



Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Agosto 2024

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA



Avisos

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 informa se tratar de projeções de curto prazo, baseadas em estatísticas e análises, e que não possuem caráter determinativo, se eximindo de responsabilidades por resultados econômicos decorrentes de quaisquer tomadas de decisão de pessoa física ou jurídica que porventura tenha utilizado esse documento.

Valor público



A EPE realiza estudos e pesquisas para subsidiar a formulação, implementação e avaliação da política e do planejamento energético brasileiro.

Com este documento a EPE traz transparência e reduz a assimetria de informação, contribuindo para o incremento da capacidade de resposta aos riscos e incertezas de curto prazo do mercado brasileiro de combustíveis, favorecendo a tomada de decisão no setor de energia nos segmentos público e privado.

Clique nos ícones e navegue pelo conteúdo



Mercado Total

Mercado total 5
Demanda anual 6



Diesel

Óleo diesel total 7
Óleo diesel S-10 8
Biodiesel 9



Ciclo Otto

Combustíveis do ciclo Otto 10



Gasolina

Gasolina C 11



Etanol

Etanol hidratado 12
Etanol total 13



QAV

Querosene de aviação - QAV 14



GLP

Gás liquefeito de petróleo - GLP 15



Tabelas

Demanda trimestral e anual do mercado total 16
Demanda trimestral e anual de diesel 17
Demanda trimestral e anual do ciclo Otto 18



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

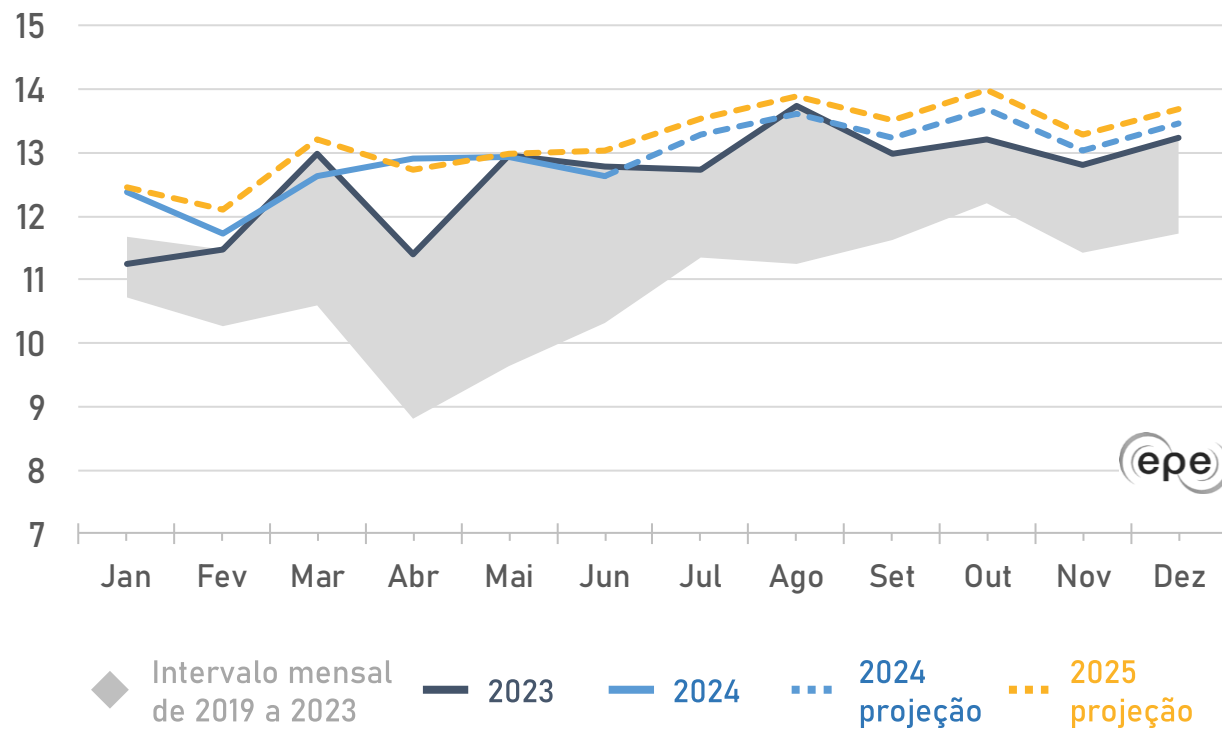


Tabelas

Mercado total (óleo diesel total + gasolina C + etanol hidratado + QAV + GLP)

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

▲ 3,5%

Demanda em 2024

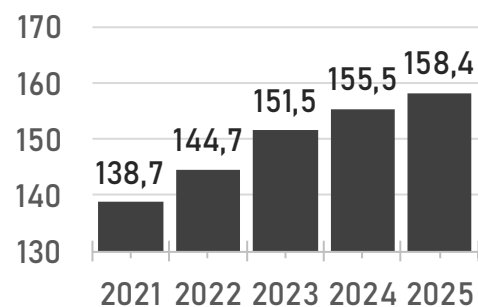
▲ 2,6% (155,5 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 1,8% (158,4 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros



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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

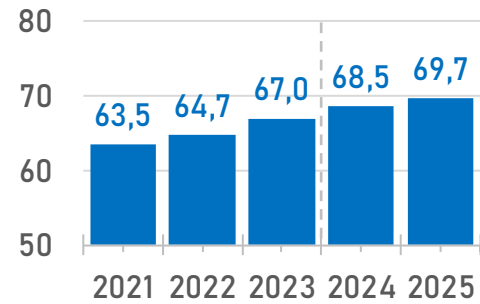


Tabelas

Demanda anual

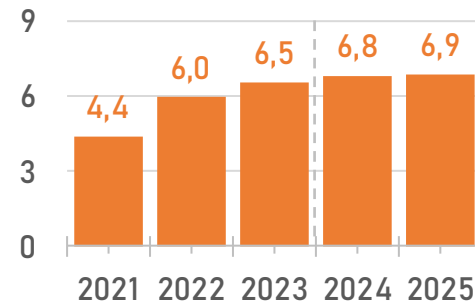
Óleo diesel total

bilhões de litros



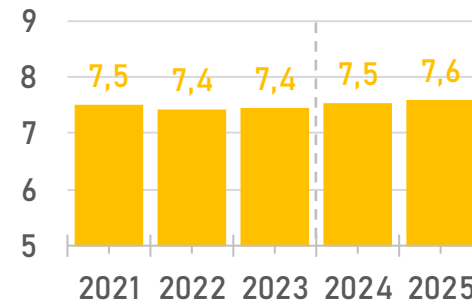
QAV

bilhões de litros



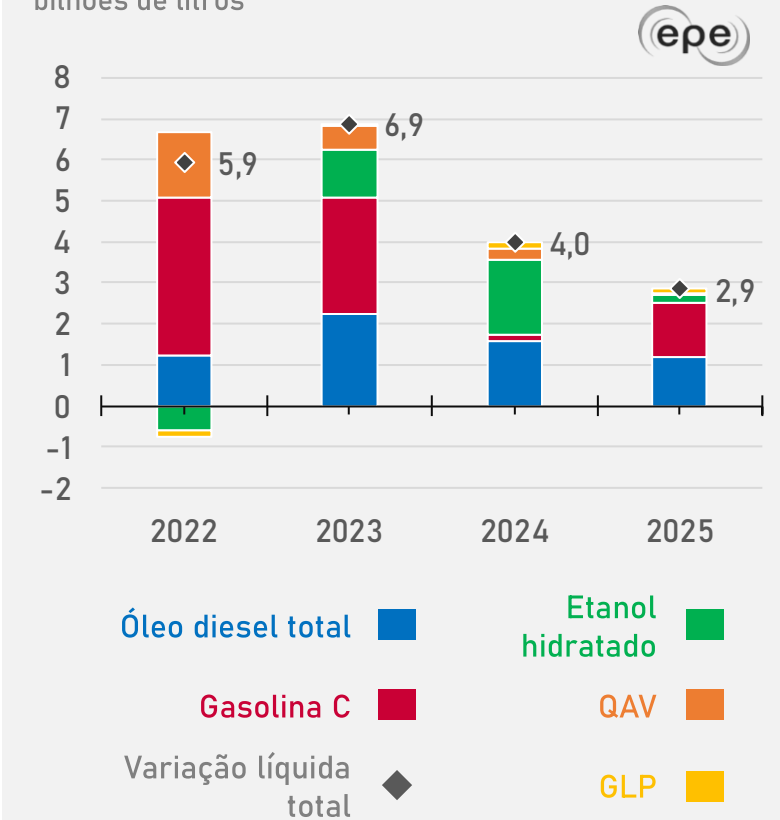
GLP

milhões de toneladas



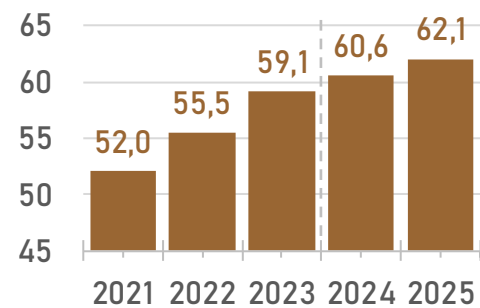
Variação anual da demanda

bilhões de litros



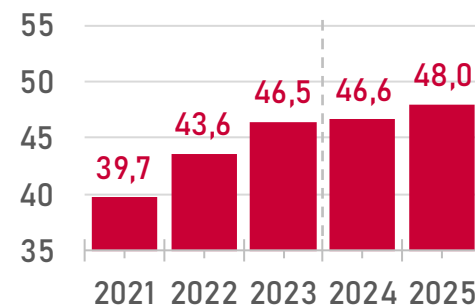
Combustíveis do ciclo Otto¹

bilhões de litros de gasolina equiv.



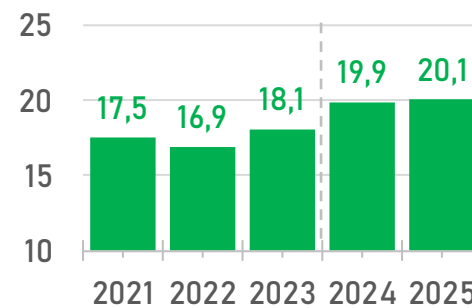
Gasolina C

bilhões de litros



Etanol hidratado

bilhões de litros



Nota: (1) Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado, e não incluem GNV – gás natural veicular.

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

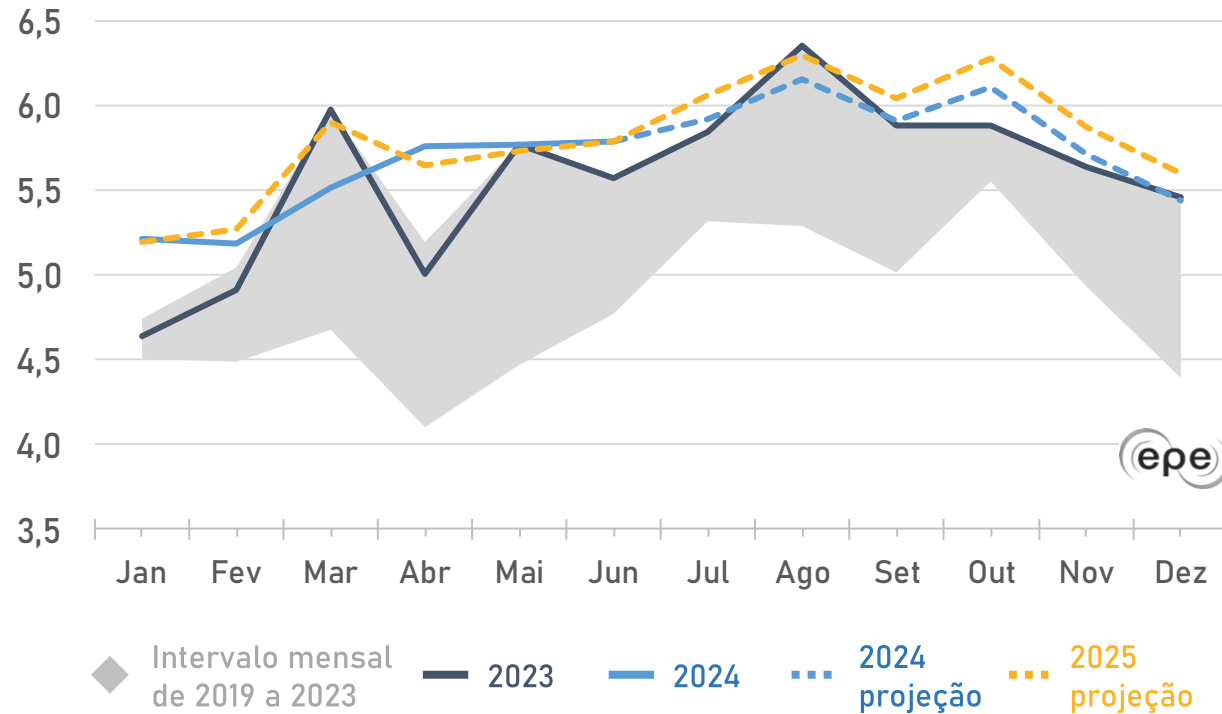


Tabelas

Óleo diesel total

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 4,5%

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

Demanda em 2024

▲ 2,3% (68,5 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 1,7% (69,7 bilhões litros)

- >> No primeiro semestre de 2024, a demanda de óleo diesel total cresceu 4,3% em comparação com o mesmo período de 2023.
- >> O Plano Safra 24/25 cresceu 10% em relação ao último ano, para R\$ 508 bilhões disponíveis para financiamento da agricultura, indicando possível crescimento da próxima safra ([Min. Agricultura](#)).
- >> Considerando perspectivas econômicas favoráveis ([BCB](#)), resultados positivos da indústria ([IBGE](#)), e recorde de pessoas trabalhando ([IBGE](#)), a EPE projeta que a demanda de óleo diesel total crescerá 0,6% no 2º semestre de 2024 em relação ao mesmo período de 2023.
- >> Adicionalmente, o novo PAC, com investimentos de R\$ 1,3 trilhão previstos até 2026, particularmente em infraestrutura ([Casa Civil](#)), deverá estimular a demanda interna de óleo diesel.

Nota: Óleo diesel total inclui diesel de petróleo e biodiesel.

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

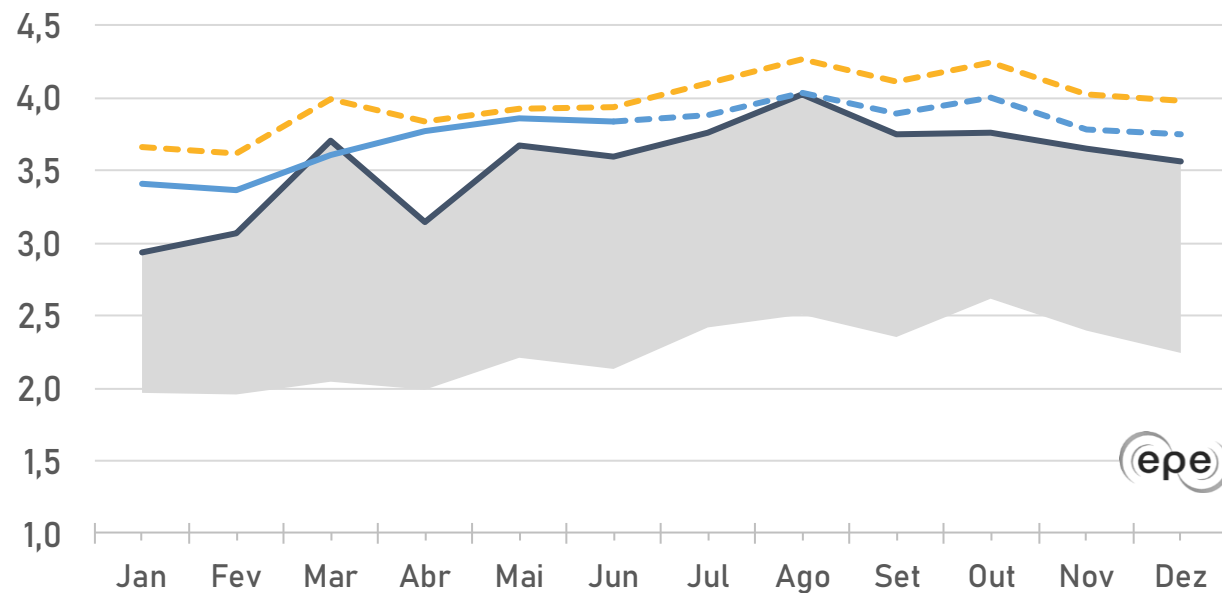


Tabelas

Óleo diesel S-10

Demanda mensal

bilhões de litros



◆ Intervalo mensal de 2019 a 2023
 — 2023
 — 2024
 ... 2024 projeção
 ... 2025 projeção

Nota: Óleo diesel total S-10 inclui diesel de petróleo e biodiesel.

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

Demanda nos últimos 12 meses

▲ 10,6%

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

Demanda em 2024

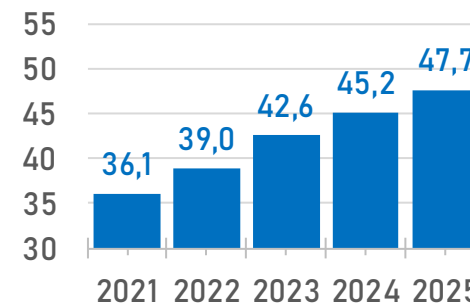
▲ 6,0% (45,2 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 5,6% (47,7 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros



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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

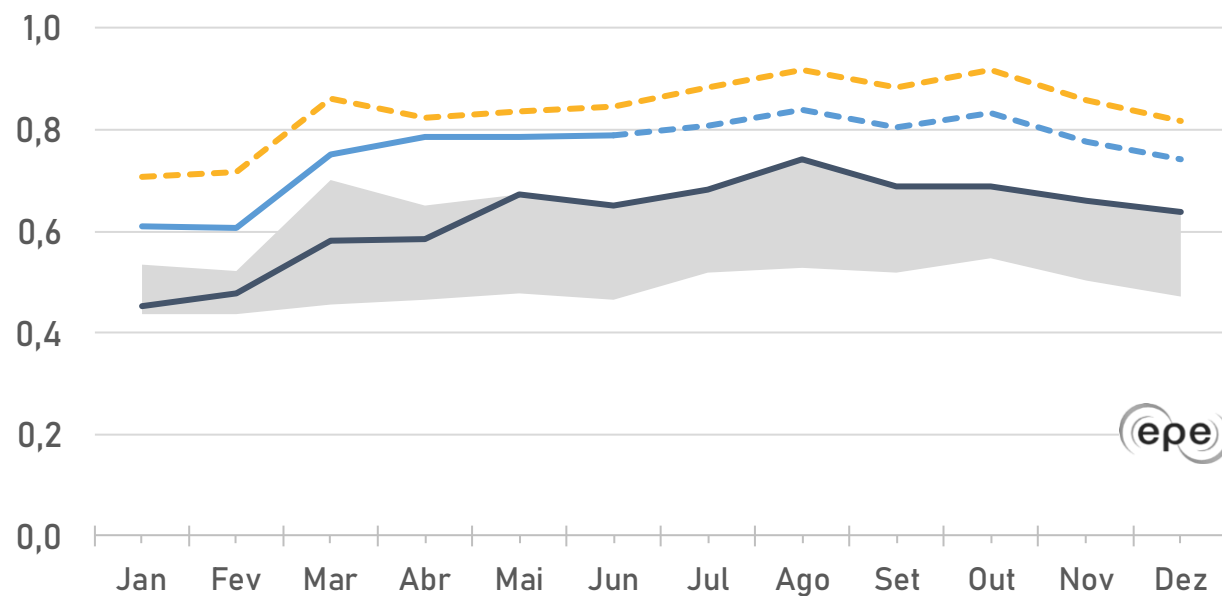


Tabelas

Biodiesel

Demanda mensal

bilhões de litros



◆ Intervalo mensal de 2019 a 2023
 — 2023
 — 2024
 ... 2024 projeção
 ... 2025 projeção

Nota: O mandato de biodiesel em vigor desde 1º de março de 2024 é de 14%, o qual será aumentado para 15% a partir de 1º de março de 2025, conforme Resolução CNPE nº 8/2023.

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

Demanda nos últimos 12 meses

▲ 26,0%

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

Demanda em 2024

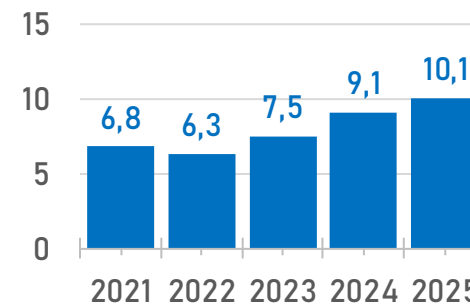
▲ 21,4% (9,1 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 10,3% (10,1 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros





Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

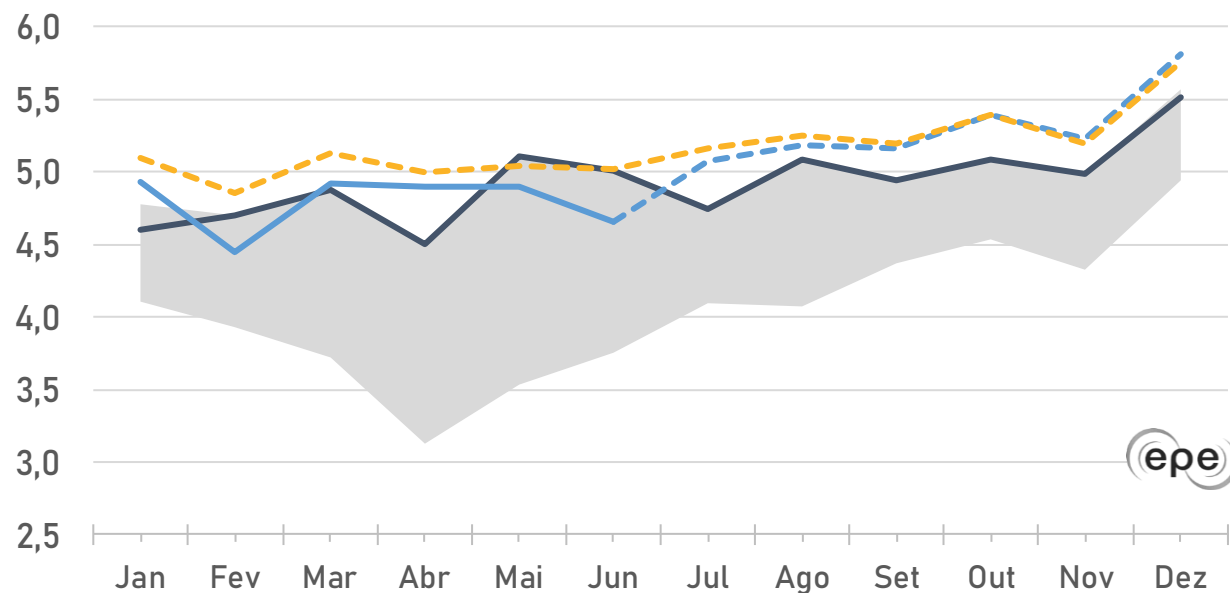


Tabelas

Combustíveis do ciclo Otto (gasolina C e etanol hidratado)

Demanda mensal

bilhões de litros de gasolina equivalente (lge)



◆ Intervalo mensal de 2019 a 2023
 — 2023
 — 2024
 ... 2024 projeção
 ... 2025 projeção

Demanda nos últimos 12 meses

▲ 1,0%

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

Demanda em 2024

▲ 2,5% (60,6 bilhões lge)

Demanda em 2025

▲ 2,4% (62,1 bilhões lge)

- >> O consumo dos combustíveis do ciclo Otto vem apresentando crescimento desde 2022. O aumento da renda média da população pode justificar, em parte, este comportamento ([IBGE](#)).
- >> A participação do etanol (anidro e hidratado) no ciclo Otto está no patamar de 45% desde o início do ano.
- >> Para 2024, a EPE estima que o consumo de combustíveis do ciclo Otto continuará aumentando e atingirá 60,6 bilhões de litros de gasolina equivalente (lge). A tendência deverá ser observada também em 2025, alcançando 62,1 bilhões lge.

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

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

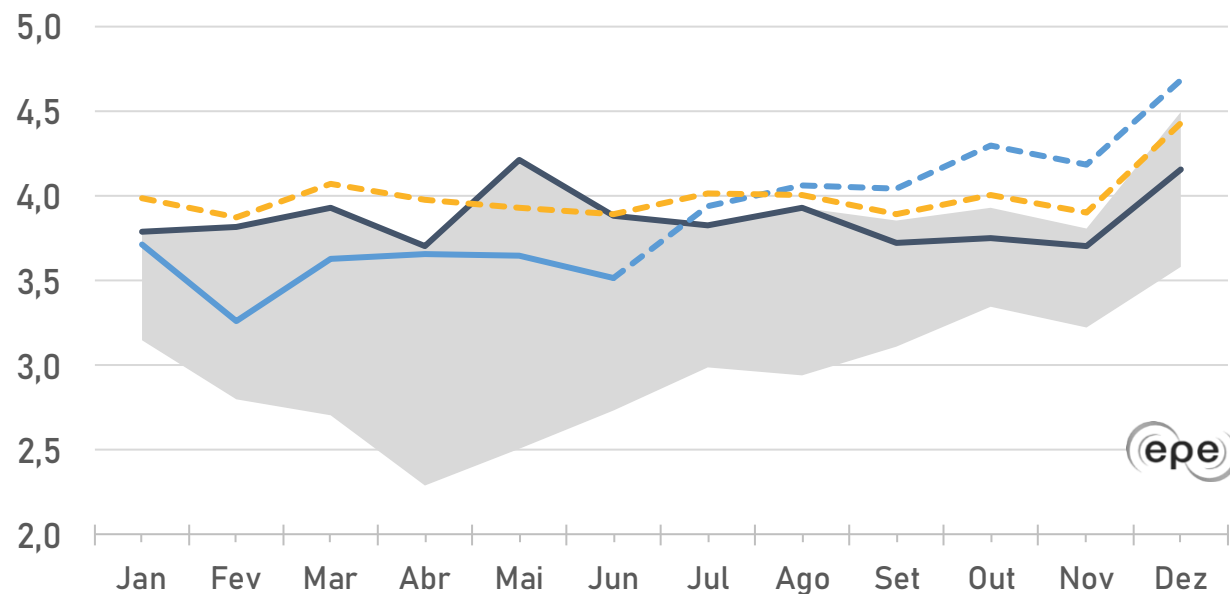


Tabelas

Gasolina C

Demanda mensal

bilhões de litros



◆ Intervalo mensal de 2019 a 2023
 — 2023
 — 2024
 ... 2024 projeção
 ... 2025 projeção

Demanda nos últimos 12 meses

▼ -5,2%

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

Demanda em 2024

▲ 0,4% (46,6 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 2,8% (48,0 bilhões litros)

>> No primeiro semestre de 2024, o consumo interno de gasolina C registrou queda de 8,3% quando comparado ao mesmo período de 2023, enquanto o aumento do etanol hidratado foi de 35%.

>> Em julho de 2024, o preço médio da gasolina C ao consumidor final aumentou cerca de 8% em comparação ao preço médio de janeiro de 2024 ([ANP](#)).

>> Em 2024, a participação da gasolina C no ciclo Otto deverá se manter em patamar elevado, o que também se observará em 2025.

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

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

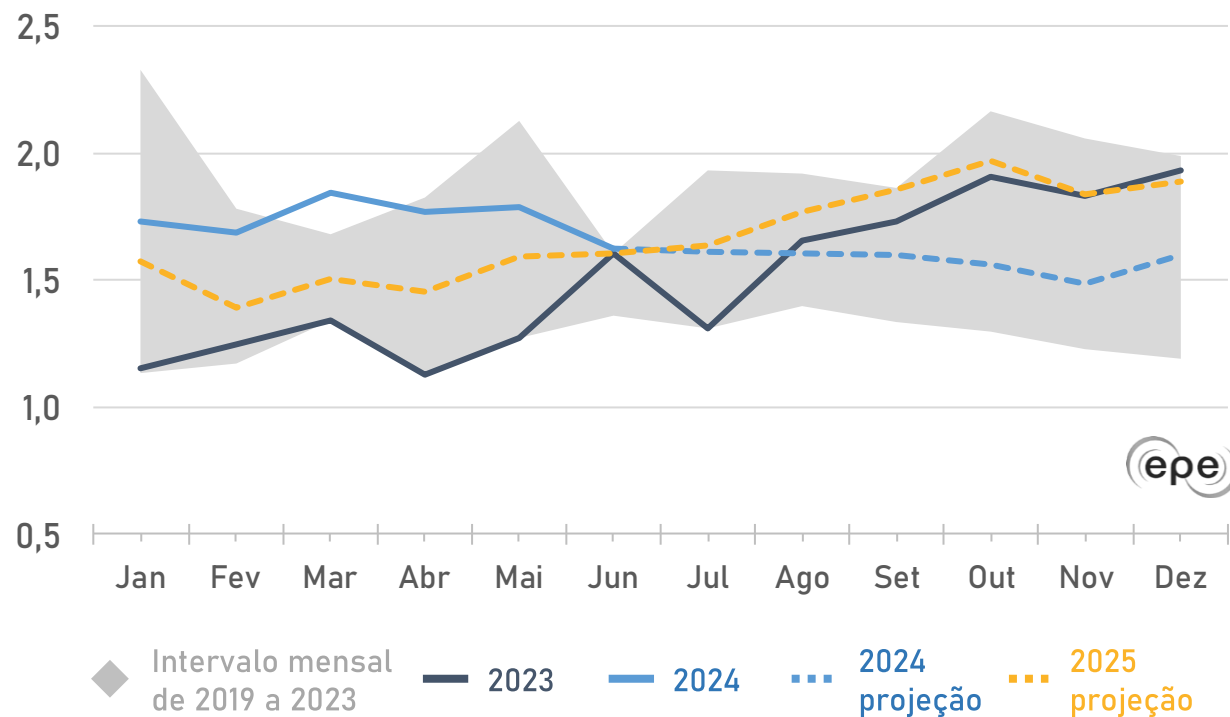


Tabelas

Etanol hidratado

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 26,2%

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

Demanda em 2024

▲ 9,9% (19,9 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 0,9% (20,1 bilhões litros)

>> A expectativa para a safra de cana-de-açúcar 2024/25 é de bons fatores de produção, ainda que de intensidade menor do que a observada no ciclo anterior. O etanol de milho continuará com crescimento consistente, o que contribui para a expansão da oferta do biocombustível.

>> Os estoques de etanol estão elevados desde o início desse ano, em decorrência do excelente desempenho da safra 2023/24, e dessa forma, também contribuem para a oferta do biocombustível.

>> Como consequência, entre janeiro e junho de 2024, o consumo de etanol hidratado foi cerca de 35% superior ao do mesmo período em 2023.

>> A relação entre o preço do etanol hidratado e o preço da gasolina C (PE/PG) está favorável ao biocombustível em muitos estados brasileiros (ANP), resultando no aumento do consumo, o que deve continuar ao longo de 2024.

Nota: A demanda de etanol inclui o consumo próprio das unidades produtoras.

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

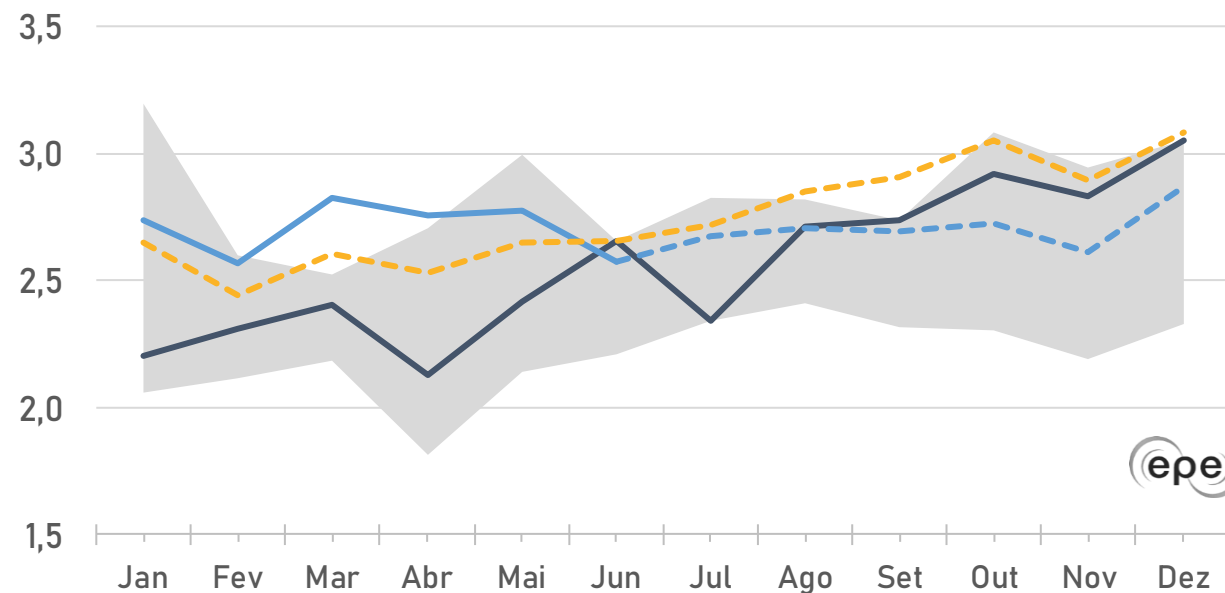


Tabelas

Etanol total (hidratado e anidro)

Demanda mensal

bilhões de litros



◆ Intervalo mensal de 2019 a 2023
 — 2023
 — 2024
 --- 2024 projeção
 --- 2025 projeção

Demanda nos últimos 12 meses

▲ 11,5%

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

Demanda em 2024

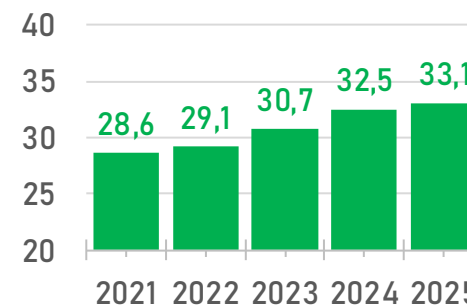
▲ 5,0% (32,5 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 1,7% (33,1 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros



Nota: A demanda de etanol inclui o consumo próprio das unidades produtoras.

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

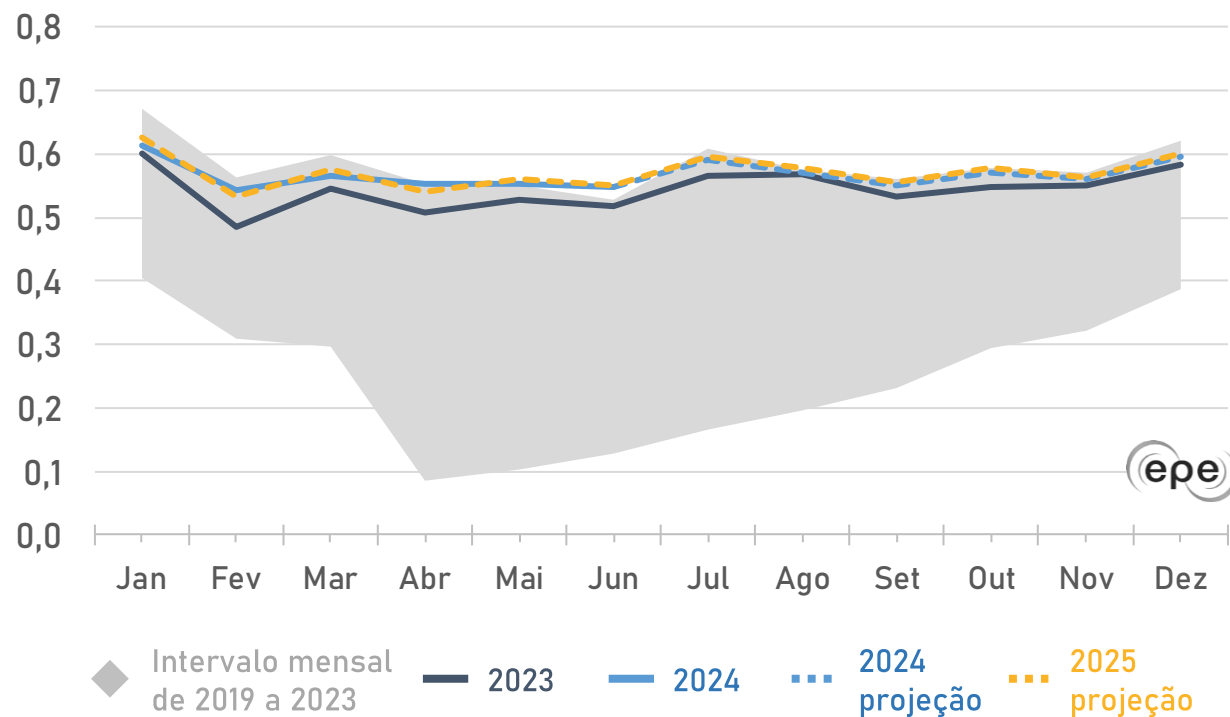


Tabelas

Querosene de aviação - QAV

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 6,4%

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

Demanda em 2024

▲ 4,3% (6,8 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 0,6% (6,9 bilhões litros)

>> Em junho de 2024, a demanda de QAV apresentou crescimento de 4,0% em relação a junho de 2019 e de 6,0% em relação a junho de 2023.

>> A demanda do setor aéreo deverá seguir em alta, estimulada pelo crescimento do PIB, do emprego, da renda ([BCB](#)) e pelo aumento da demanda por passagens via o programa governamental Voa Brasil, iniciado em julho ([AgênciaGov](#)). Além disso, a recente redução dos preços do QAV também favorece o aumento da demanda por voos.

>> A EPE projeta recordes no número de passageiros e da atividade do setor aéreo em 2025, ultrapassando os recordes de 2014/15. Apesar disso, a demanda de QAV ficará abaixo da máxima histórica observada, devido aos ganhos de eficiência operacional das empresas aéreas e aeroportos, do sucateamento de aeronaves antigas e da compra de novas, mais modernas e eficientes ([Azul](#); [Gol](#); [Latam](#)).

Nota: O abastecimento de aeronaves em voos internacionais é contabilizado nesta publicação como demanda interna.

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

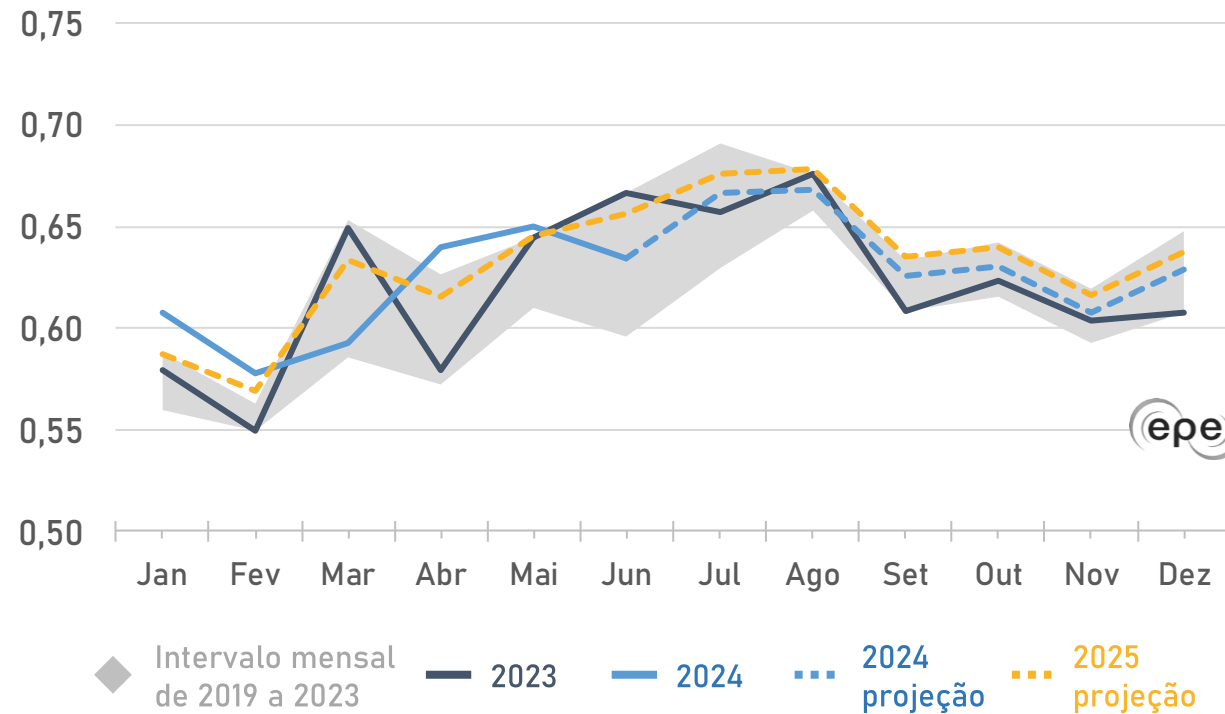


Tabelas

Gás liquefeito de petróleo - GLP

Demanda mensal

milhões de toneladas



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 0,04%

(Jul/23 a Jun/24 vs. Jul/22 a Jun/23)

Demanda em 2024

▲ 1,2% (7,5 milhões ton)

Demanda em 2025

▲ 0,8% (7,6 milhões ton)

>> As vendas de GLP apresentaram crescimento de 0,9% no primeiro semestre de 2024 frente ao mesmo período de 2023. Parte desse aumento é explicado pela redução de 5,0% nos preços médios de revenda na comparação do mesmo período ([ANP](#)).

>> A EPE projeta que a demanda de GLP deverá crescer nos próximos dois anos, com a recente redução da taxa de desocupação ([IBGE](#)), além do aumento do renda média e do crescimento do PIB ([BCB](#)).

>> Maiores transferências para programas sociais, com a retomada e modernização do Bolsa Família, Minha Casa Minha Vida, Brasil sem Fome, além do Auxílio Gás ([SCS](#)), favorecem o consumo de GLP.

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



Índice

Mercado
Total

Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP



Tabelas

Demanda trimestral e anual do mercado total

	Projeção												Projeção				Projeção		
	2023				2024				2025				2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4					% a.a.	% a.a.	% a.a.
Óleo diesel total¹																			
bilhões de litros	15,6	16,4	18,1	17,0	15,9	17,3	18,0	17,3	16,4	17,2	18,4	17,8	64,7	67,0	68,5	69,7	3,6%	2,3%	1,7%
Gasolina C²																			
bilhões de litros	11,5	11,8	11,5	11,6	10,6	10,8	12,1	13,2	11,9	11,8	11,9	12,3	43,6	46,5	46,6	48,0	6,5%	0,4%	2,8%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	3,7	4,0	4,7	5,7	5,3	5,2	4,8	4,6	4,5	4,7	5,3	5,7	16,9	18,1	19,9	20,1	6,9%	9,9%	0,9%
Querosene de aviação – QAV																			
bilhões de litros	1,6	1,6	1,7	1,7	1,7	1,6	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	6,0	6,5	6,8	6,9	9,6%	4,3%	0,6%
Gás liquefeito de petróleo – GLP																			
milhões de toneladas	1,8	1,9	1,9	1,8	1,8	1,9	2,0	1,9	1,8	1,9	2,0	1,9	7,4	7,5	7,5	7,6	0,7%	1,2%	0,8%
Mercado total³																			
bilhões de litros	35,7	37,2	39,4	39,3	36,7	38,5	40,1	40,2	37,8	38,8	40,9	41,0	144,7	151,5	155,5	158,4	4,8%	2,6%	1,8%

Notas: (1) Óleo diesel total inclui a mistura de biodiesel; (2) Gasolina C inclui a mistura de etanol anidro; (3) Mercado total é a soma de óleo diesel total, gasolina C, etanol hidratado, QAV e GLP.

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



Índice

Mercado
Total

Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP



Tabelas

Demanda trimestral e anual de diesel

	Projeção												Projeção				Projeção		
	2023				2024				2025				2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4					% a.a.	% a.a.	% a.a.
Óleo diesel total¹																			
bilhões de litros	15,6	16,4	18,1	17,0	15,9	17,3	18,0	17,3	16,4	17,2	18,4	17,8	64,7	67,0	68,5	69,7	3,6%	2,3%	1,7%
Óleo diesel B²																			
bilhões de litros	15,1	15,9	17,6	16,5	15,5	16,9	17,5	16,8	15,9	16,7	17,9	17,3	62,9	65,2	66,6	67,8	3,6%	2,4%	1,7%
Óleo diesel A³																			
bilhões de litros	14,0	14,5	16,0	15,0	14,0	15,0	15,6	14,9	14,1	14,7	15,7	15,2	58,4	59,5	59,4	59,6	1,9%	-0,1%	0,4%
Biodiesel																			
bilhões de litros	1,5	1,9	2,1	2,0	2,0	2,4	2,5	2,4	2,3	2,5	2,7	2,6	6,3	7,5	9,1	10,1	19,4%	21,4%	10,3%
Óleo diesel S-10																			
bilhões de litros	9,7	10,4	11,5	11,0	10,4	11,5	11,8	11,5	11,3	11,7	12,5	12,3	39,0	42,6	45,2	47,7	9,4%	6,0%	5,6%
Óleo diesel S-500																			
bilhões de litros	5,1	5,2	5,8	5,3	4,8	5,1	5,3	4,9	4,4	4,7	5,1	4,6	22,9	21,4	20,1	18,8	-6,6%	-6,1%	-6,6%
Participação no óleo diesel total (%)⁴																			
Óleo diesel S-10	62%	64%	64%	65%	65%	66%	65%	67%	69%	68%	67%	69%	60%	64%	66%	68%			
Óleo diesel S-500	33%	32%	32%	31%	30%	29%	30%	28%	27%	27%	28%	26%	35%	32%	30%	27%			
Óleo diesel (outros) ⁵	5%	5%	4%	4%	5%	5%	5%	5%	4%	5%	5%	5%	4%	5%	5%	5%			

Notas: (1) Óleo diesel total inclui diesel de petróleo e biodiesel; (2) Óleo diesel B não inclui o consumo nos setores energético, aquaviário e autoprodução, em que a mistura de biodiesel não é obrigatória; (3) Óleo diesel A inclui o consumo total de diesel de petróleo, inclusive nos setores em que a mistura de biodiesel não é obrigatória; (4) Os percentuais de participação podem não somar 100% em função de arredondamento; (5) 'Óleo diesel (outros)' inclui óleo diesel não rodoviário (S-1800), óleo diesel marítimo (S-5000), e outros tipos.

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



Índice

Mercado
Total

Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP



Tabelas

Demanda trimestral e anual do ciclo Otto

	Projeção												Projeção				Projeção		
	2023				2024				2025				2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4					% a.a.	% a.a.	% a.a.
Ciclo Otto¹																			
bilhões de litros de gasolina equiv.	14,2	14,6	14,8	15,6	14,3	14,5	15,4	16,4	15,1	15,1	15,6	16,3	55,5	59,1	60,6	62,1	6,6%	2,5%	2,4%
Gasolina C																			
bilhões de litros	11,5	11,8	11,5	11,6	10,6	10,8	12,1	13,2	11,9	11,8	11,9	12,3	43,6	46,5	46,6	48,0	6,5%	0,4%	2,8%
Gasolina A																			
bilhões de litros	8,4	8,6	8,4	8,5	7,7	7,9	8,8	9,6	8,7	8,6	8,7	9,0	31,4	33,6	34,1	35,0	6,9%	1,3%	2,9%
Etanol total																			
bilhões de litros	6,9	7,3	7,9	8,9	8,1	8,1	8,1	8,2	7,7	7,8	8,5	9,0	29,1	31,0	32,5	33,1	6,3%	5,0%	1,7%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	3,7	4,0	4,7	5,7	5,3	5,2	4,8	4,6	4,5	4,7	5,3	5,7	16,9	18,1	19,1	20,1	6,9%	9,9%	0,9%
Etanol anidro																			
bilhões de litros	3,2	3,3	3,2	3,2	2,9	2,9	3,3	3,6	3,2	3,2	3,2	3,3	12,2	12,9	12,6	13,0	5,4%	-2,0%	2,9%
Participação no ciclo Otto em lge (%)																			
Gasolina C	81%	81%	78%	75%	74%	75%	78%	80%	79%	78%	76%	76%	79%	79%	77%	77%			
Etanol hidratado	19%	19%	22%	25%	26%	25%	22%	20%	21%	22%	24%	24%	21%	21%	23%	23%			

Notas: (1) Combustíveis do ciclo Otto incluem gasolina C e etanol hidratado, e não incluem GNV – gás natural veicular.

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



www.epe.gov.br

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA



Presidente

Thiago Guilherme Ferreira Prado

Diretor de Estudos Econômico-Energéticos e Ambientais

Thiago Ivanoski Teixeira

Diretor de Estudos de Energia Elétrica

Reinaldo da Cruz Garcia

Diretora de Gestão Corporativa

Thiago Guilherme Ferreira Prado (interino)

Diretora de Estudos do Petróleo, Gás e Biocombustíveis

Heloisa Borges Bastos Esteves

Superintendente de Derivados de Petróleo e Biocombustíveis

Angela Oliveira da Costa (Coordenação Técnica)

Equipe Técnica

Bruno R. L. Stukart

Dan Abensur Gandelman

Filipe de Pádua F. Silva

Guilherme Correa Naresse

Kriseida C. P. G. Alekseev

Lucas dos Santos R. Morais

Marcelo C. B. Cavalcanti

Marina D. B. Ribeiro

Patrícia F. B. Stelling

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

