



Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Outubro 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 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.









Valor público

A publicação *Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo* fornece à sociedade brasileira uma base sólida de dados e análises prospectivas sobre a demanda mensal dos principais combustíveis e biocombustíveis líquidos no Brasil.

Essas informações estratégicas contribuem para a previsibilidade do setor, reduzindo a assimetria de informação e contribuindo para o incremento da capacidade de resposta aos riscos e incertezas de curto prazo do mercado brasileiro de combustíveis.

Desse modo, o valor público desse documento está na sua capacidade de informar, promover transparência e orientar a tomada de decisão de diversas partes interessadas, como governos, empresas e a sociedade civil – e, em última instância, apoiar o planejamento e a segurança energética do País.

Clique nos ícones e navegue pelo conteúdo

	Mercado Total	Mercado total 5 Demanda anual 6		Etanol	Etanol hidratado 12 Etanol total 13
	Diesel	Óleo diesel total 7 Óleo diesel S-10 8 Biodiesel 9		QAV	Querosene de aviação - QAV 14
	Ciclo Otto	Combustíveis do ciclo Otto 10		GLP	Gás liquefeito de petróleo - GLP 15
	Gasolina	Gasolina C 11		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

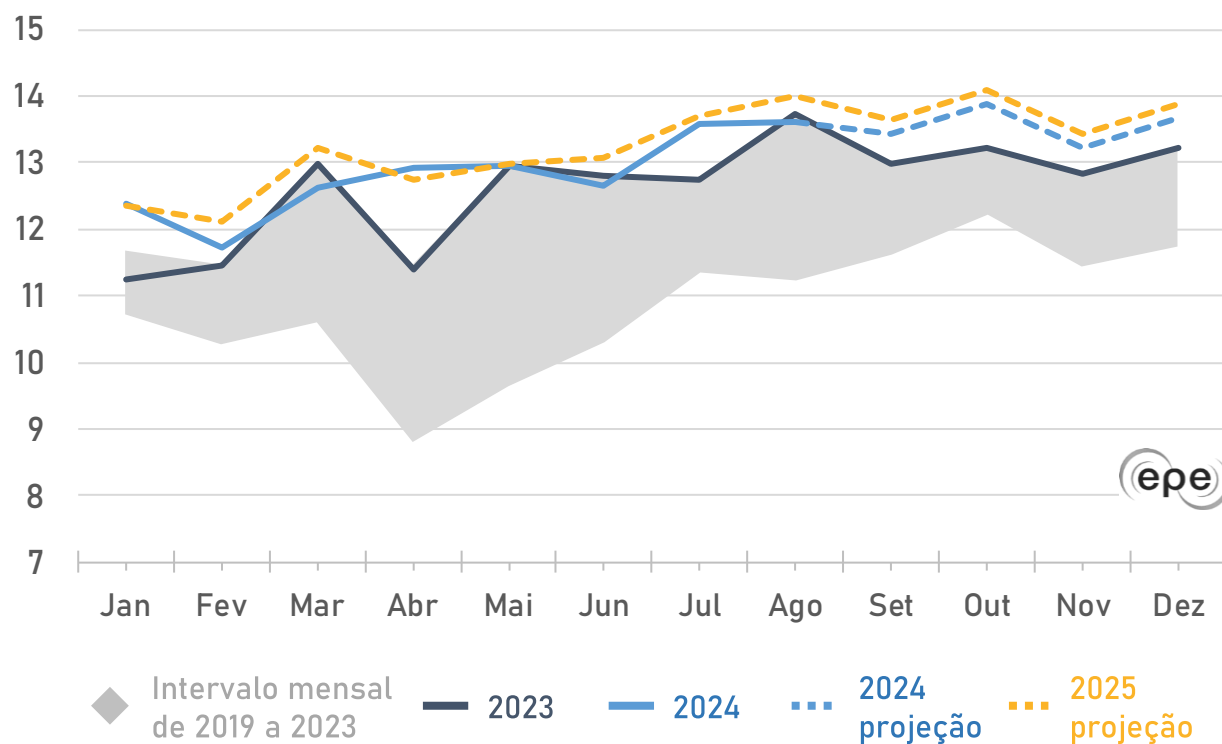


Tabelas

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

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 3,2%

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

Demanda em 2024

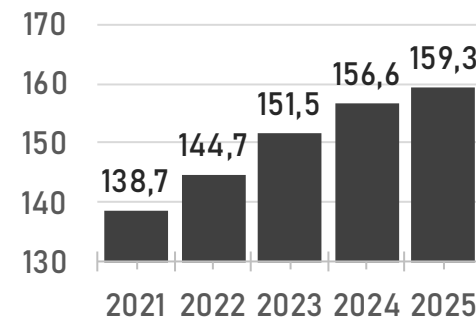
▲ 3,3% (156,6 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 1,7% (159,3 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros



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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

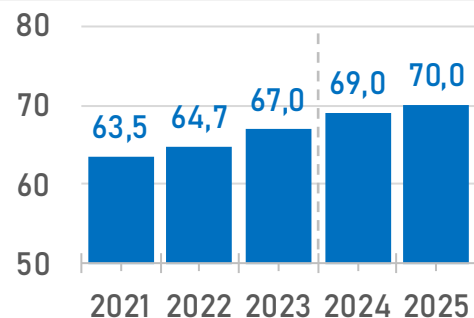


Tabelas

Demanda anual

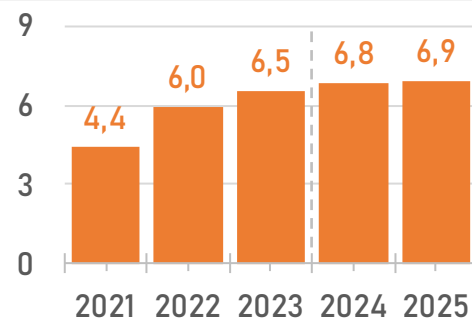
Óleo diesel total

bilhões de litros



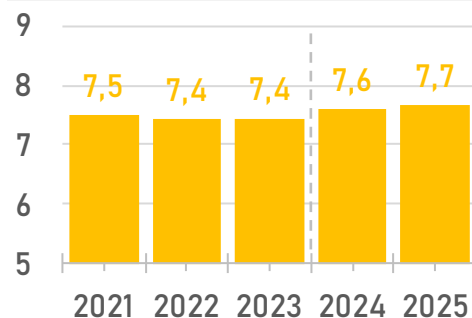
QAV

bilhões de litros



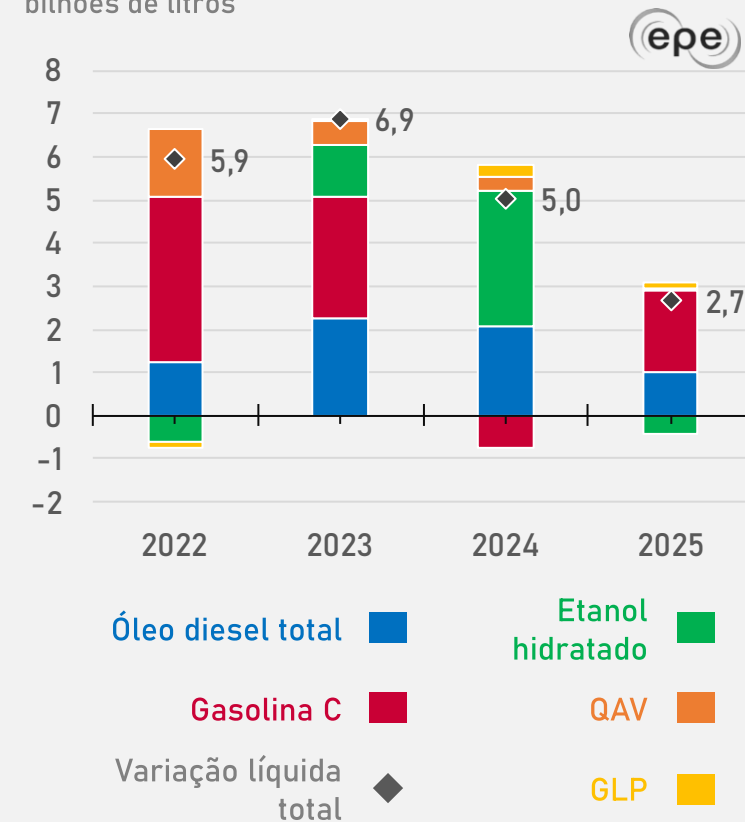
GLP

milhões de toneladas



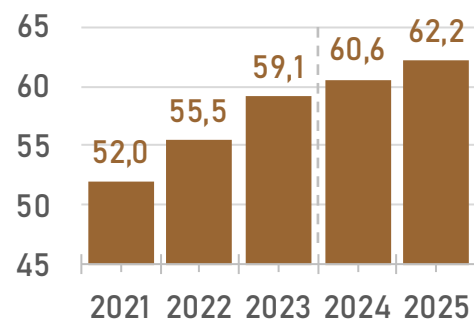
Variação anual da demanda

bilhões de litros



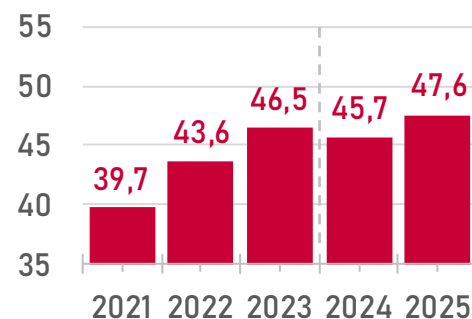
Combustíveis do ciclo Otto¹

bilhões de litros de gasolina equiv.



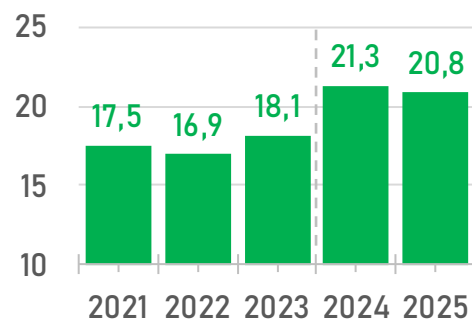
Gasolina C

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

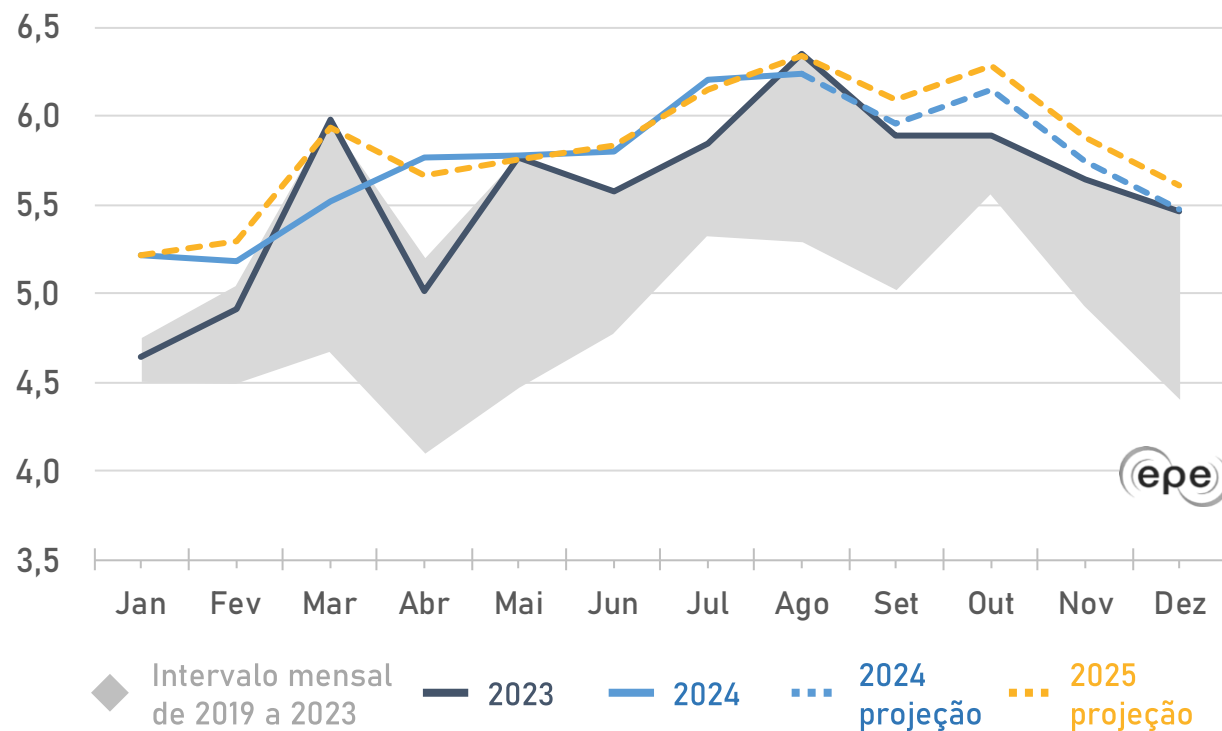


Tabelas

Óleo diesel total

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 3,9%

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

Demanda em 2024

▲ 3,1% (69,0 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 1,5% (70,0 bilhões litros)

- >> De janeiro a agosto de 2024, a demanda de óleo diesel total cresceu 3,7% em comparação com o mesmo período de 2023, sendo impulsionada pelo bom desempenho econômico.
- >> Apesar da estiagem e das queimadas em algumas regiões, a produção brasileira de grãos deverá bater novo recorde na safra 2024/2025, aumentando a demanda por frete rodoviário ([Conab](#)).
- >> Diante de perspectivas econômicas favoráveis ([BCB](#)) e recorde de população ocupada ([IBGE](#)), a indústria tem exibido resultados positivos, com destaque para os bens de consumo duráveis ([IBGE](#)).
- >> O Novo PAC ([Casa Civil](#)), o aumento de lançamentos imobiliários ([CBIC](#)) e a maior produção de insumos típicos da construção civil desde 2015 ([CBIC](#)) também têm estimulado a demanda de óleo diesel.
- >> De janeiro a agosto de 2024, as exportações brasileiras cresceram 5,2%, indicando elevada atividade logística, com destaque para a mineração ([Comex Stat](#)).

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

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

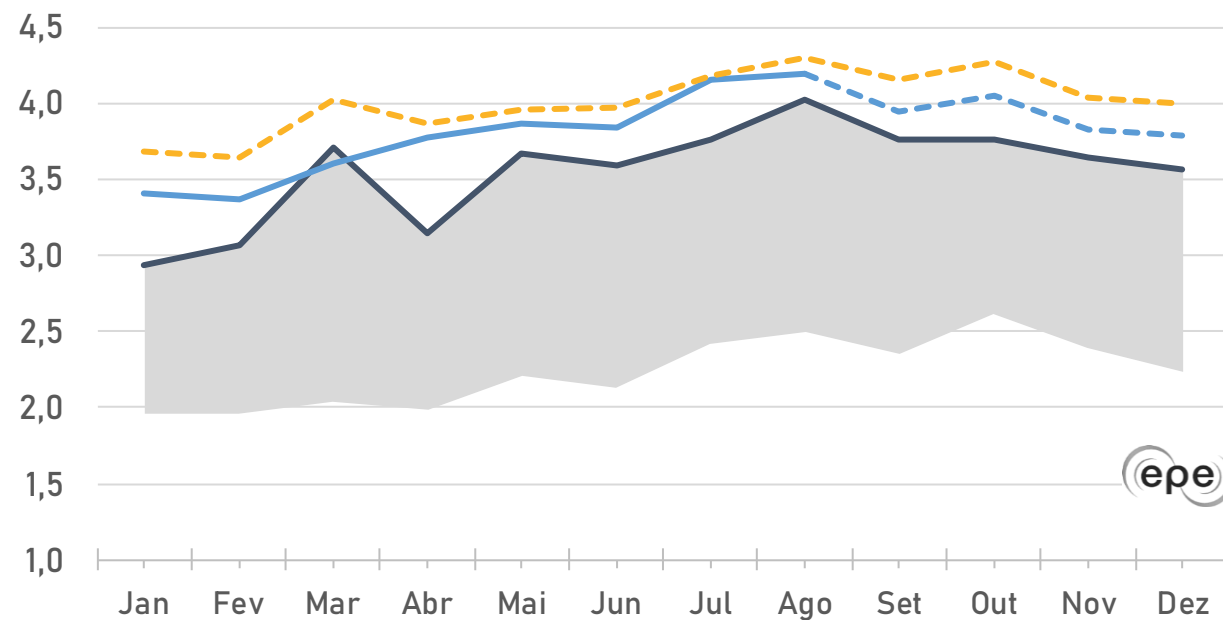


Tabelas

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

▲ 8,7%

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

Demanda em 2024

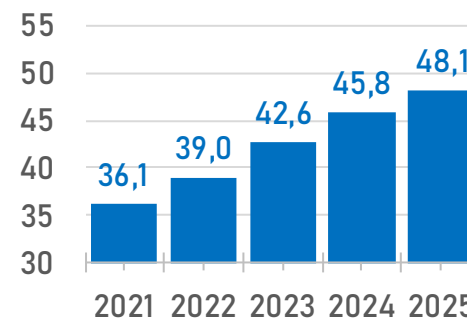
▲ 7,4% (45,8 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 5,0% (48,1 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

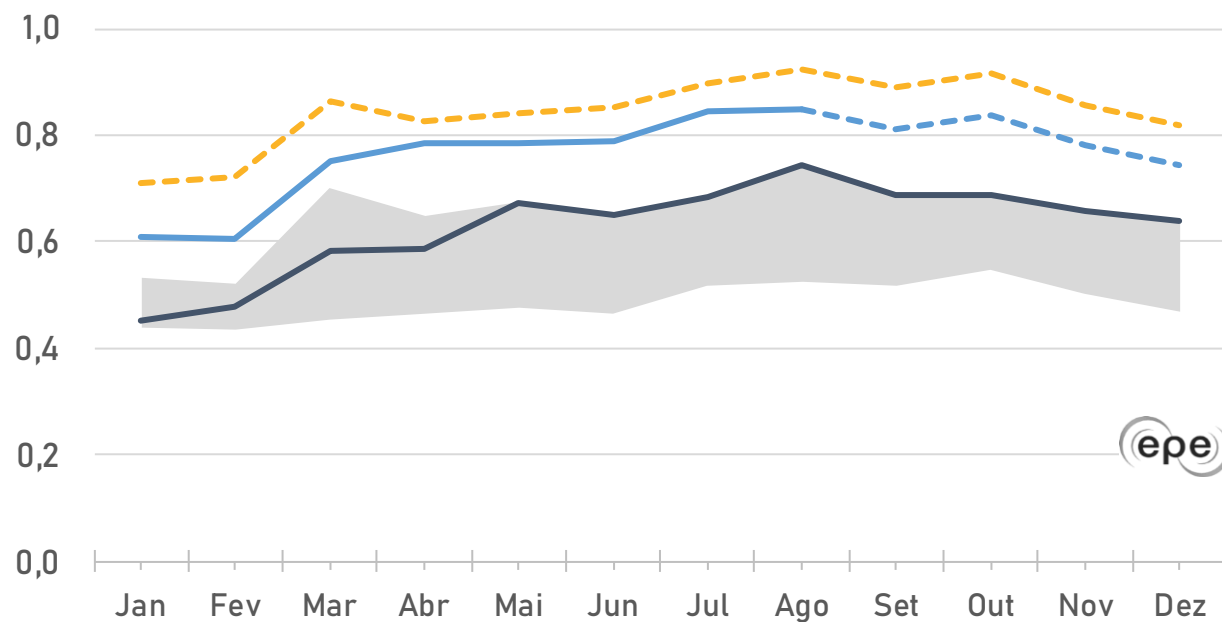


Tabelas

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

▲ 24,5%

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

Demanda em 2024

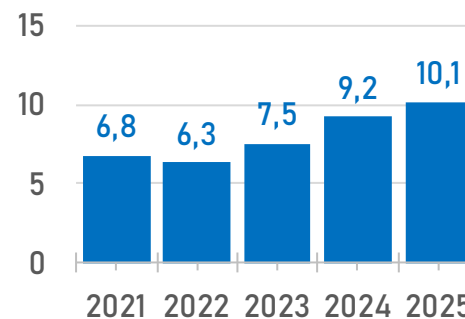
▲ 22,3% (9,2 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 10,0% (10,1 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros





Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

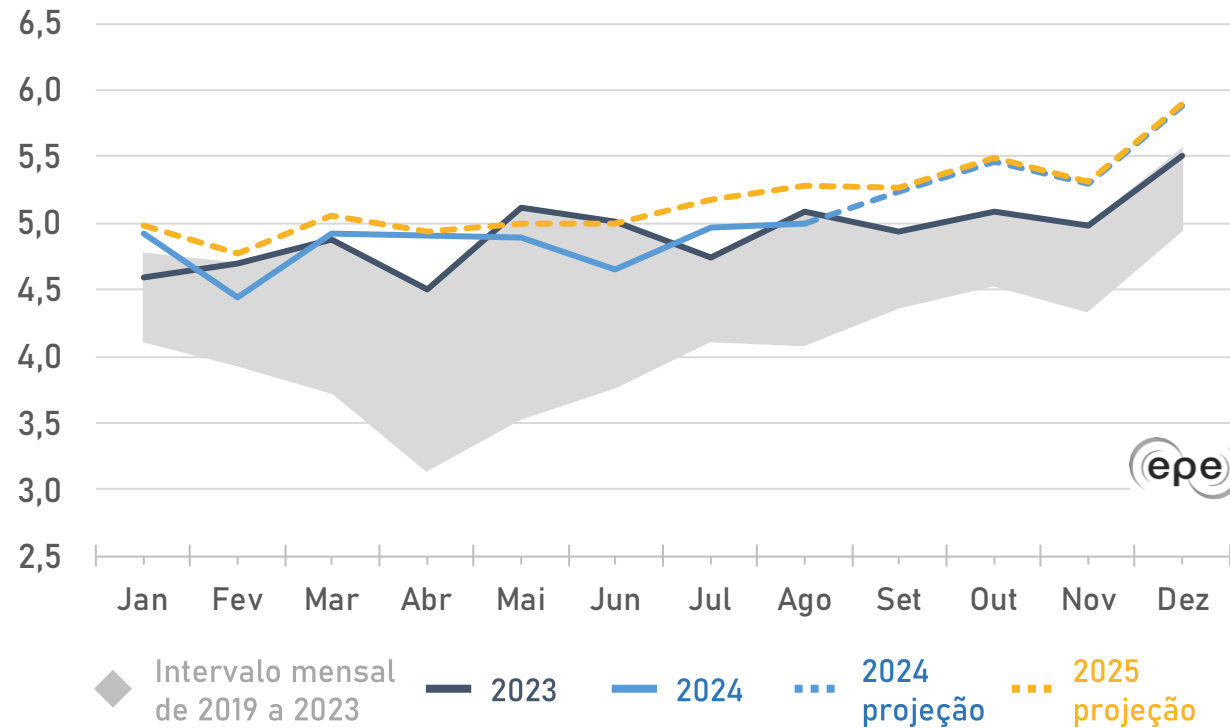


Tabelas

Combustíveis do ciclo Otto (gasolina C e etanol hidratado)

Demanda mensal

bilhões de litros de gasolina equivalente (lge)



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 0,7%

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

Demanda em 2024

▲ 2,5% (60,6 bilhões lge)

Demanda em 2025

▲ 2,6% (62,2 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 62,2 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

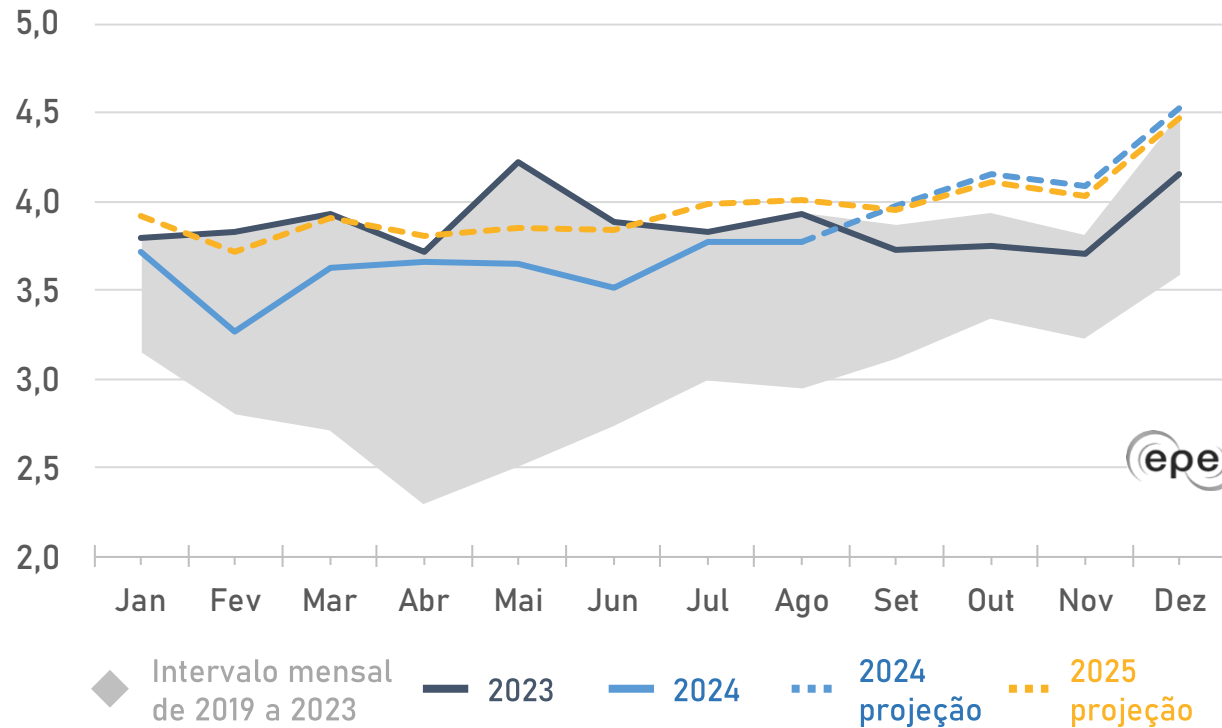


Tabelas

Gasolina C

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▼ -6,1%

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

Demanda em 2024

▼ -1,6% (45,7 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 4,1% (47,6 bilhões litros)

- >> Entre janeiro e agosto de 2024, o consumo interno de gasolina C registrou queda de 6,9% quando comparado ao mesmo período de 2023.
- >> Entre janeiro e setembro de 2024, o preço médio da gasolina C ao consumidor final aumentou cerca de 9%, apesar da pequena queda registrada entre agosto e setembro ([ANP](#)).
- >> Em 2024, projeta-se que a participação da gasolina C no ciclo Otto reduzirá, entretanto o valor absoluto ainda se mantém em patamares elevados (45,7 bilhões de litros).
- >> Em 2025, a demanda de gasolina C apresentará uma tendência de crescimento.

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

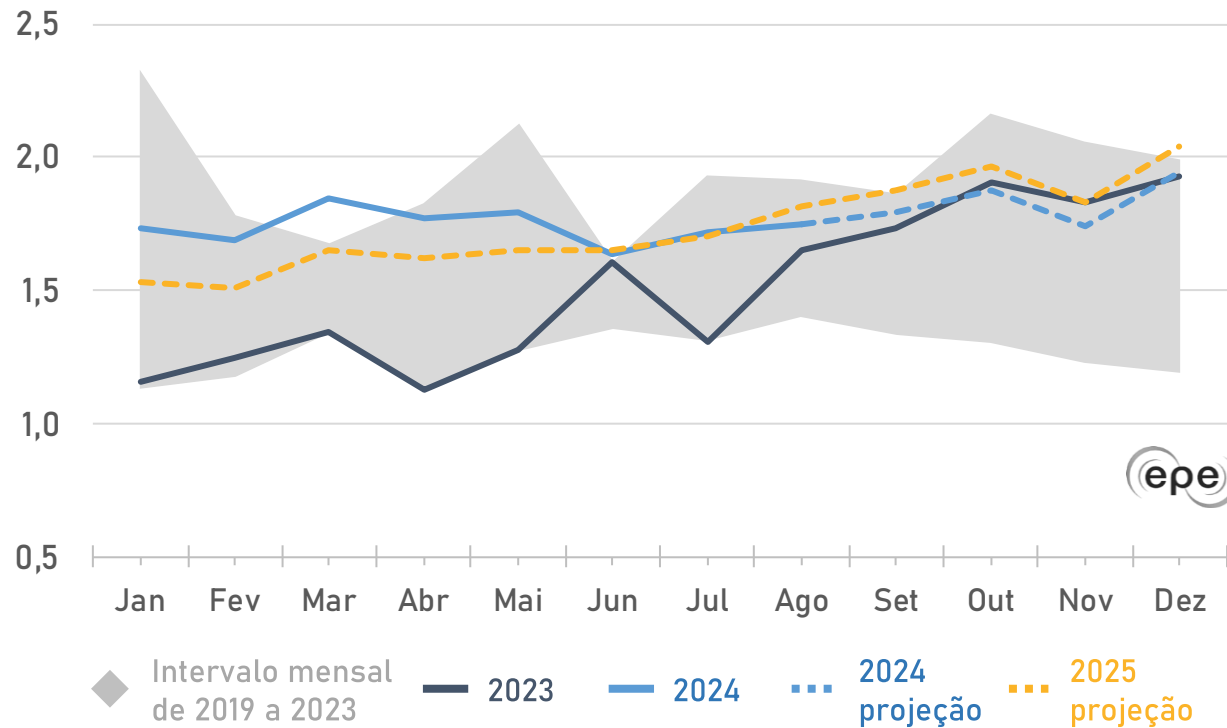


Tabelas

Etanol hidratado

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 28,2%

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

Demanda em 2024

▲ 17,4% (21,3 bilhões litros)

Demanda em 2025

▼ -2,0% (20,8 bilhões litros)

>> A expectativa para a safra de cana-de-açúcar 2024/25 é de bons fatores de produção, ainda que de intensidade menor que a do ciclo anterior. O etanol de milho continua com crescimento consistente, o que contribui para a expansão da oferta do biocombustível.

>> Os estoques de etanol se mantiveram elevados no decorrer dessa safra, em decorrência do excelente desempenho da safra 2023/24. Em agosto, retornou a níveis similares aos de 2023.

>> Entre janeiro e agosto de 2024, o consumo de etanol hidratado foi 30% superior ao do mesmo período em 2023.

>> A relação entre os preços do etanol hidratado e da gasolina C (PE/PG) está favorável ao biocombustível em muitos estados ([ANP](#)), resultando no aumento do consumo, o que deve seguir até o fim de 2024.

>> Para 2025, o consumo de hidratado pode apresentar uma ligeira queda*, mas mantendo-se ainda em patamar elevado.

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

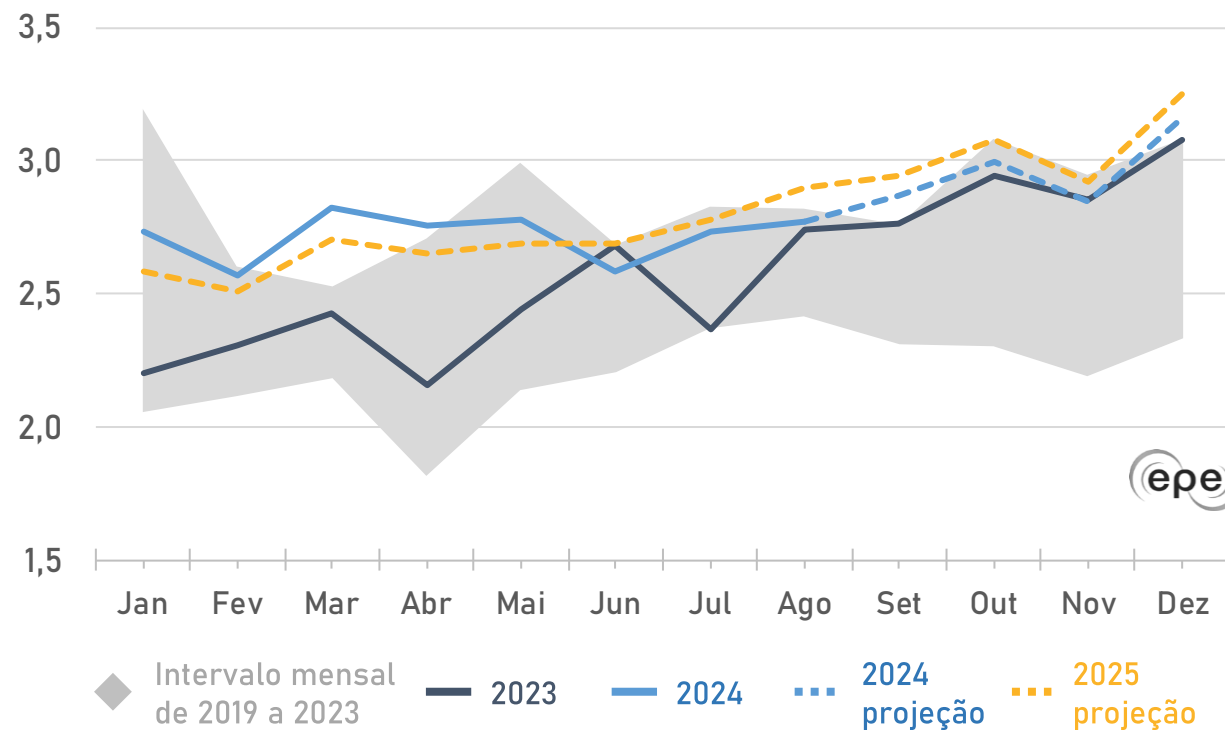


Tabelas

Etanol total (hidratado e anidro)

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

▲ 8,9%

Demanda em 2024

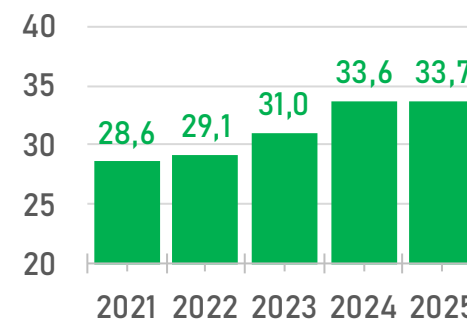
▲ 8,5% (33,6 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 0,2% (33,7 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

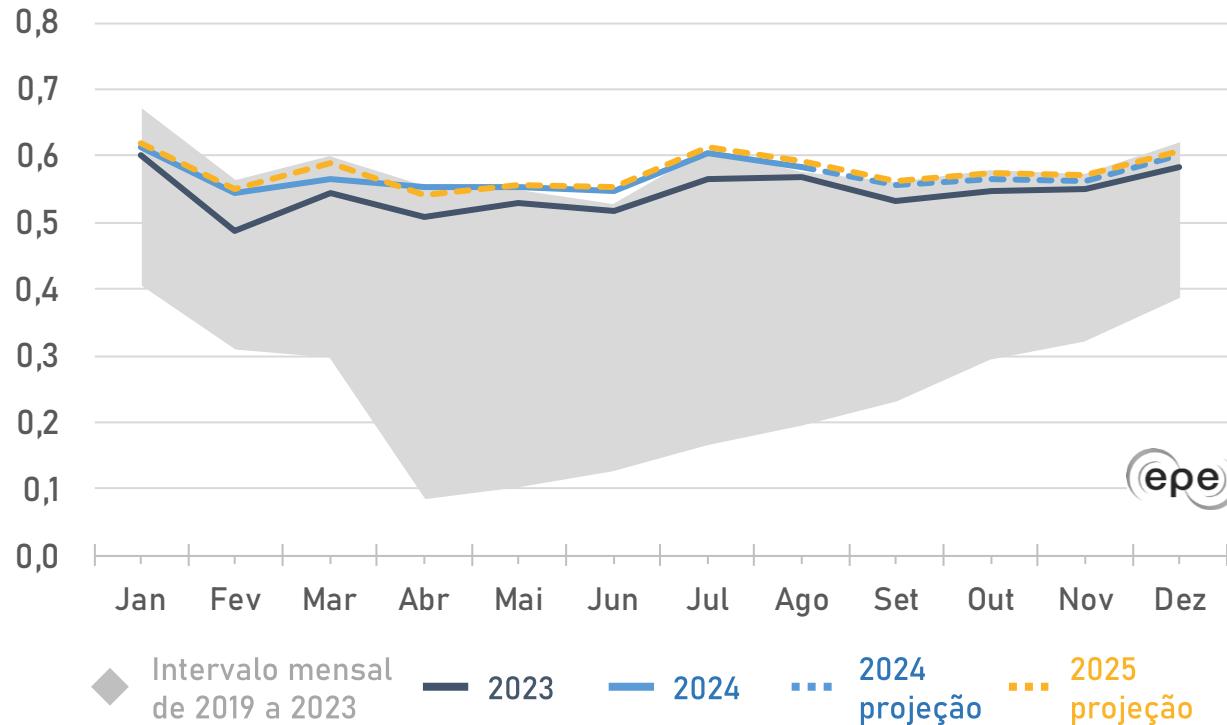


Tabelas

Querosene de aviação - QAV

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 5,6%

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

Demanda em 2024

▲ 4,8% (6,8 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 1,2% (6,9 bilhões litros)

>> Desde abril de 2024, o consumo de QAV tem se mantido acima dos níveis registrados no pré-pandemia, em 2019.

>> A demanda do setor aéreo deverá seguir em alta, estimulada pelo crescimento do PIB, do emprego e da renda (BCB), e pelo aumento da demanda por passagens pelo programa governamental Voa Brasil, iniciado em julho (Agência Gov). Além disso, a redução dos preços do QAV também contribui para a aceleração da atividade do setor aéreo. De janeiro a setembro de 2024, os preços de QAV apresentaram redução de 7,6% em comparação com o mesmo período de 2023 (ANP).

>> A EPE projeta recordes no número de passageiros e da atividade do setor aéreo em 2025, ultrapassando as máximas de 2014/2015. Apesar disso, a demanda de QAV ficará abaixo da máxima histórica, devido aos ganhos de eficiência operacional das empresas aéreas e aeroportos e da substituição da frota por novas aeronaves, 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

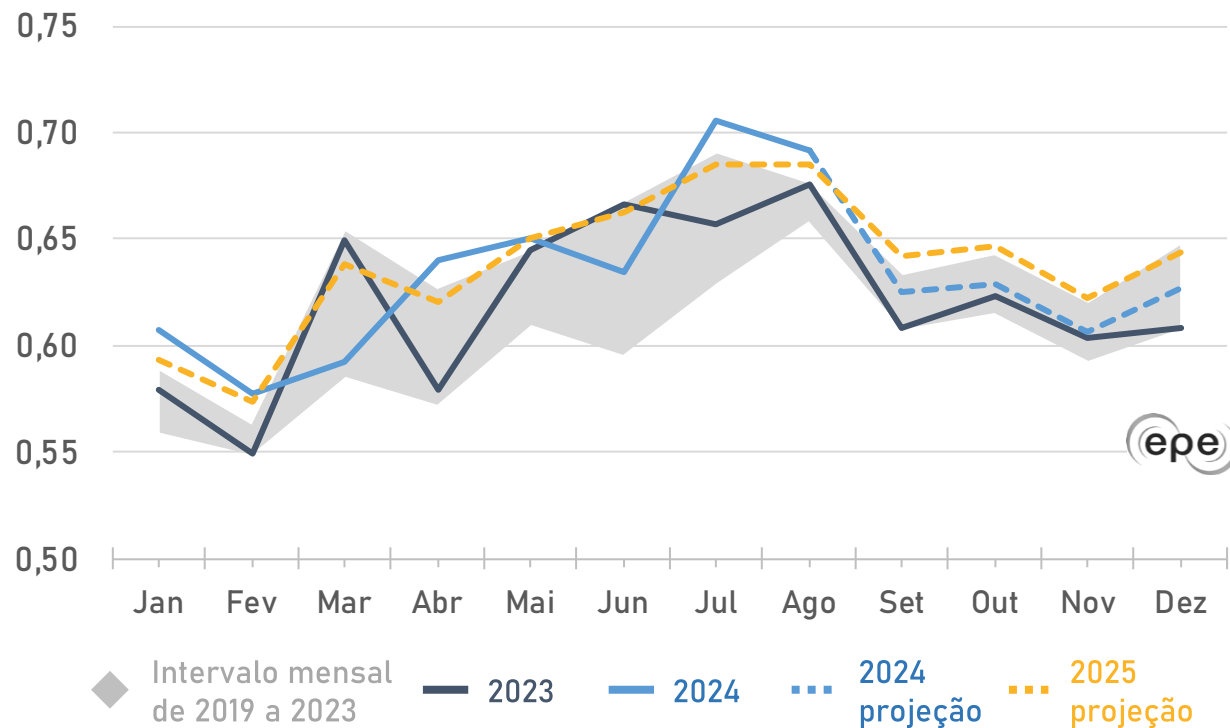


Tabelas

Gás liquefeito de petróleo - GLP

Demanda mensal

milhões de toneladas



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 0,5%

(Set/23 a Ago/24 vs. Set/22 a Ago/23)

Demanda em 2024

▲ 1,9% (7,6 milhões ton)

Demanda em 2025

▲ 1,0% (7,7 milhões ton)

>> De janeiro a agosto de 2024, as vendas de GLP apresentaram crescimento de 2,0% frente ao mesmo período de 2023. Parte desse aumento é explicado pela redução de 3,4% nos preços médios de revenda na comparação com o mesmo período ([ANP](#)) e por maiores transferências para programas sociais.

>> A EPE projeta que a demanda de GLP deverá crescer no curto prazo, sendo impulsionada pela ampliação do acesso ao programa Gás para Todos para mais de 20 milhões de famílias até 2025, além de mudanças no formato de concessão desse benefício, propostas por meio do PL 3335/2024 ([Brasil](#); [Câmara dos Deputados](#)).

>> Adicionalmente, a redução da taxa de desocupação ([IBGE](#)) e o aumento da renda média e do crescimento do PIB ([BCB](#)) também 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	15,5	16,4	18,1	17,0	15,9	17,3	18,4	17,4	16,4	17,3	18,6	17,8	64,7	67,0	69,0	70,0	3,5%	3,1%	1,5%
Gasolina C²																			
bilhões de litros	11,5	11,8	11,5	11,6	10,6	10,8	11,5	12,8	11,5	11,5	11,9	12,6	43,6	46,5	45,7	47,6	6,5%	-1,6%	4,1%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	3,7	4,0	4,7	5,7	5,3	5,2	5,3	5,6	4,7	4,9	5,4	5,8	16,9	18,1	21,3	20,8	6,9%	17,4%	-2,0%
Querosene de aviação – QAV																			
bilhões de litros	1,6	1,6	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,8	1,6	1,8	1,8	6,0	6,5	6,8	6,9	9,6%	4,8%	1,2%
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	7,4	7,6	7,7	0,3%	1,9%	1,0%
Mercado total³																			
bilhões de litros	35,7	37,2	39,4	39,3	36,7	38,5	40,6	40,8	37,7	38,8	41,3	41,4	144,7	151,5	156,6	159,3	4,8%	3,3%	1,7%

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	15,5	16,4	18,1	17,0	15,9	17,3	18,4	17,4	16,4	17,3	18,6	17,8	64,7	67,0	69,0	70,0	3,5%	3,1%	1,5%
Óleo diesel B²																			
bilhões de litros	15,1	15,9	17,6	16,5	15,5	16,9	17,9	16,9	16,0	16,8	18,1	17,3	62,9	65,1	67,1	68,1	3,4%	3,1%	1,5%
Óleo diesel A³																			
bilhões de litros	14,0	14,4	16,0	15,0	14,0	15,0	15,9	15,0	14,1	14,7	15,9	15,2	58,4	59,4	59,8	59,9	1,8%	0,6%	0,2%
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	9,2	10,1	19,3%	22,3%	10,0%
Óleo diesel S-10																			
bilhões de litros	9,7	10,4	11,5	11,0	10,4	11,5	12,3	11,7	11,3	11,8	12,6	12,3	39,0	42,6	45,8	48,1	9,4%	7,4%	5,0%
Óleo diesel S-500																			
bilhões de litros	5,1	5,2	5,8	5,3	4,8	5,1	5,3	4,8	4,4	4,7	5,1	4,6	22,9	21,4	20,0	18,7	-6,6%	-6,3%	-6,6%
Participação no óleo diesel total (%)⁴																			
Óleo diesel S-10	63%	64%	64%	65%	65%	66%	67%	67%	69%	68%	68%	69%	60%	64%	66%	69%			
Óleo diesel S-500	33%	32%	32%	31%	30%	29%	29%	28%	27%	27%	27%	26%	35%	32%	29%	27%			
Óleo diesel (outros) ⁵	5%	5%	4%	4%	5%	5%	4%	5%	4%	4%	5%	5%	4%	4%	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			2024	2025	% 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	15,2	16,6	14,8	14,9	15,7	16,7	55,5	59,1	60,6	62,2	6,6%	2,5%	2,6%	
Gasolina C																				
bilhões de litros	11,5	11,8	11,5	11,6	10,6	10,8	11,5	12,8	11,5	11,5	11,9	12,6	43,6	46,5	45,7	47,6	6,5%	-1,6%	4,1%	
Gasolina A																				
bilhões de litros	8,4	8,5	8,3	8,4	7,7	7,9	8,4	9,3	8,4	8,4	8,7	9,2	31,4	33,6	33,4	34,7	6,9%	-0,7%	4,1%	
Etanol total																				
bilhões de litros	6,9	7,2	7,8	8,8	8,1	8,1	8,4	9,0	7,8	8,0	8,6	9,2	29,1	31,0	33,6	33,7	6,3%	8,5%	0,2%	
Etanol hidratado																				
bilhões de litros	3,7	4,0	4,7	5,7	5,3	5,2	5,3	5,6	4,7	4,9	5,4	5,8	16,9	18,1	21,3	20,8	6,9%	17,4%	-2,0%	
Etanol anidro																				
bilhões de litros	3,2	3,2	3,1	3,1	2,9	2,9	3,1	3,4	3,1	3,1	3,2	3,4	12,2	12,6	12,3	12,8	5,4%	-4,0%	4,1%	
Participação no ciclo Otto em lge (%)																				
Gasolina C	81%	81%	78%	75%	74%	75%	76%	77%	78%	77%	76%	76%	79%	79%	75%	77%				
Etanol hidratado	19%	19%	22%	25%	26%	25%	24%	23%	22%	23%	24%	24%	21%	21%	25%	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



Ficha técnica

Presidente

Thiago Guilherme Ferreira Prado

Diretor de Estudos de Energia Elétrica

Reinaldo da Cruz Garcia

Diretora de Estudos do Petróleo, Gás e Biocombustíveis

Heloisa Borges Bastos Esteves

Diretor de Estudos Econômico-Energéticos e Ambientais

Thiago Ivanoski Teixeira

Diretor de Gestão Corporativa

Thiago Guilherme Ferreira Prado (interino)

Coordenação Técnica

Angela Oliveira da Costa

Equipe Técnica

Superintendência de Derivados de Petróleo e Biocombustíveis

Bruno R. L. Stukart

Dan Abensur Gandelman

Filipe de Pádua F. Silva

Guilherme Correa Naresse

Kriseida C. P. G. Alekseev

Lucas dos Santos R. Moraes

Marcelo C. B. Cavalcanti

Marina D. B. Ribeiro

Patrícia F. B. Stelling

Rachel Martins Henriques

Rafael Barros Araujo

Siga a EPE nas mídias sociais:



EPE - Empresa de Pesquisa Energética

Praça Pio X, n. 54, 5º andar - Centro

20091-040

Rio de Janeiro - Brasil