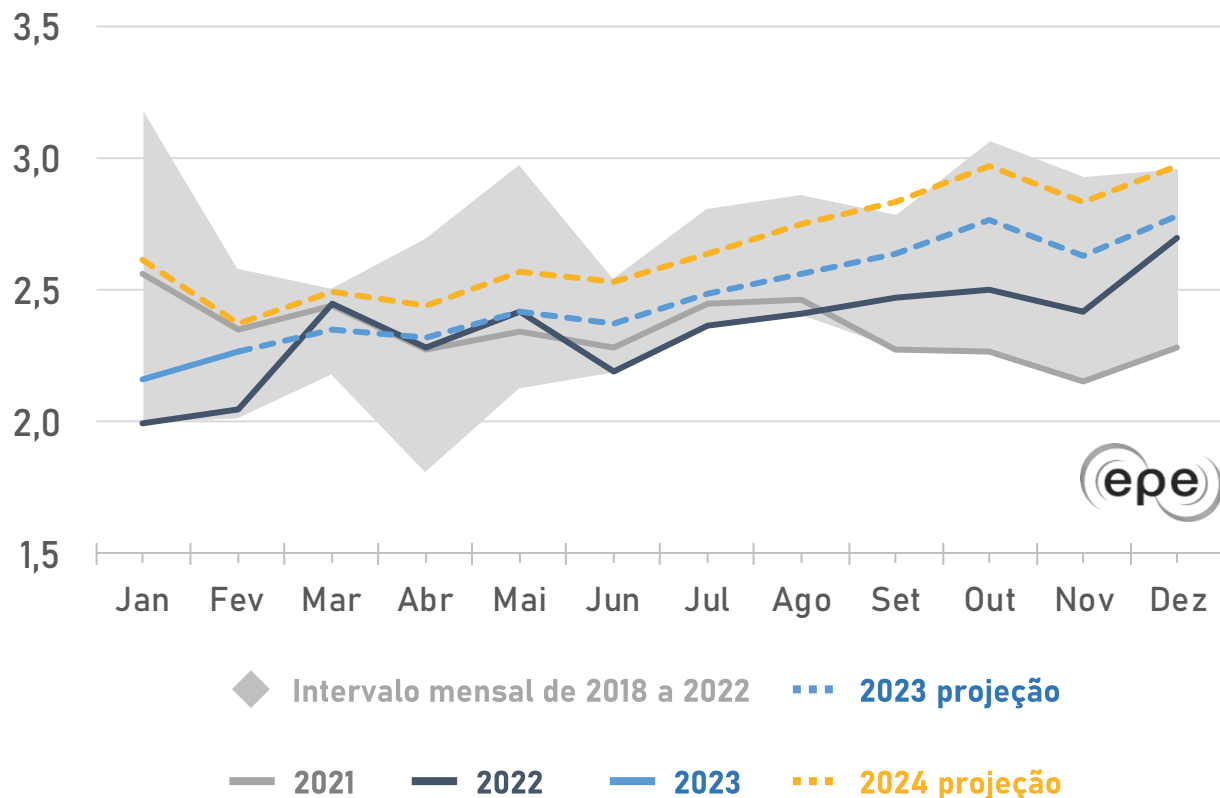


Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



Demanda mensal de etanol total

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses ▲ 5,0%
(Mar/22 a Fev/23 vs. Mar/21 a Fev/22)

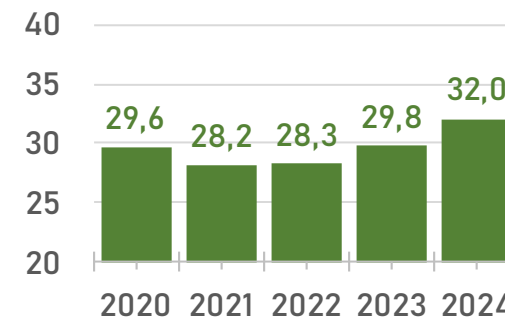
Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023
▲ 5,4% (29,8 bilhões litros)

Demanda em 2024
▲ 7,7% (32,0 bilhões litros)

Etanol total

bilhões de litros



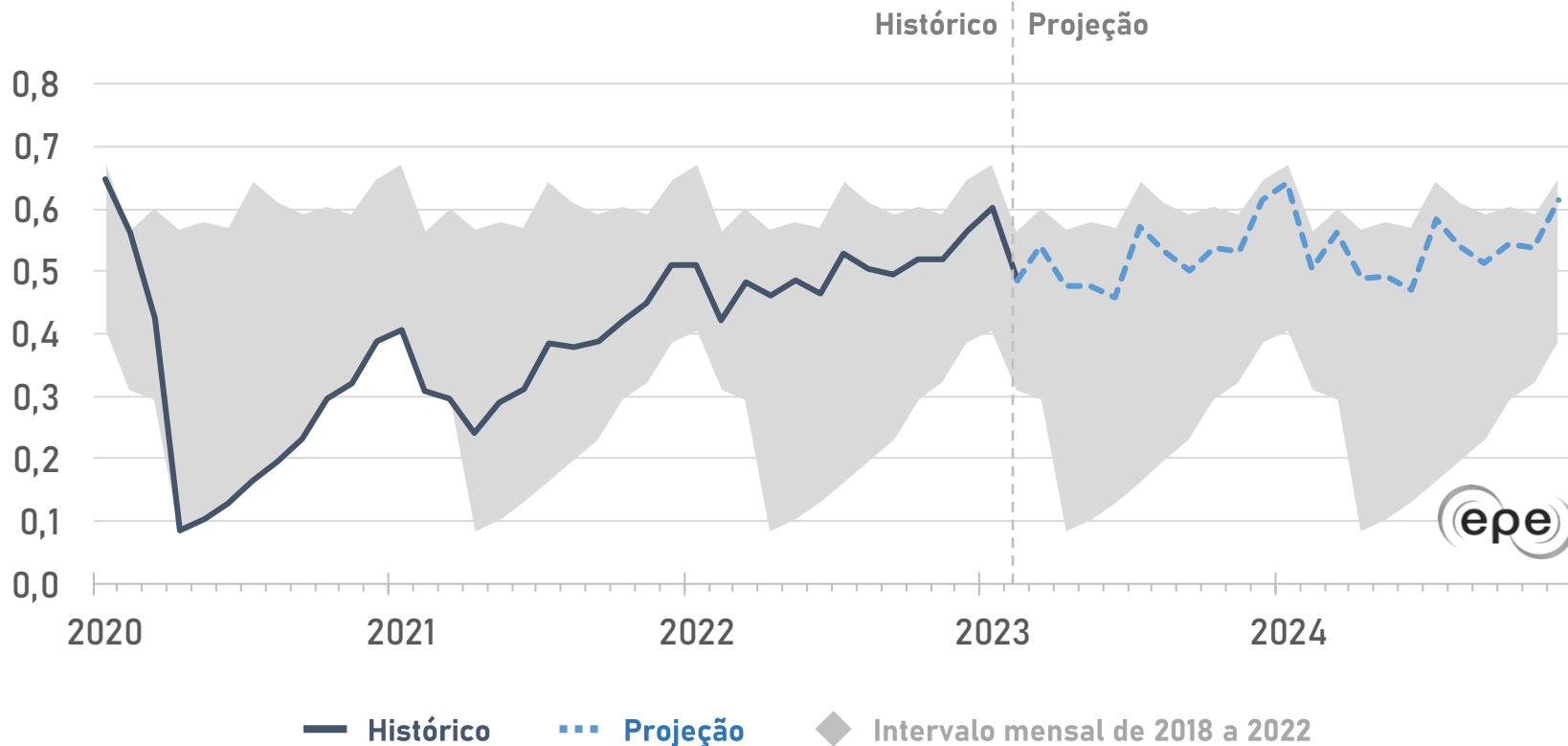
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil



Demanda mensal de QAV

bilhões de litros



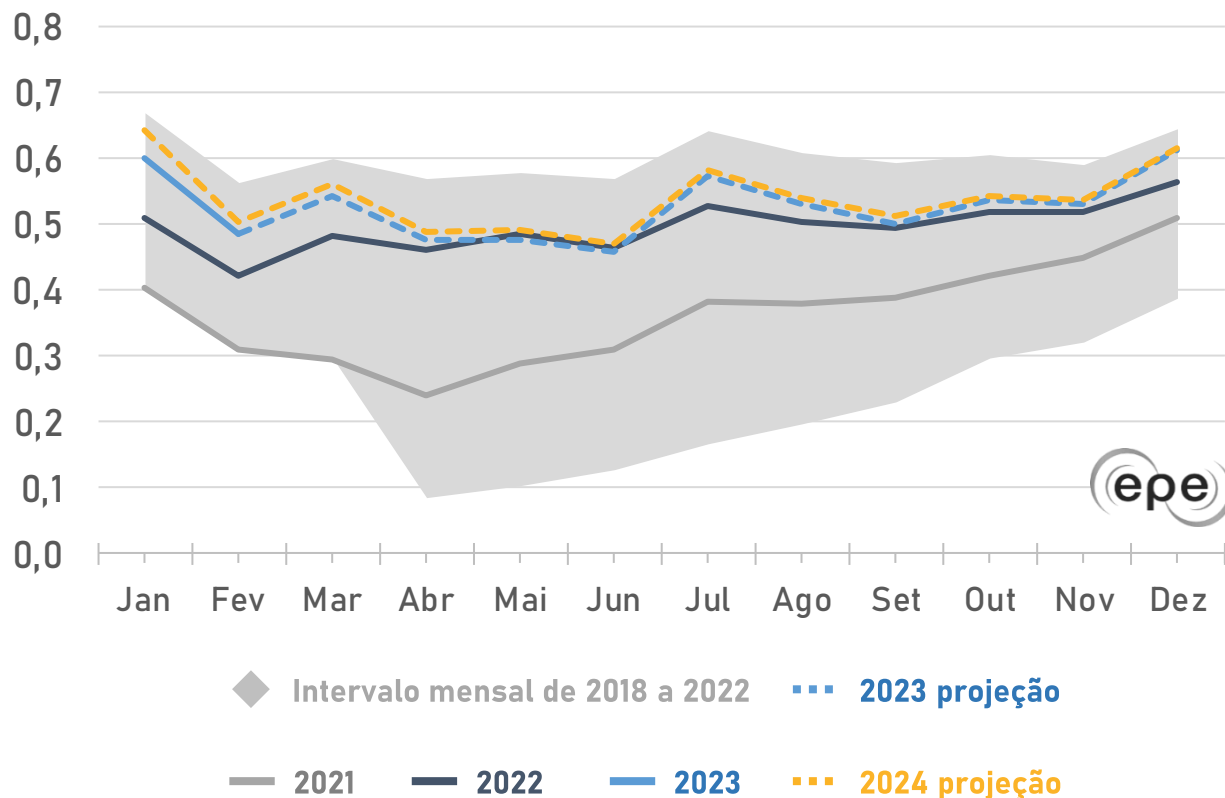
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2023



Demanda mensal de QAV

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses ▲ 32,8%
(Mar/22 a Fev/23 vs. Mar/21 a Fev/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023

▲ 6,2% (6,3 bilhões litros)

Demanda em 2024

▲ 2,6% (6,5 bilhões litros)

>> A população vai gradualmente retornando às viagens aéreas, sobretudo para rotas nacionais, embora a demanda corporativa ainda não tenha se recuperado ([Valor](#)). Por sua vez, as viagens aéreas internacionais seguem mais afetadas, especialmente pelos efeitos do câmbio desvalorizado e dos altos preços das tarifas.

>> No primeiro bimestre de 2023, a demanda por voos domésticos (medida em ASK – *available seat kilometers*) esteve 5% abaixo do mesmo bimestre em 2020, no pré-pandemia. Já a demanda em voos internacionais esteve 18% abaixo ([ANAC](#)).

>> Companhias aéreas brasileiras têm anunciado a aquisição de novas aeronaves e a expansão das operações, visando ao aumento da oferta de voos nos próximos anos ([Azul](#), [Embratur](#), [Gol](#), [Latam](#)).

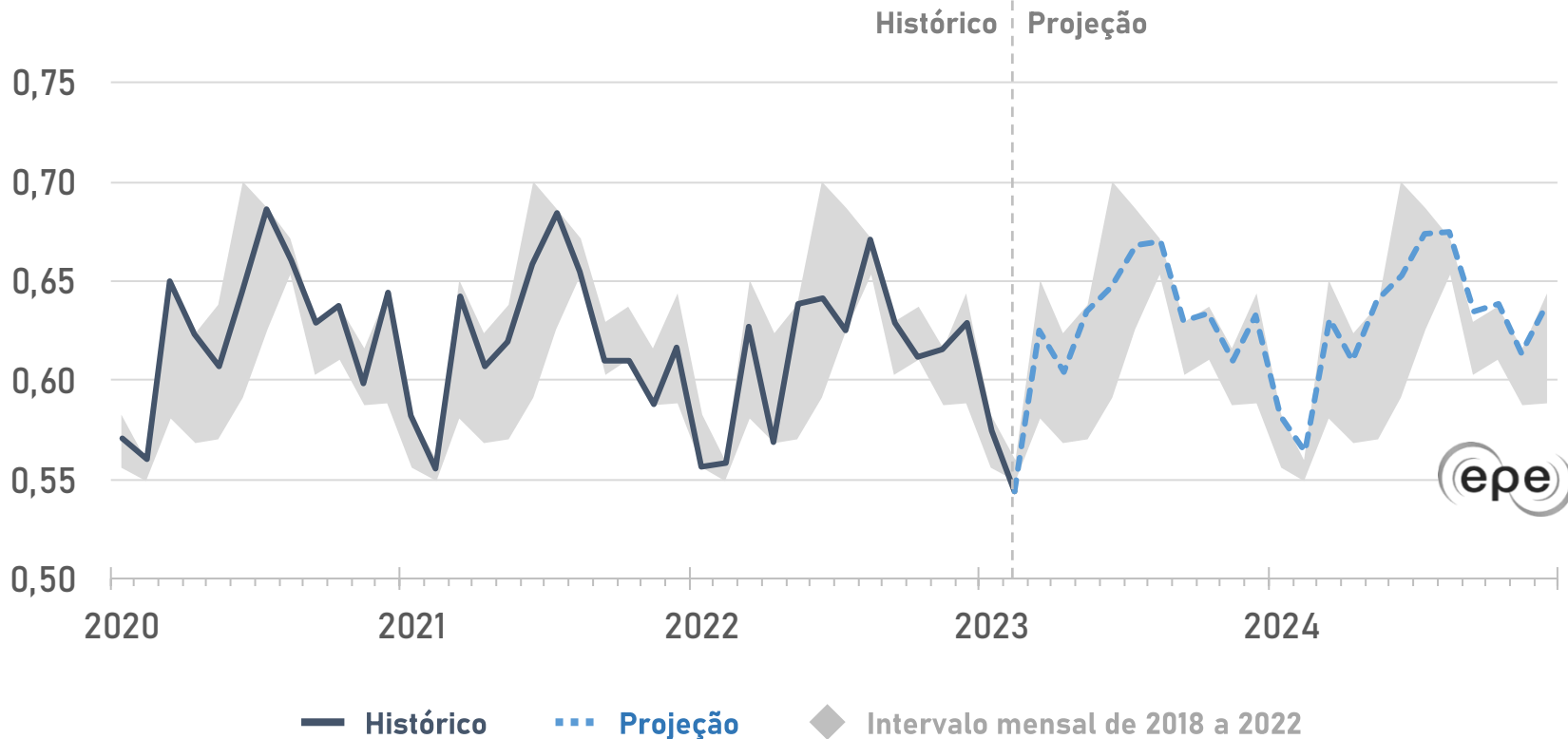
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Demanda mensal de GLP

milhões de toneladas



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

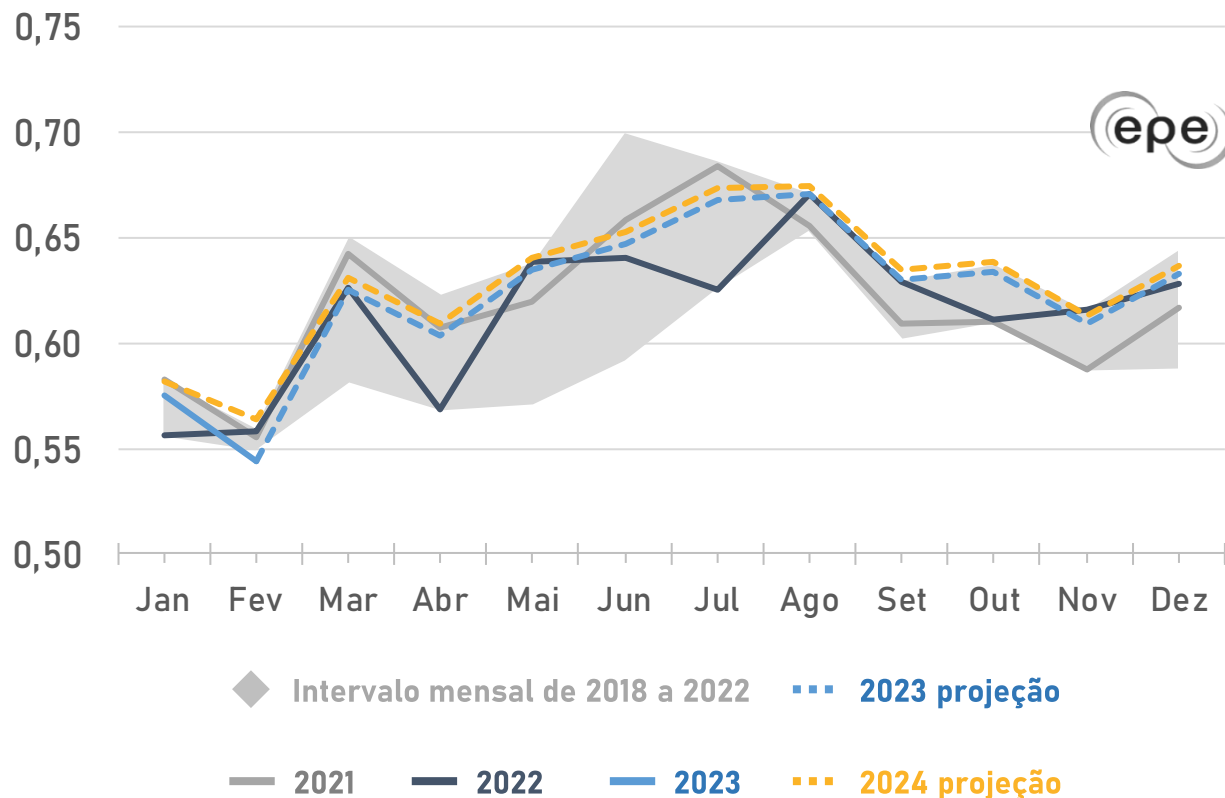
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo
Abril 2023



Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



Demanda mensal de GLP milhões de toneladas



Demanda nos últimos 12 meses ▼ -0,4%
(Mar/22 a Fev/23 vs. Mar/21 a Fev/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023
▲ 1,4% (7,5 milhões ton)

Demanda em 2024
▲ 1,0% (7,6 milhões ton)

- >> Após desempenho fraco entre janeiro e julho de 2022 (recoo de 3,1%), o consumo de GLP retomou trajetória de crescimento nos últimos meses de 2022 (aumento de 2,5% entre agosto e dezembro).
- >> O aumento do valor do Auxílio Gás dos Brasileiros a partir de agosto de 2022 (pagamento do valor integral do botijão, em atendimento à Emenda Constitucional nº 123, [Brasil](#)) e a redução da taxa de desocupação ([IBGE](#)) contribuíram para reverter essa tendência de queda do consumo verificada no início de 2022.
- >> No primeiro bimestre de 2023, o consumo de GLP cresceu 0,5% em relação ao mesmo período de 2022.
- >> A EPE projeta um crescimento de 1,4% na demanda de GLP em 2023.

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

Mercado brasileiro de combustíveis no curto prazo



Demanda mensal de combustíveis

	2022												2023											
													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	4,75	5,05	5,59	5,11	5,47	5,26	5,66	5,95	5,62	5,75	5,36	5,16	4,65	4,92	5,65	5,32	5,43	5,51	5,81	6,01	5,80	6,00	5,57	5,31
Ciclo Otto																								
bilhões de litros de gasolina equiv.	4,05	4,13	4,39	4,24	4,48	4,10	4,55	4,80	4,82	4,90	4,74	5,49	4,56	4,66	4,54	4,49	4,48	4,42	4,61	4,63	4,67	4,85	4,74	5,19
Gasolina C																								
bilhões de litros	3,27	3,32	3,30	3,26	3,43	3,17	3,57	3,84	3,81	3,88	3,76	4,44	3,76	3,79	3,57	3,53	3,44	3,40	3,53	3,50	3,48	3,59	3,58	3,99
Etanol hidratado																								
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	1,50	1,15	1,24	1,39	1,37	1,49	1,45	1,53	1,62	1,70	1,80	1,67	1,71
Querosene de aviação – QAV																								
bilhões de litros	0,51	0,42	0,48	0,46	0,49	0,46	0,53	0,50	0,49	0,52	0,52	0,57	0,60	0,49	0,54	0,48	0,48	0,46	0,57	0,53	0,50	0,54	0,53	0,61
Gás liquefeito de petróleo – GLP																								
milhões de toneladas	0,56	0,56	0,63	0,57	0,64	0,64	0,63	0,67	0,63	0,61	0,62	0,63	0,57	0,54	0,63	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



Demanda trimestral e anual de combustíveis

	Projeção												Projeção				Projeção		
	2022				2023				2024				2021	2022	2023	2024	2022	2023	2024
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4					% a.a.	% a.a.	% a.a.
Óleo diesel																			
bilhões de litros	15,4	15,8	17,2	16,3	15,2	16,3	17,6	16,9	15,7	16,4	17,8	17,1	63,5	64,7	66,0	67,0	2,0%	1,9%	1,5%
Ciclo Otto																			
bilhões de litros de gasolina equiv.	12,6	12,8	14,2	15,1	13,8	13,4	13,9	14,8	13,9	13,6	14,4	15,3	51,6	54,7	55,8	57,2	6,0%	2,1%	2,4%
Gasolina C																			
bilhões de litros	9,9	9,9	11,2	12,1	11,1	10,4	10,5	11,2	10,6	10,3	10,6	11,3	39,3	43,0	43,2	42,9	9,5%	0,3%	-0,7%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	3,8	4,2	4,2	4,4	3,8	4,3	4,8	5,2	4,6	4,8	5,4	5,7	17,5	16,6	18,1	20,5	-5,2%	8,9%	13,1%
Querosene de aviação – QAV																			
bilhões de litros	1,4	1,4	1,5	1,6	1,6	1,4	1,6	1,7	1,7	1,5	1,6	1,7	4,4	6,0	6,3	6,5	36%	6,2%	2,6%
Gás liquefeito de petróleo – GLP																			
milhões de toneladas	1,7	1,8	1,9	1,9	1,7	1,9	2,0	1,9	1,8	1,9	2,0	1,9	7,4	7,4	7,5	7,6	-0,8%	1,4%	1,0%

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



Demanda trimestral e anual de óleo diesel por tipo

	Projeção												Projeção				Projeção		
	2022				2023				2024				2021	2022	2023	2024	2022	2023	2024
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	% a.a.	% a.a.	% a.a.	% a.a.	% a.a.	% a.a.	
Óleo diesel S-10																			
bilhões de litros	9,1	9,5	10,4	10,0	9,5	10,2	10,9	10,7	10,3	10,6	11,4	11,2	36,1	39,0	41,3	43,5	7,9%	6,0%	5,4%
Óleo diesel S-500																			
bilhões de litros	5,6	5,6	6,1	5,5	5,0	5,4	5,9	5,3	4,8	5,1	5,5	5,0	24,7	22,9	21,6	20,4	-7,3%	-5,5%	-5,8%
Óleo diesel (outros)																			
bilhões de litros	0,7	0,7	0,7	0,8	0,7	0,7	0,8	0,8	0,7	0,7	0,8	0,9	2,7	2,9	3,0	3,1	7,0%	5,7%	1,7%
Participação no diesel total (%)																			
Óleo diesel S-10	59%	60%	61%	61%	62%	62%	62%	63%	65%	65%	64%	66%	57%	60%	63%	65%			
Óleo diesel S-500	37%	36%	35%	34%	33%	33%	33%	32%	30%	31%	31%	29%	39%	35%	33%	30%			
Óleo diesel (outros)	4%	4%	4%	5%	5%	4%	5%	5%	4%	4%	5%	5%	4%	5%	5%	5%			

Nota: A metodologia para a demanda brasileira de óleo diesel por tipo foi alterada nesta edição de abril de 2023. Após consulta com o mercado, o volume de diesel para consumo próprio por produtores, que não entra nas estatísticas de vendas por distribuidoras da ANP, foi reestimada. A maior parte desse consumo próprio é realizado na autoprodução de energia e como combustível marítimo para frota própria.

Nota: Os valores de óleo diesel incluem a mistura de biodiesel. O item 'Óleo diesel (outros)' inclui óleo diesel não rodoviário (S-1800), óleo diesel marítimo (S-5000), e outros tipos. Os percentuais de participação podem não somar 100% em função de arredondamento.

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



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

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



MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA

GOVERNO FEDERAL
BRASIL
UNIÃO E RECONSTRUÇÃO