



Empresa de Pesquisa Energética

# Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Junho 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.

<b>Sobre a publicação .....</b>	<b>4</b>
<b>Evolução mensal do mercado total de combustíveis no Brasil .....</b>	<b>5</b>
<b>Demanda anual de combustíveis .....</b>	<b>7</b>
<b>Mercado brasileiro de combustíveis</b>	
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
<b>Tabelas .....</b>	<b>24</b>

# 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.



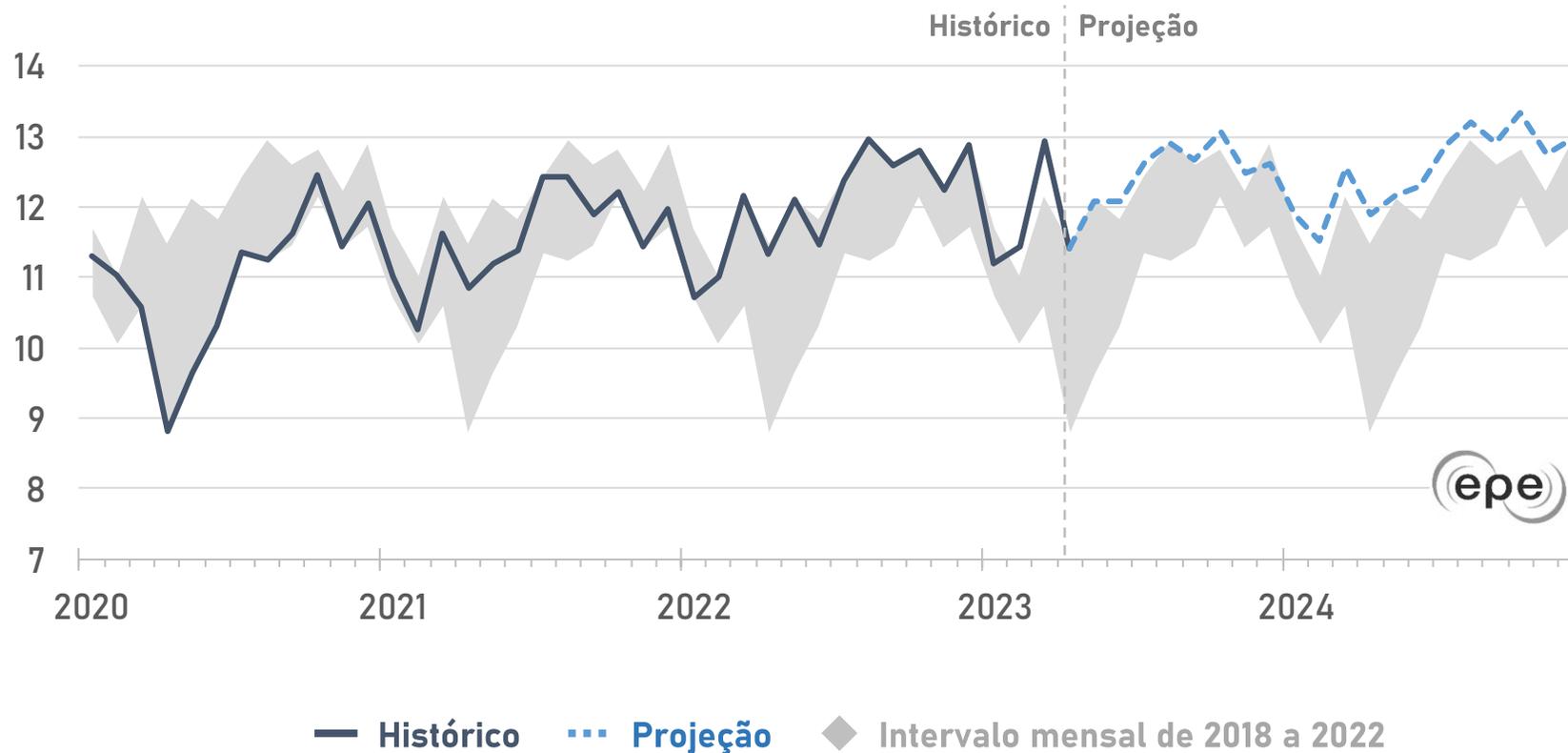
Esta publicação está alinhada ao Planejamento Estratégico 2023-2027 da EPE, objetivando reduzir a assimetria de informações, e favorecer a tomada de decisão no setor de energia.

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](#).

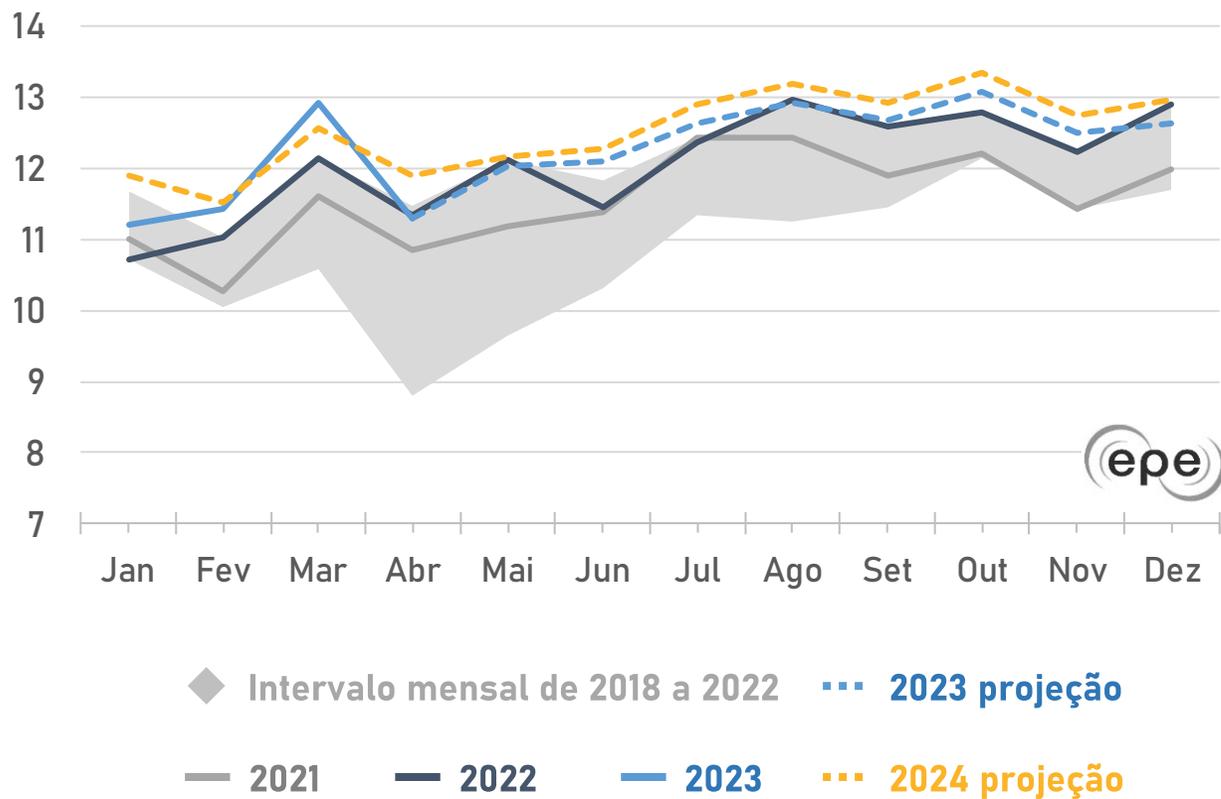
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo  
Junho 2023



# 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](#).

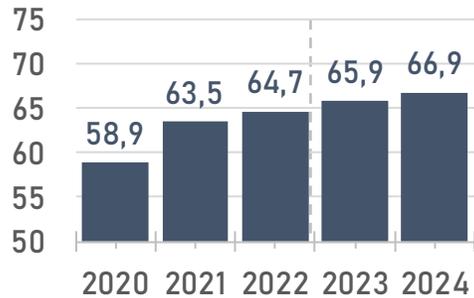
Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo  
Junho 2023



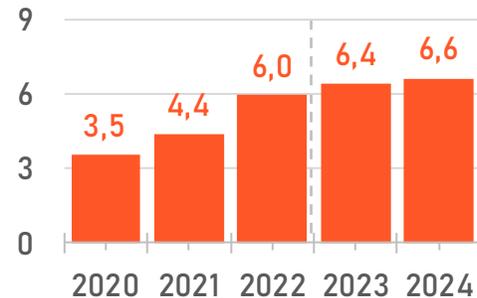
# Demanda anual de combustíveis no Brasil



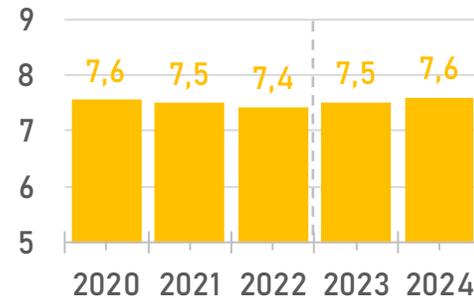
**Óleo diesel**  
bilhões de litros



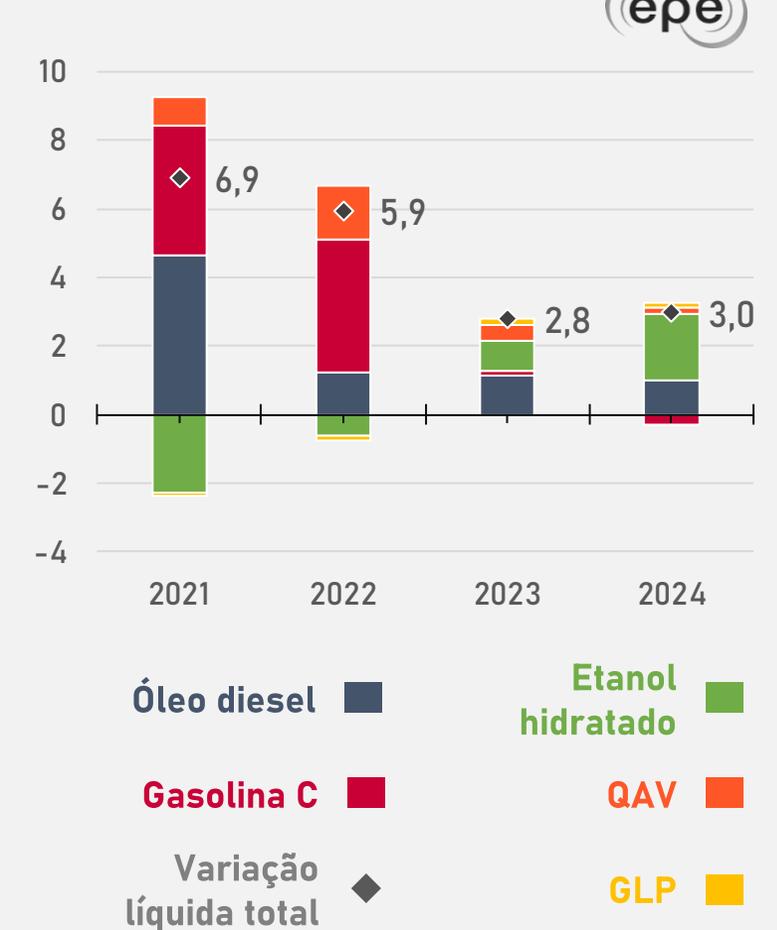
**QAV**  
bilhões de litros



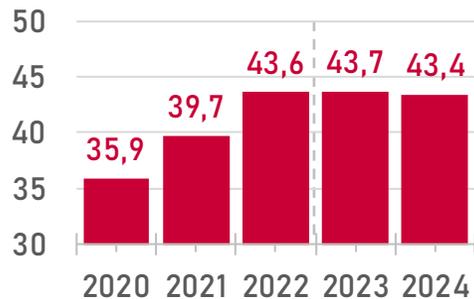
**GLP**  
milhões de toneladas



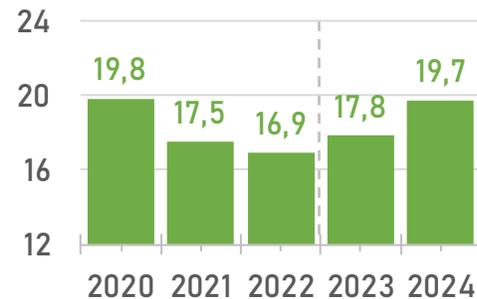
**Variação anual da demanda**  
bilhões de litros



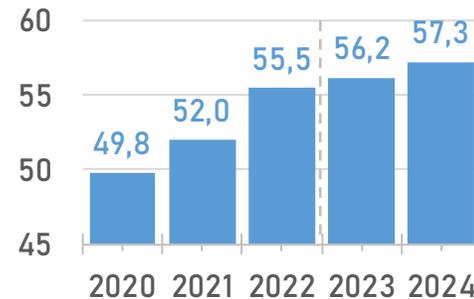
**Gasolina C**  
bilhões de litros



**Etanol hidratado**  
bilhões de litros



**Combustíveis do ciclo Otto**  
bilhões de litros de gasolina equiv.



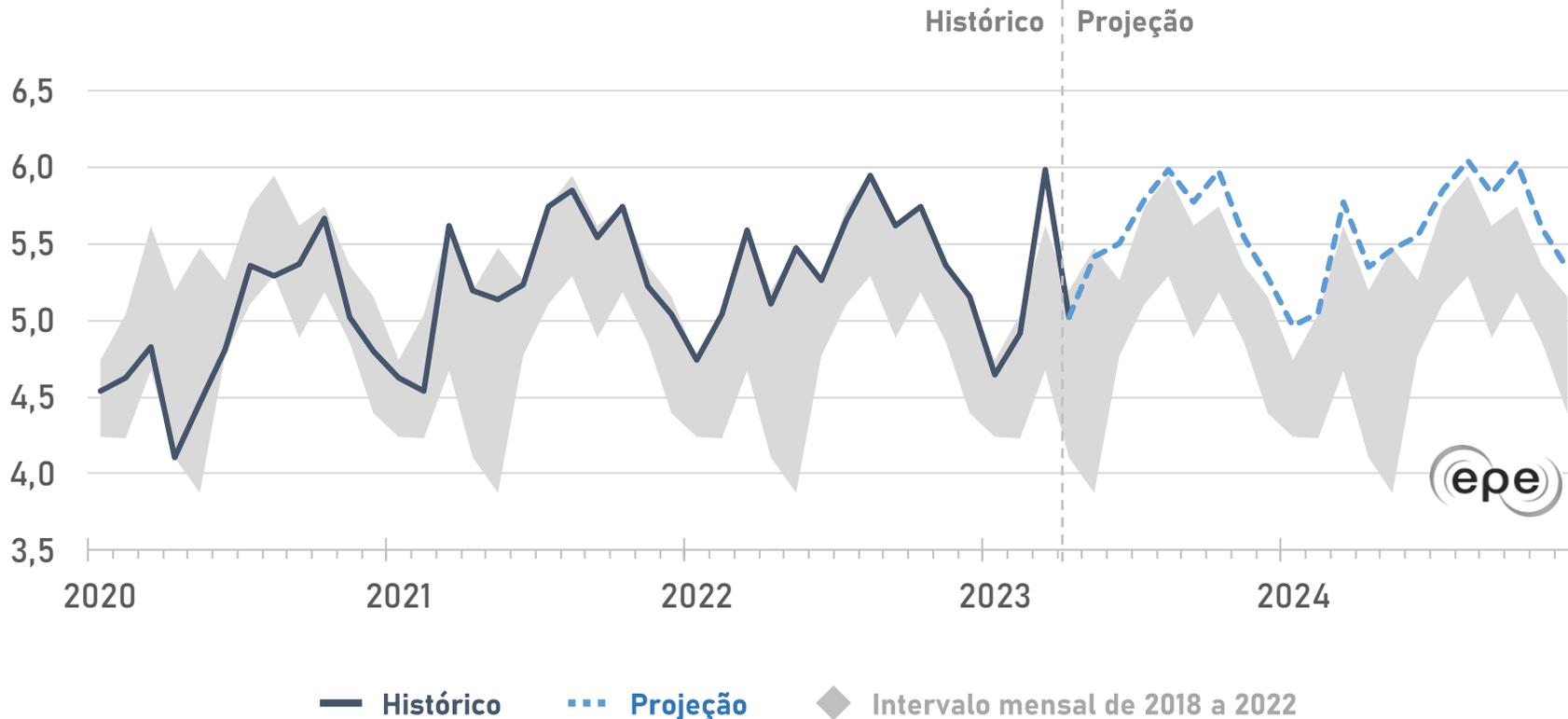
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

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 o biodiesel e o diesel de petróleo, inclusive o consumo dos setores aquaviário, energético e autoprodução.

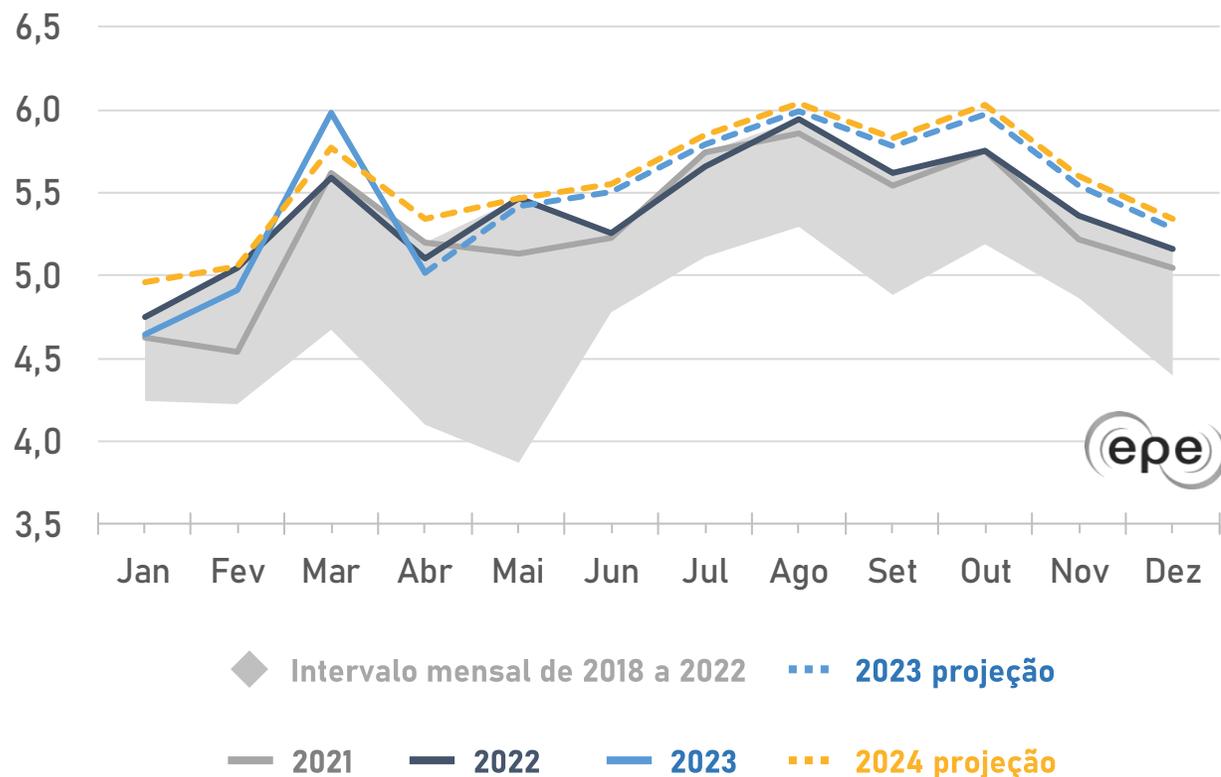
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).

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



## Demanda mensal de óleo diesel

bilhões de litros



Nota: Os valores de óleo diesel incluem o biodiesel e o diesel de petróleo, inclusive o consumo dos setores aquaviário, energético e autoprodução.

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

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

Demanda nos últimos 12 meses ▲ 1,2%  
(Mai/22 a Abr/23 vs. Mai/21 a Abr/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023  
▲ 1,8% (65,9 bilhões litros)

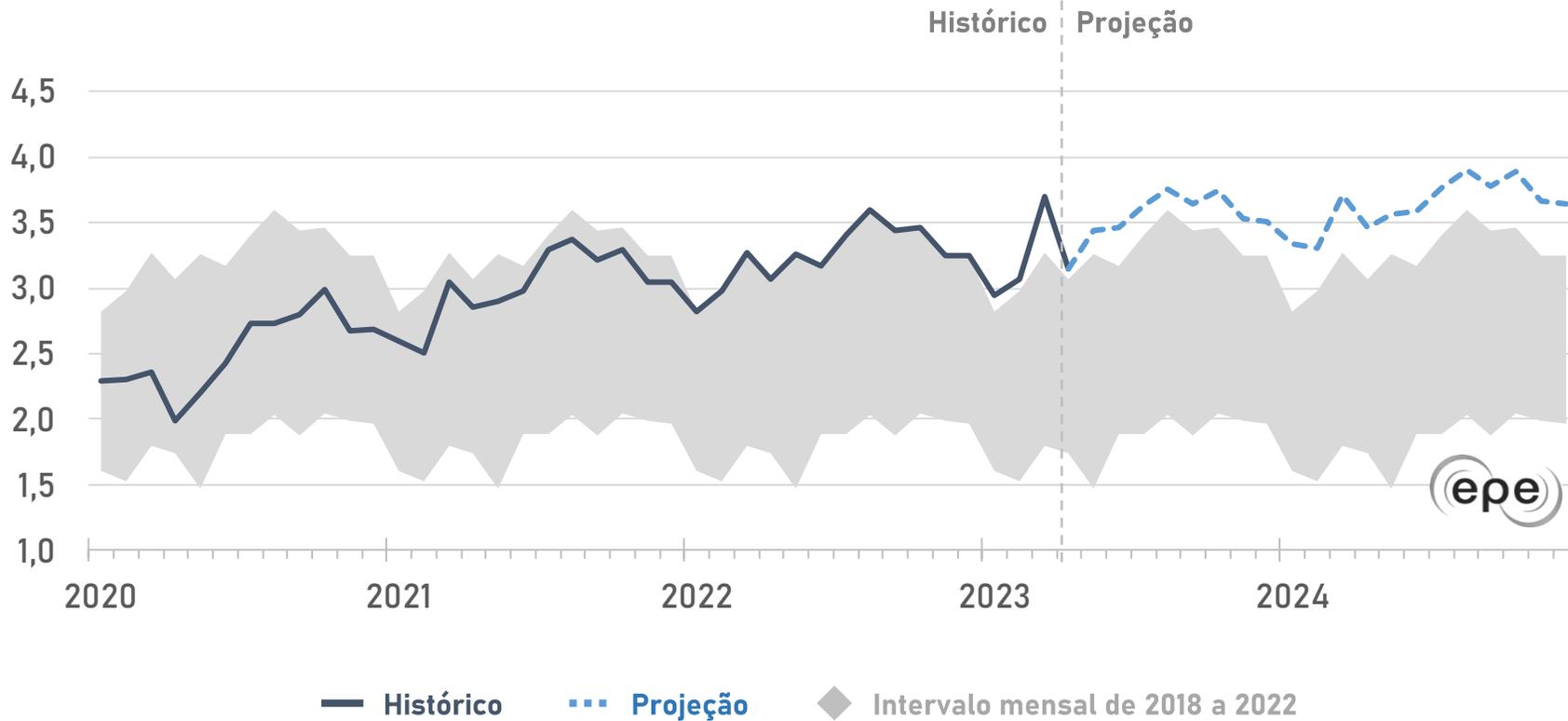
Demanda em 2024  
▲ 1,5% (66,9 bilhões litros)

- >> No primeiro quadrimestre de 2023, o consumo de óleo diesel registrou pequena variação positiva de 0,4% em comparação ao mesmo período de 2022.
- >> A demanda de óleo diesel no Brasil é fortemente influenciada pela movimentação da produção agrícola, que continua superando expectativas e estabelecendo safras recordes ([Conab](#), [USDA](#)).
- >> Na esteira do bom desempenho da agricultura no País, a demanda por frete rodoviário seguirá aquecida nos próximos meses, levando o mercado nacional de óleo diesel a atingir novos recordes em 2023 e 2024.
- >> O consumo interno de óleo diesel pode ser influenciado no curto prazo pela nova alíquota de ICMS de R\$ 0,9456 por litro (*ad rem* e uniforme em todo o País), que está em vigor desde 1º de maio de 2023, e pela futura recomposição dos tributos federais.

# Mercado de óleo diesel S-10 no Brasil

## Demanda mensal de óleo diesel S-10

bilhões de litros



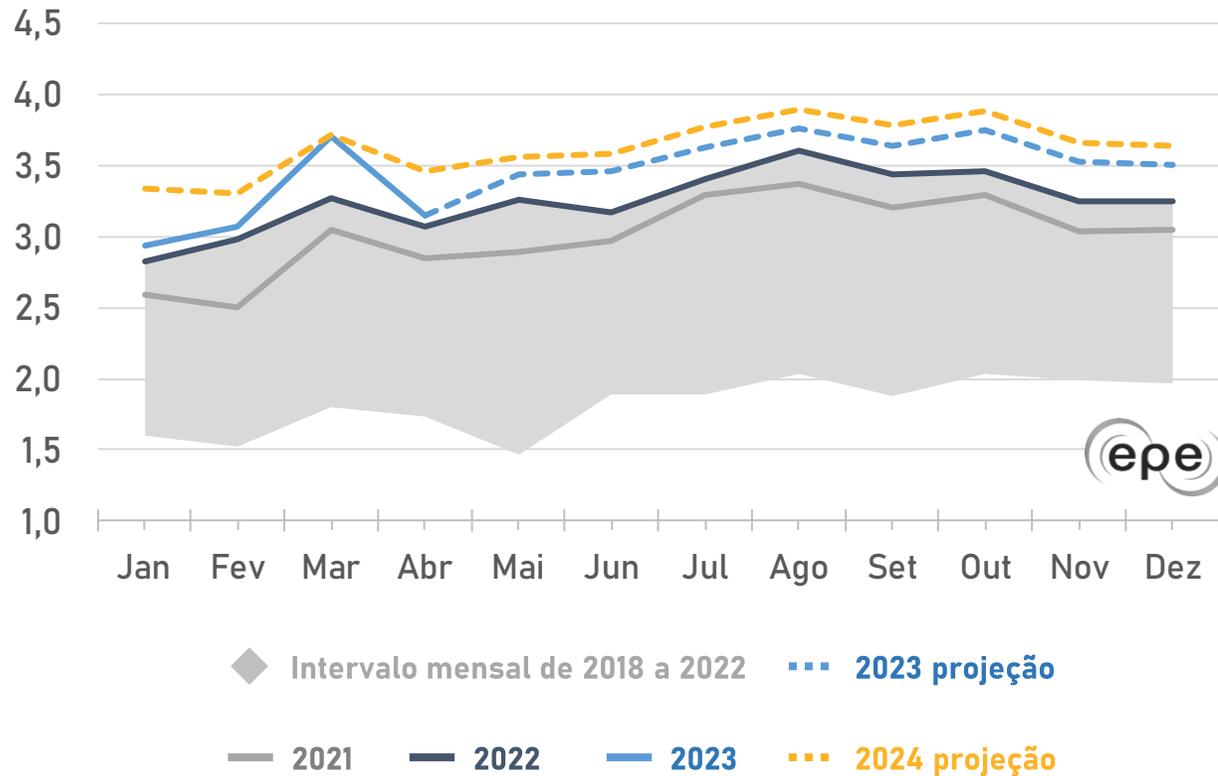
Nota: Os valores de óleo diesel S-10 incluem o biodiesel e o diesel de petróleo, inclusive o consumo dos setores energético e autoprodução.

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



## Demanda mensal de óleo diesel S-10

bilhões de litros



Nota: Os valores de óleo diesel S-10 incluem o biodiesel e o diesel de petróleo, inclusive o consumo dos setores energético e autoprodução.

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

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

Demanda nos últimos 12 meses ▲ 6,5%  
(Mai/22 a Abr/23 vs. Mai/21 a Abr/22)

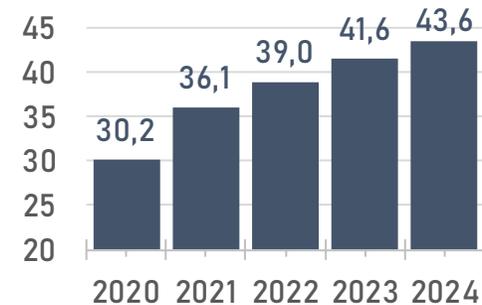
Comparativo em relação ao ano anterior:

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

Demanda em 2024  
▲ 5,0% (43,6 bilhões litros)

## Óleo diesel S-10

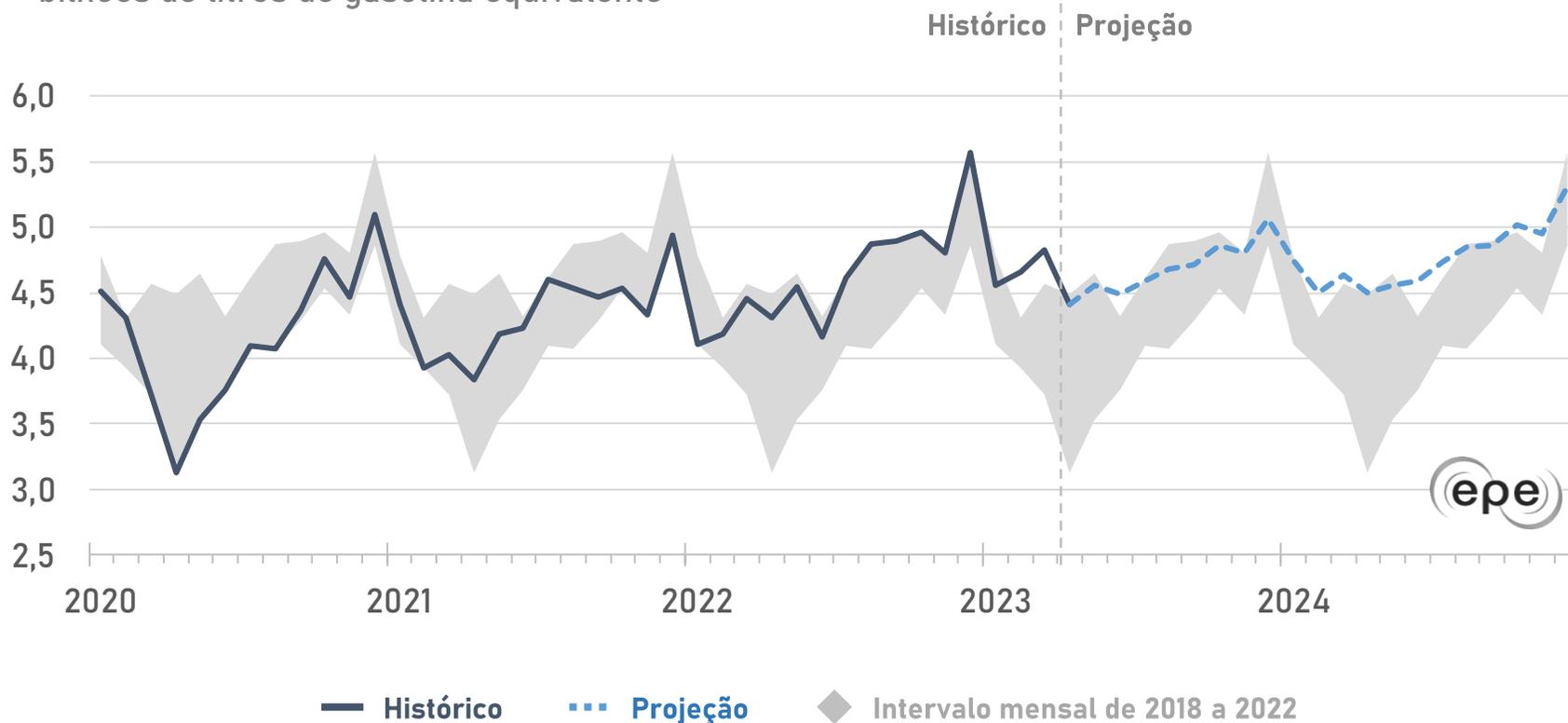
bilhões de litros



[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



Notas: (1) Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular. (2) O histórico de consumo de etanol inclui o uso próprio das unidades produtoras.

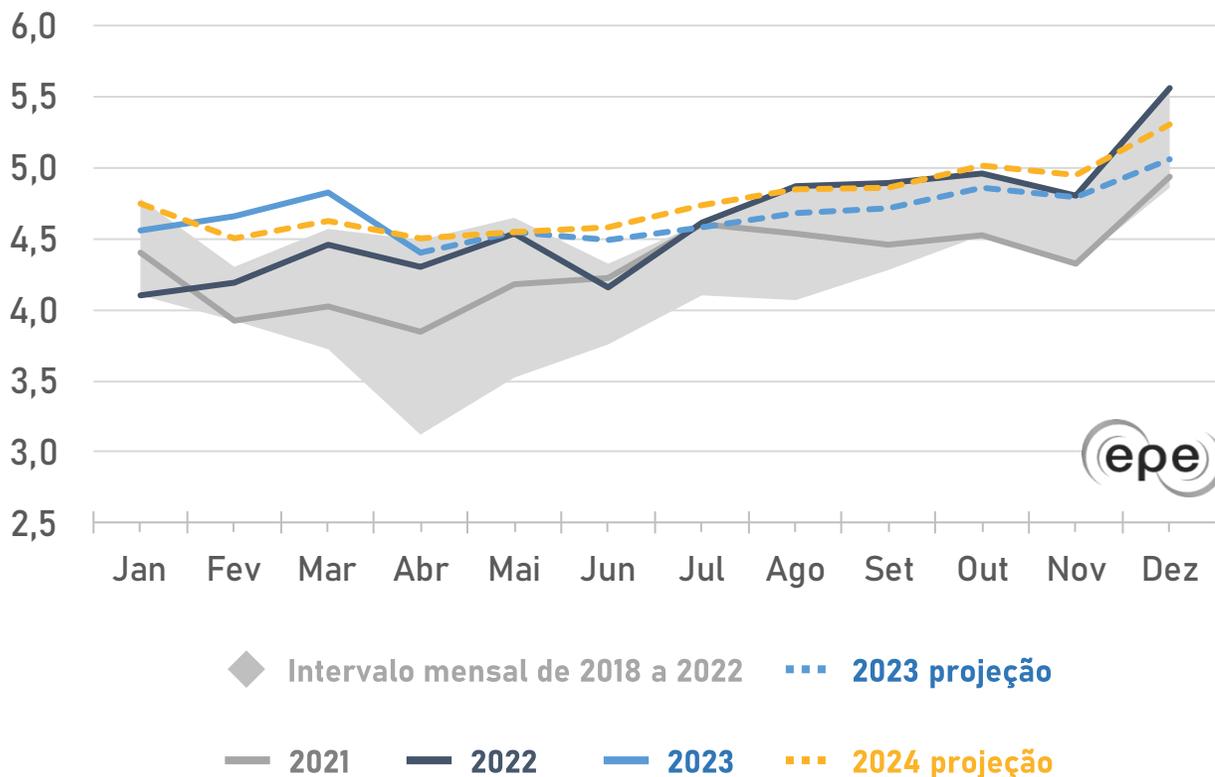
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).



# 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 ▲ 7,6%  
(Mai/22 a Abr/23 vs. Mai/21 a Abr/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023  
▲ 1,3% (56,2 bilhões litros)

Demanda em 2024  
▲ 1,9% (57,3 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 de 2023. A Cide continua zerada. Essas alterações estão vigentes até o fim de junho desse ano.

>> O Confaz determinou que a alíquota de ICMS para gasolina A e etanol anidro será monofásica e incidirá com valor específico (*ad rem*) de R\$ 1,22/litro em todo o País, a partir de junho de 2023.

>> Para 2023, a EPE estima que o consumo de combustíveis do ciclo Otto continuará crescendo, atingindo 56,2 bilhões de litros de gasolina equivalente. Essa tendência manter-se-á em 2024.

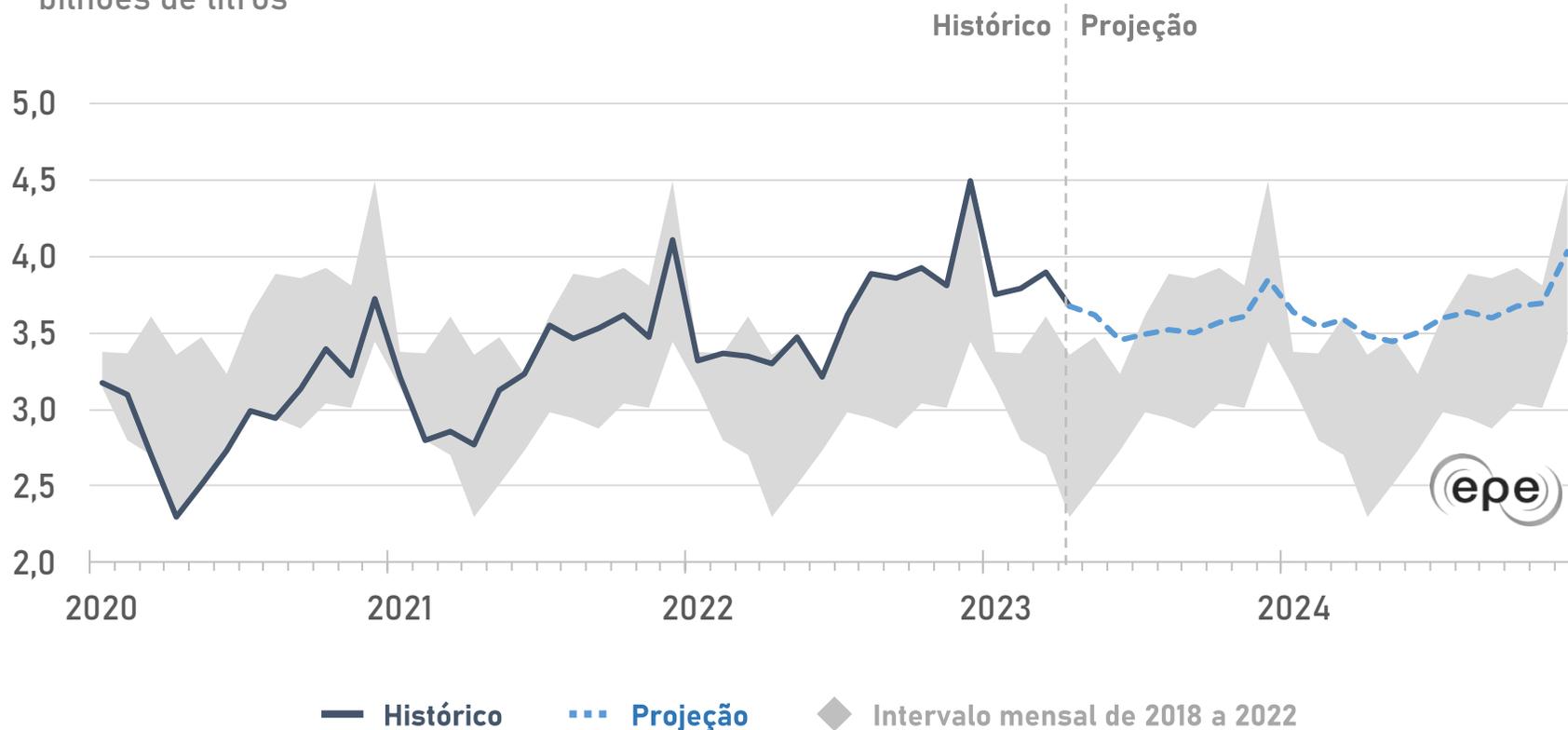
Notas: (1) Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado; não incluindo GNV – gás natural veicular.  
(2) O histórico de consumo de etanol inclui o uso próprio das unidades produtoras.

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

# Mercado de gasolina C no Brasil

## Demanda mensal de gasolina C

bilhões de litros



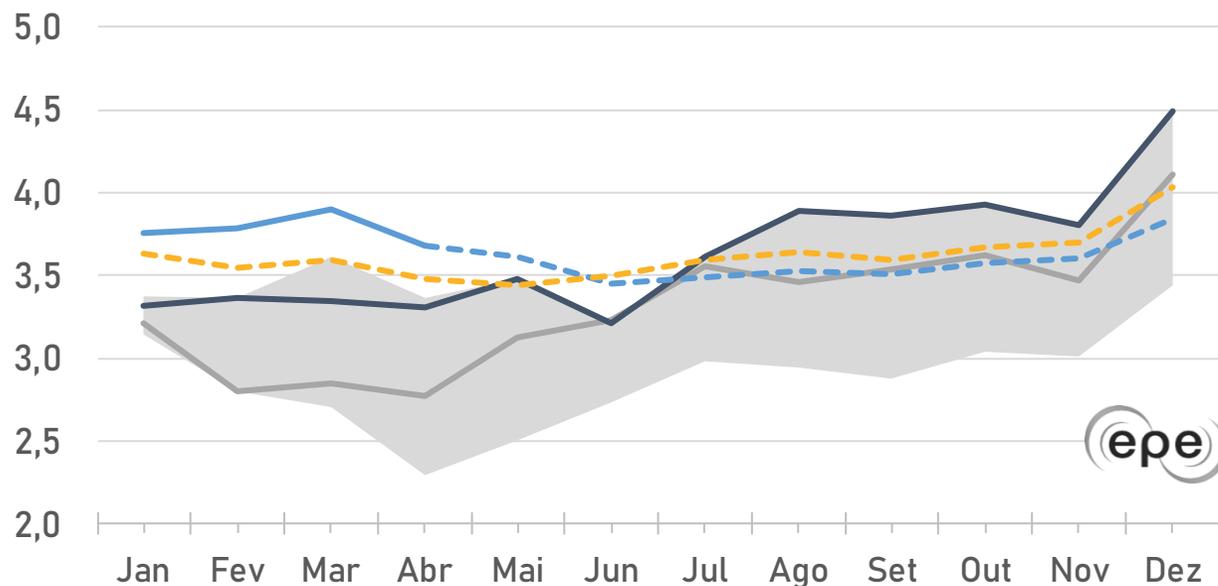
Nota: Inclui o mandato de 27% de etanol anidro para a gasolina C comum e de 25% de etanol anidro para a gasolina C premium.

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



## Demanda mensal de gasolina C

bilhões de litros



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

Demanda nos últimos 12 meses ▲ 9,6%  
 (Mai/22 a Abr/23 vs. Mai/21 a Abr/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023 ▲ 0,3% (43,7 bilhões litros)	Demanda em 2024 ▼ -0,7% (43,4 bilhões litros)
---	--

>> Em maio, a Petrobras anunciou a alteração de sua estratégia comercial para definição de preços de combustíveis. Observou-se a redução no preço final da gasolina C de 2% (média Brasil) entre abril e maio.

>> 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.

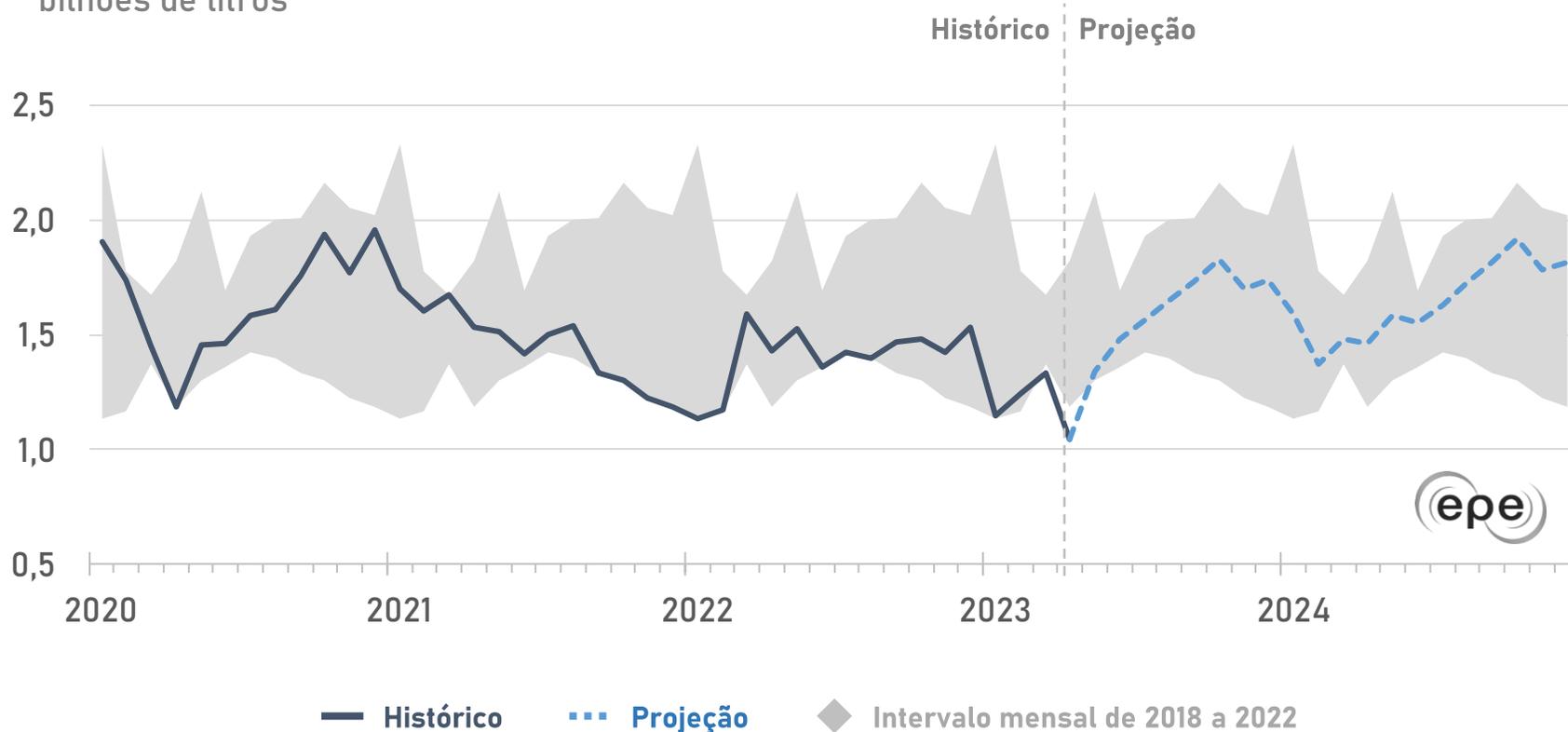
Nota: Inclui o mandato de 27% de etanol anidro para a gasolina C comum e de 25% de etanol anidro para a gasolina C *premium*.

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

# Mercado de etanol hidratado no Brasil

## Demanda mensal de etanol hidratado

bilhões de litros



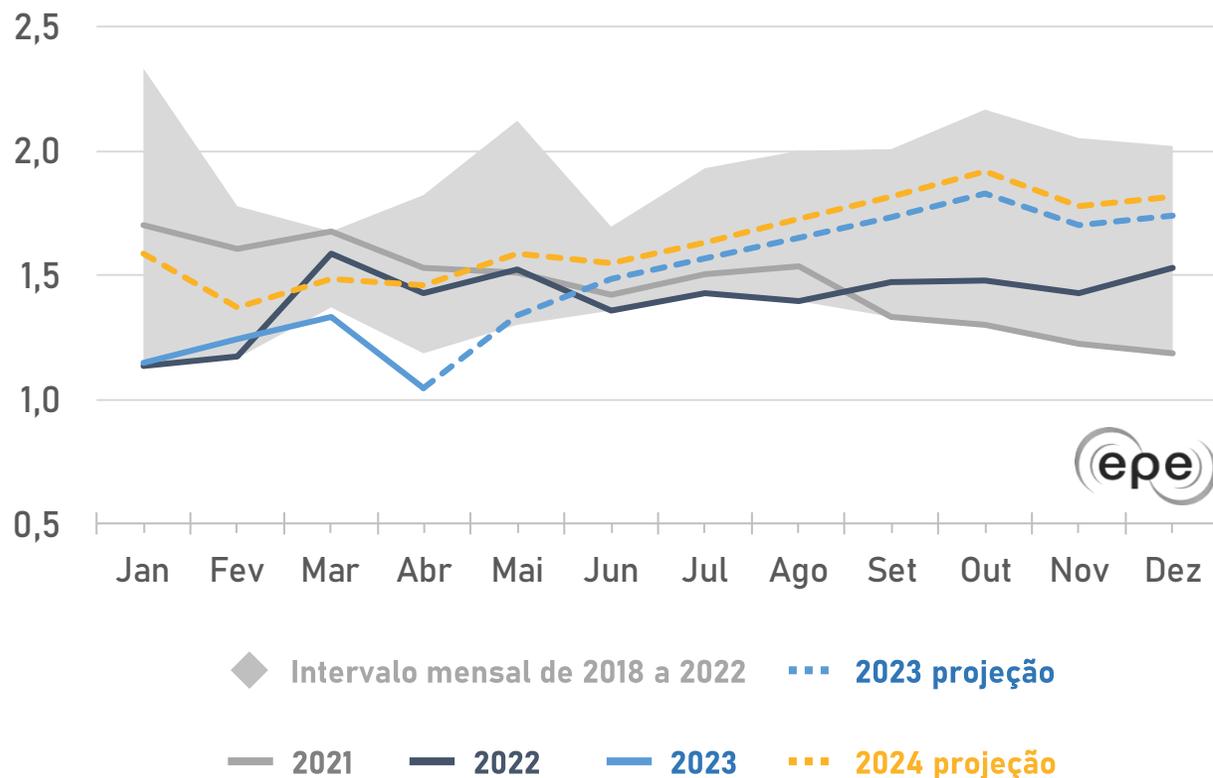
Nota: O histórico de consumo de etanol inclui o uso próprio das unidades produtoras.

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



## Demanda mensal de etanol hidratado

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses ▲ 0,3%  
(Mai/22 a Abr/23 vs. Mai/21 a Abr/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023

▲ 5,2% (17,8 bilhões litros)

Demanda em 2024

▲ 10,8% (19,7 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 a safra 2023/24 de cana-de-açúcar, estima-se uma recuperação dos fatores em relação à 2022/23.
- >> O etanol de milho continuará em consistente crescimento, o que contribui para a expansão da oferta do biocombustível.

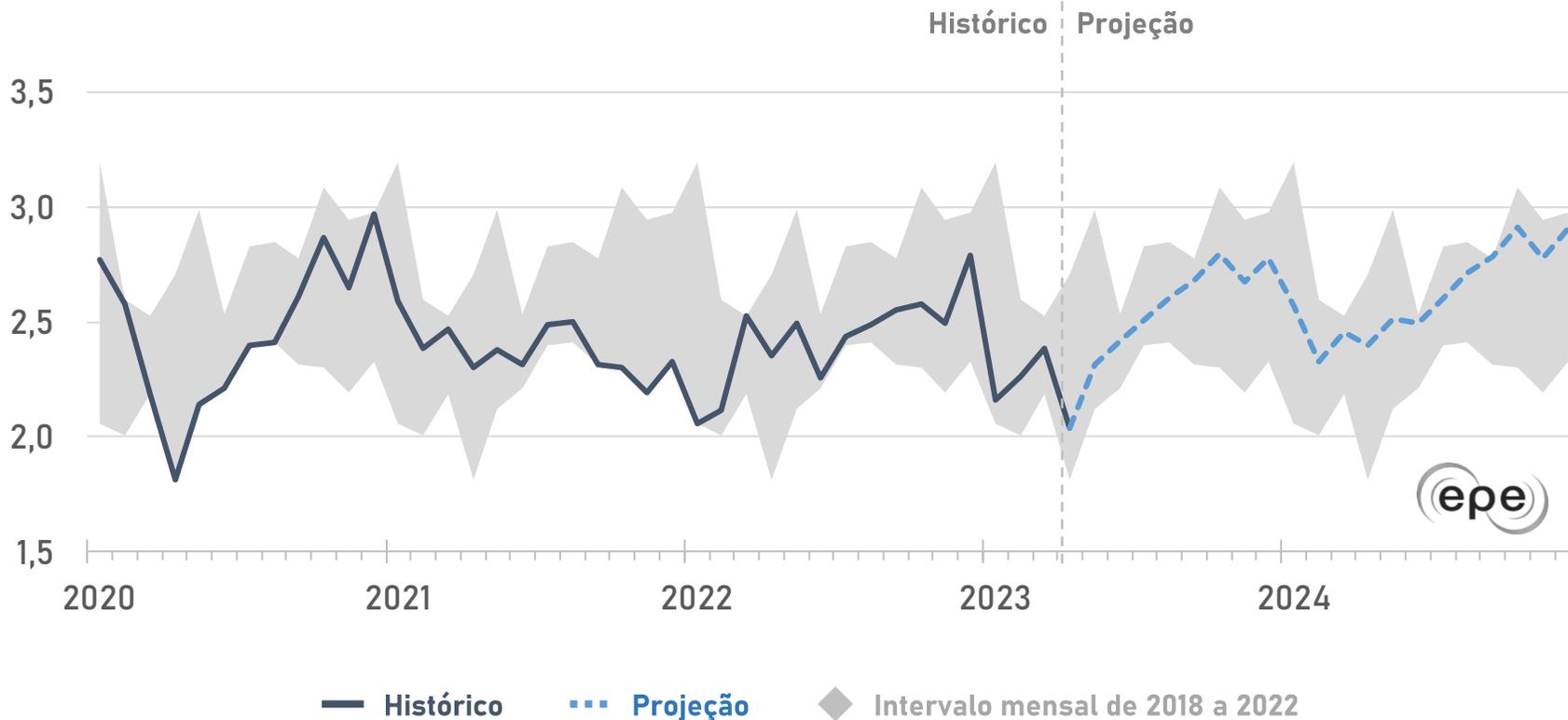
Nota: O histórico de consumo de etanol inclui o uso próprio das unidades produtoras.

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

# Mercado de etanol total no Brasil

## Demanda mensal de etanol total

bilhões de litros



Nota: O histórico de consumo de etanol inclui o uso próprio das unidades produtoras.

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

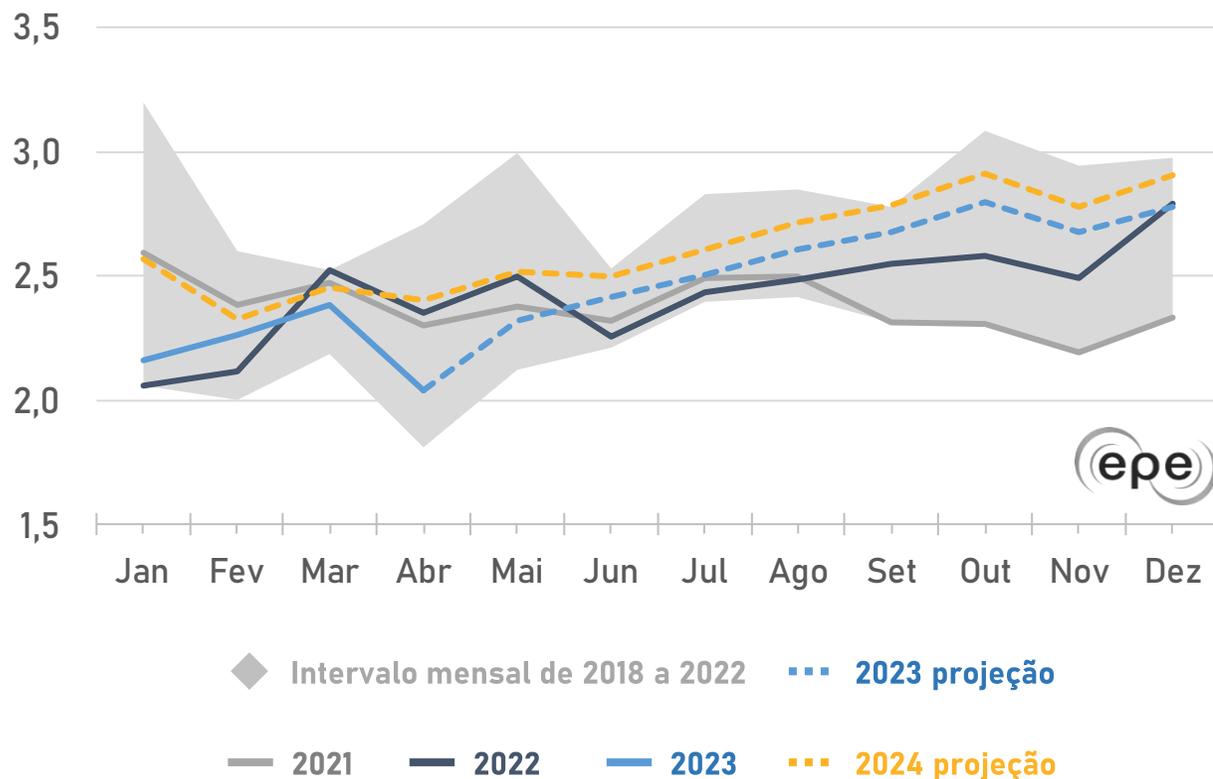


# Mercado de etanol total no Brasil



## Demanda mensal de etanol total

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses ▲ 3,8%  
(Mai/22 a Abr/23 vs. Mai/21 a Abr/22)

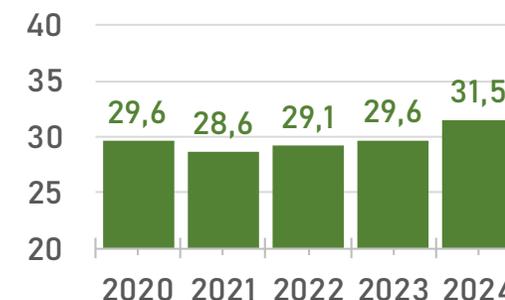
Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023  
▲ 1,7% (29,6 bilhões litros)

Demanda em 2024  
▲ 6,2% (31,5 bilhões litros)

### Etanol total

bilhões de litros



Nota: O histórico de consumo de etanol inclui o uso próprio das unidades produtoras.

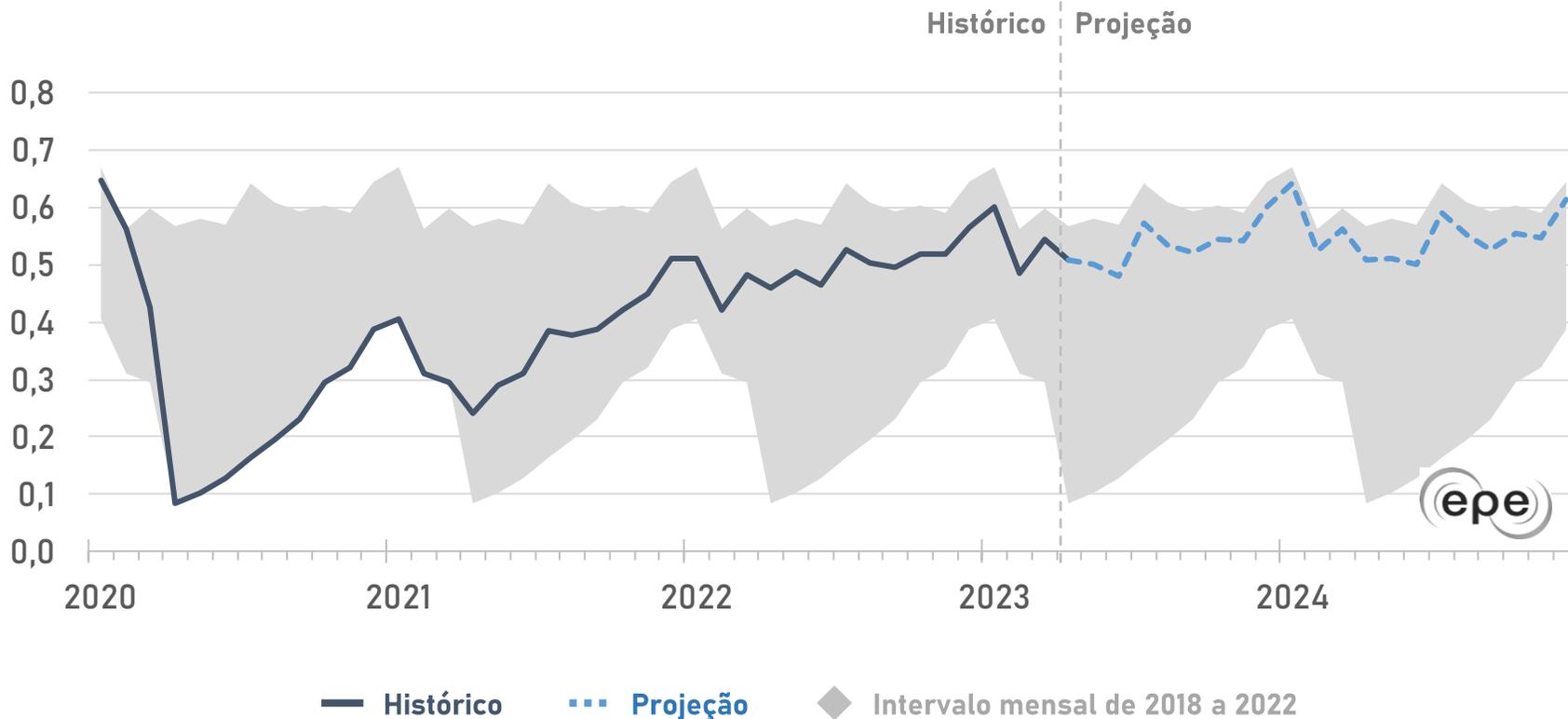
Fontes: [EPE](#); [ANP](#); [MAPA](#).

# Mercado de querosene de aviação – QAV no Brasil



## Demanda mensal de QAV

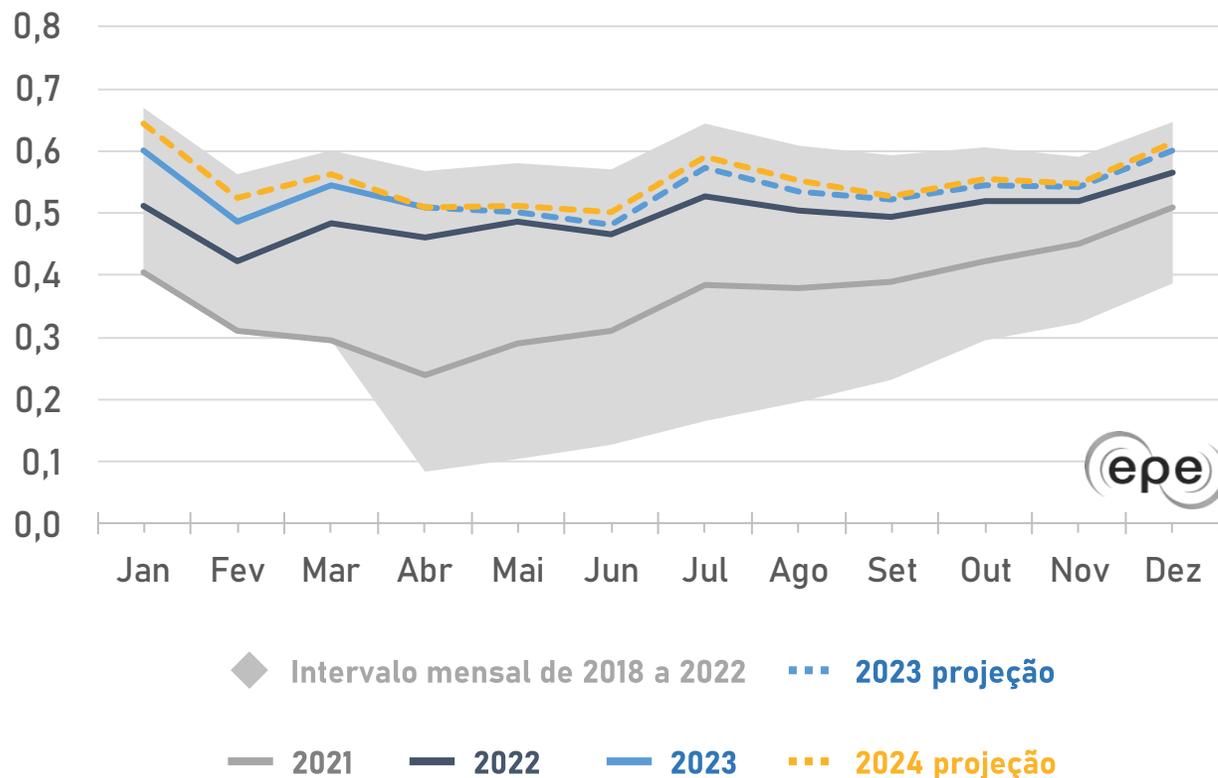
bilhões de litros



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



## Demanda mensal de QAV bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses ▲ 24,1%  
(Mai/22 a Abr/23 vs. Mai/21 a Abr/22)

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023  
▲ 8,0% (6,4 bilhões litros)

Demanda em 2024  
▲ 3,2% (6,6 bilhões litros)

>> Em março e abril de 2023, a oferta de voos domésticos (medida em ASK – *available seat kilometers*) ultrapassou os níveis pré-pandemia, sendo 1,7% maior que a observada em março e abril de 2019 ([ANAC](#)).

>> Em contraste, o segmento de voos internacionais exibe uma recuperação mais lenta, sendo afetado especialmente pelo câmbio desvalorizado e pelos altos preços das tarifas. No primeiro quadrimestre de 2023, a oferta de voos internacionais esteve 17% abaixo comparativamente ao mesmo período de 2019 ([ANAC](#)).

>> Assim, apesar do bom desempenho no segmento doméstico, a demanda nacional de QAV segue aproximadamente 10% abaixo dos níveis pré-pandemia.

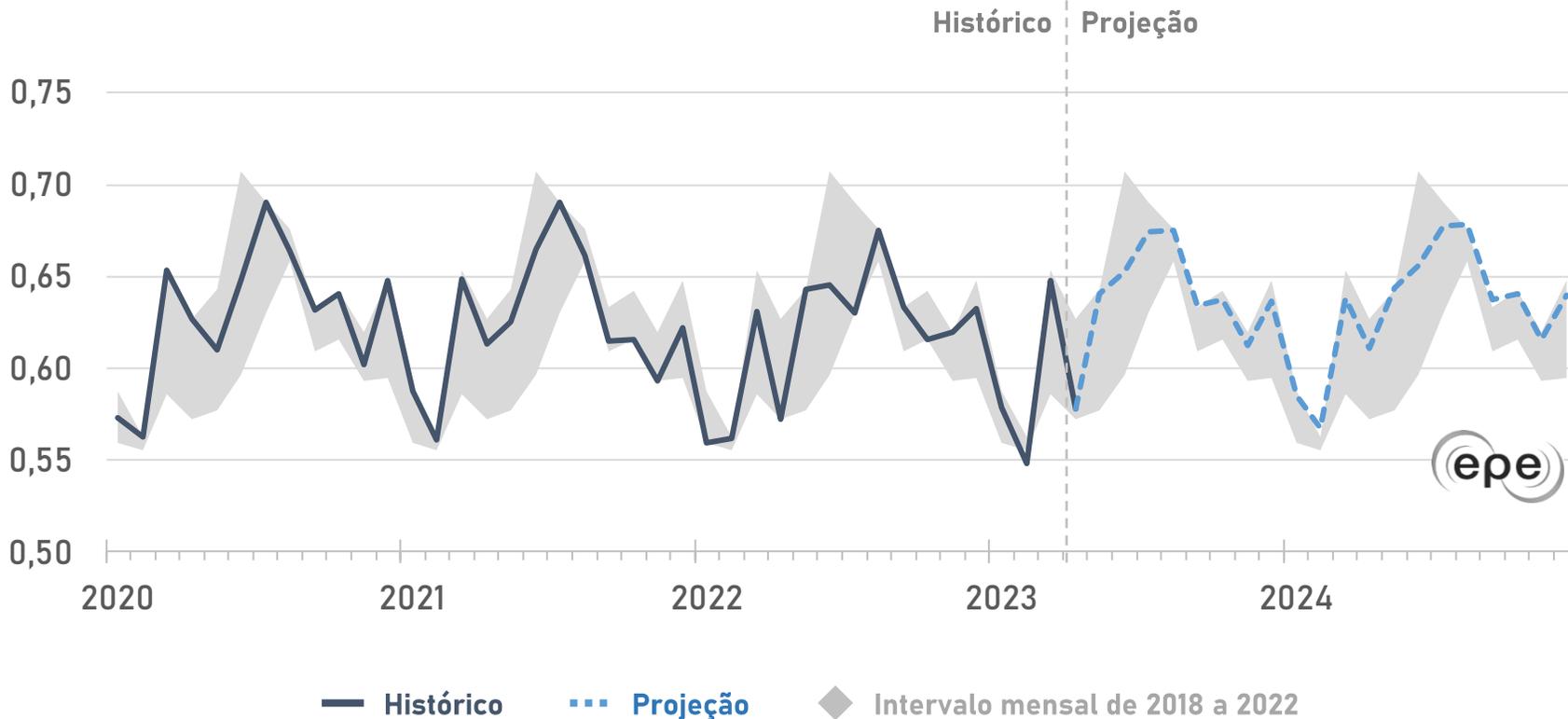
>> A EPE projeta uma recuperação gradual do consumo de QAV ao longo de 2023 e 2024, em um contexto de ampliação da frota de aeronaves e de retomada de rotas internacionais.

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

# Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



**Demanda mensal de GLP**  
milhões de toneladas



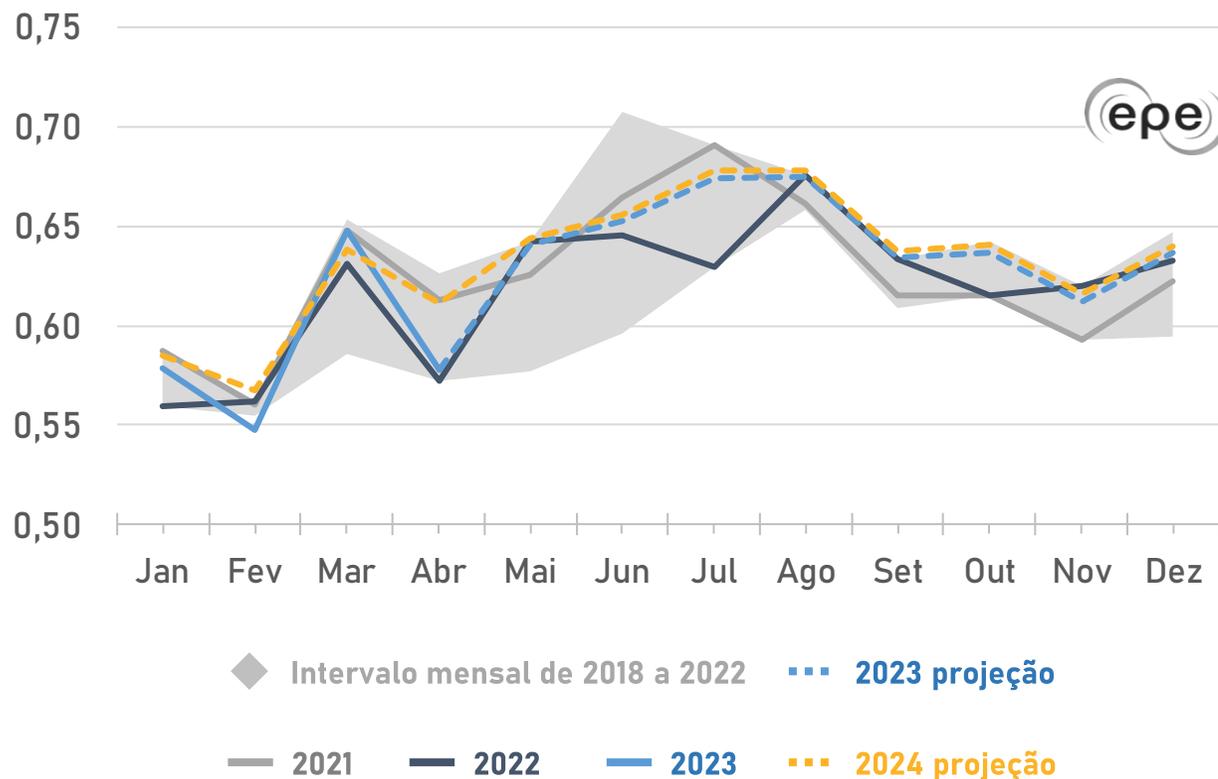
Fontes: [EPE](#); [ANP](#).



# Mercado de gás liquefeito de petróleo – GLP no Brasil



## Demanda mensal de GLP milhões de toneladas



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

Comparativo em relação ao ano anterior:

Demanda em 2023

▲ 1,3% (7,5 milhões ton)

Demanda em 2024

▲ 1,0% (7,6 milhões ton)

- >> A demanda de GLP cresceu 1,2% no primeiro quadrimestre de 2023 em comparação ao mesmo período de 2022, sendo alavancada pelo consumo de famílias atendidas pelo programa Auxílio Gás.
- >> A redução dos preços médios do botijão nos últimos meses também contribuiu para o aumento do consumo de GLP, sobretudo pela população de baixa renda.
- >> A EPE projeta que o mercado de GLP manterá trajetória de crescimento em 2023 e 2024.

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

# Mercado brasileiro de combustíveis no curto prazo



## Demanda mensal de combustíveis

	Projeção																							
	2023												2024											
	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 .....	4,65	4,92	5,99	5,02	5,42	5,50	5,80	5,99	5,78	5,98	5,55	5,28	4,96	5,05	5,77	5,35	5,47	5,55	5,85	6,04	5,83	6,03	5,60	5,34
<b>Ciclo Otto</b>																								
bilhões de litros de gasolina equiv. ....	4,56	4,66	4,83	4,41	4,55	4,49	4,59	4,68	4,72	4,86	4,80	5,06	4,75	4,51	4,63	4,51	4,55	4,59	4,74	4,85	4,87	5,02	4,95	5,31
<b>Gasolina C</b>																								
bilhões de litros .....	3,76	3,79	3,90	3,68	3,61	3,45	3,49	3,53	3,50	3,57	3,61	3,85	3,63	3,55	3,59	3,48	3,44	3,50	3,60	3,64	3,60	3,67	3,70	4,03
<b>Etanol hidratado</b>																								
bilhões de litros .....	1,15	1,24	1,33	1,05	1,34	1,48	1,57	1,65	1,73	1,83	1,70	1,74	1,59	1,37	1,48	1,46	1,59	1,55	1,63	1,73	1,82	1,92	1,78	1,82
<b>Querosene de aviação – QAV</b>																								
bilhões de litros .....	0,60	0,49	0,54	0,51	0,50	0,48	0,57	0,54	0,52	0,54	0,54	0,60	0,64	0,52	0,56	0,51	0,51	0,50	0,59	0,55	0,53	0,56	0,55	0,61
<b>Gás liquefeito de petróleo – GLP</b>																								
milhões de toneladas .....	0,58	0,55	0,65	0,58	0,64	0,65	0,67	0,67	0,63	0,64	0,61	0,64	0,59	0,57	0,64	0,61	0,64	0,66	0,68	0,68	0,64	0,64	0,62	0,64

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.
<b>Óleo diesel</b>																			
bilhões de litros .....	15,4	15,8	17,2	16,3	15,6	15,9	17,6	16,8	15,8	16,4	17,7	17,0	63,5	64,7	65,9	66,9	1,9%	1,8%	1,5%
<b>Ciclo Otto</b>																			
bilhões de litros de gasolina equiv. ....	12,8	13,0	14,4	15,3	14,0	13,5	14,0	14,7	13,9	13,6	14,5	15,3	52,0	55,5	56,2	57,3	6,7%	1,3%	1,9%
<b>Gasolina C</b>																			
bilhões de litros .....	10,0	10,0	11,4	12,2	11,4	10,7	10,5	11,0	10,8	10,4	10,8	11,4	39,7	43,6	43,7	43,4	9,8%	0,3%	-0,7%
<b>Etanol hidratado</b>																			
bilhões de litros .....	3,9	4,3	4,3	4,4	3,7	3,9	5,0	5,3	4,4	4,6	5,2	5,5	17,5	16,9	17,8	19,7	-3,4%	5,2%	10,8%
<b>Querosene de aviação – QAV</b>																			
bilhões de litros .....	1,4	1,4	1,5	1,6	1,6	1,5	1,6	1,7	1,7	1,5	1,7	1,7	4,4	6,0	6,4	6,6	36%	8,0%	3,2%
<b>Gás liquefeito de petróleo – GLP</b>																			
milhões de toneladas .....	1,8	1,9	1,9	1,9	1,8	1,9	2,0	1,9	1,8	1,9	2,0	1,9	7,5	7,4	7,5	7,6	-1,0%	1,3%	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.	
<b>Óleo diesel S-10</b>																			
bilhões de litros .....	9,1	9,5	10,4	10,0	9,7	10,0	11,0	10,8	10,4	10,6	11,5	11,2	36,1	39,0	41,6	43,6	7,9%	6,6%	5,0%
<b>Óleo diesel S-500</b>																			
bilhões de litros .....	5,6	5,6	6,1	5,5	5,1	5,2	5,7	5,2	4,8	5,0	5,4	4,9	24,7	22,9	21,2	20,1	-7,3%	-7,4%	-4,9%
<b>Óleo diesel (outros)</b>																			
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	2,8	3,1	3,1	6,0%	8,9%	-0,6%
<b>Participação no diesel total (%)</b>																			
Óleo diesel S-10 .....	59%	60%	61%	61%	62%	63%	63%	64%	66%	65%	65%	66%	57%	60%	63%	65%			
Óleo diesel S-500 .....	37%	36%	35%	34%	33%	32%	33%	31%	30%	31%	31%	29%	39%	35%	32%	30%			
Óleo diesel (outros) .....	4%	4%	4%	5%	5%	5%	5%	5%	4%	4%	5%	5%	4%	4%	5%	5%			

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](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

**Equipe Técnica**

Bruno R. L. Stukart

Dan Abensur Gandelman

Filipe de Pádua F. Silva

Kriseida C. P. G. Alekseev

Lucas dos Santos R. Moraes

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