



Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Abril 2024

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA



Valor público

A EPE traz transparência e reduz a assimetria de informação, em especial do Ministério de Minas e Energia e agentes econômicos, por meio do 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.



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 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.

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

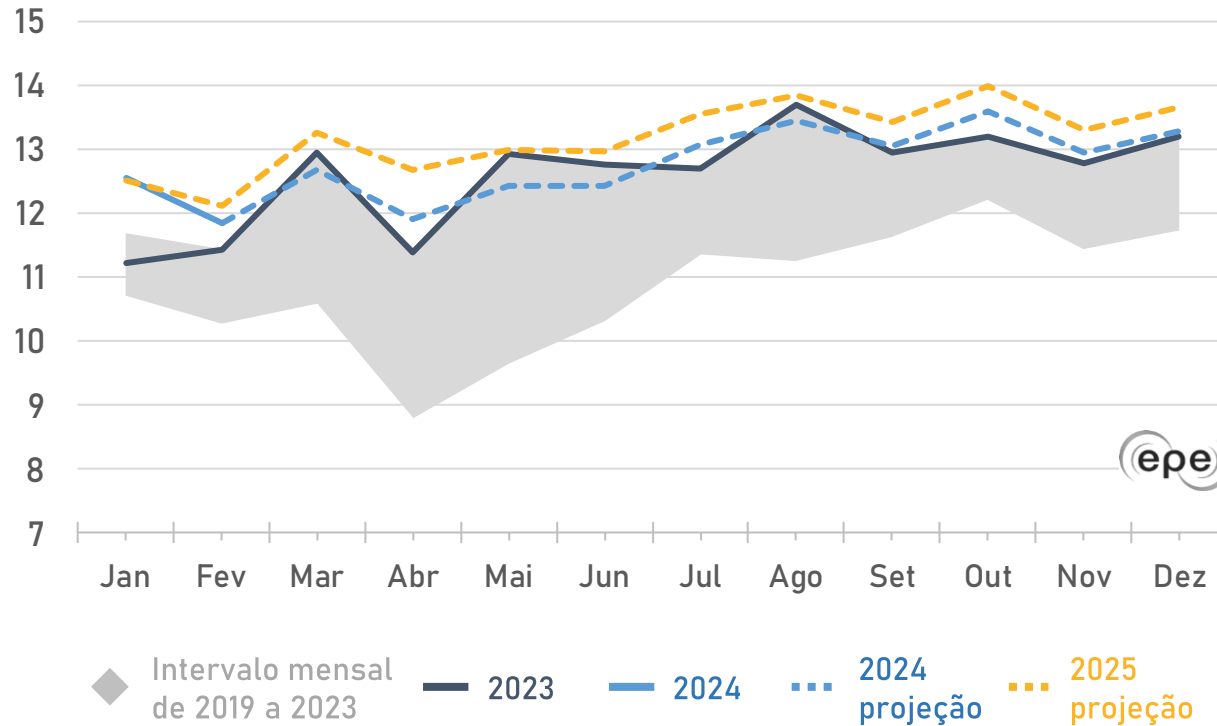


Tabelas

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

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 5,0%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

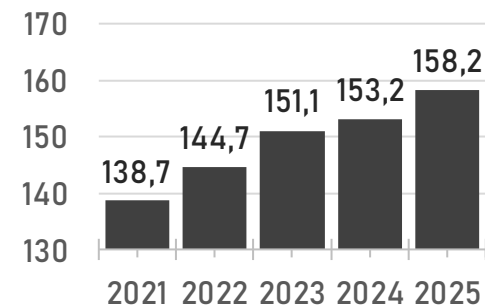
▲ 1,3% (153,2 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 3,3% (158,2 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros



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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

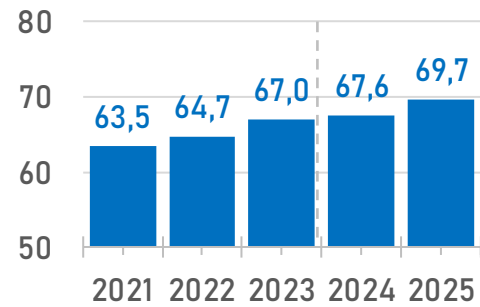


Tabelas

Demanda anual

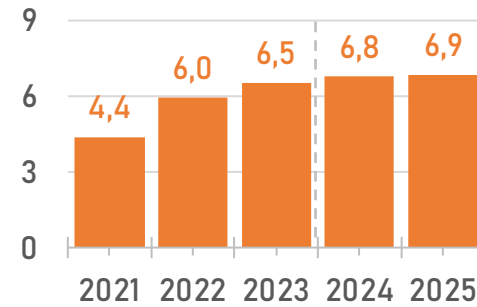
Óleo diesel total

bilhões de litros



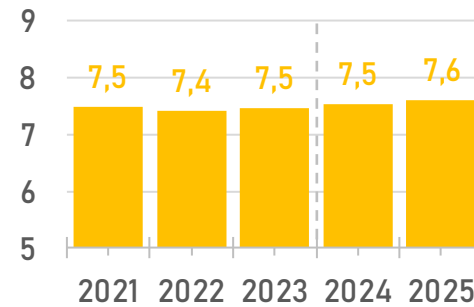
QAV

bilhões de litros



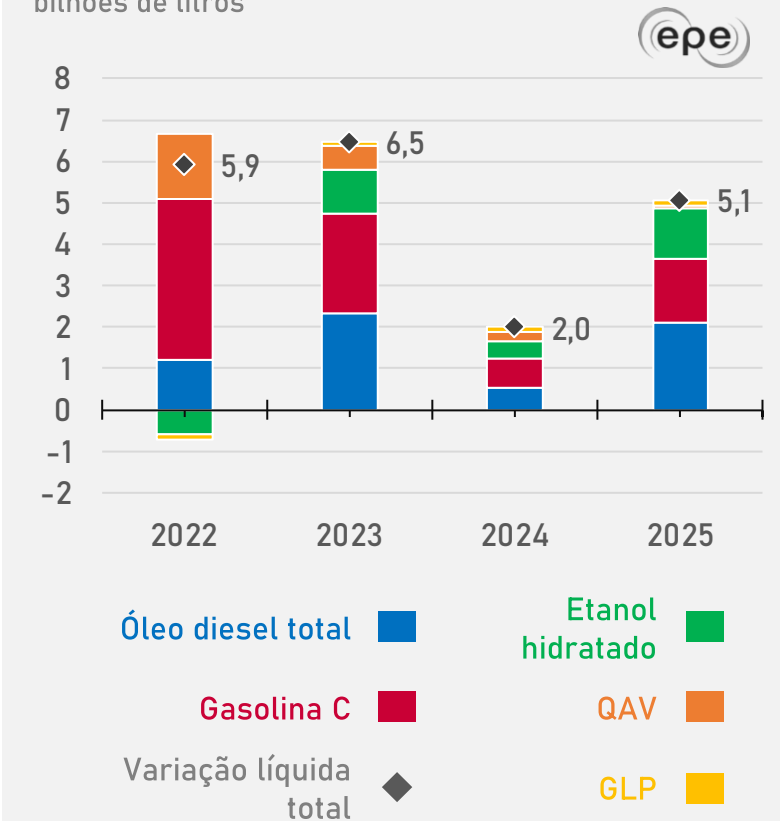
GLP

milhões de toneladas



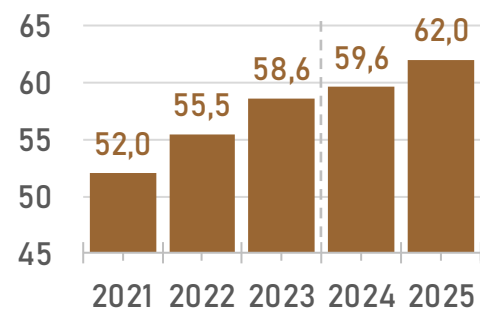
Variação anual da demanda

bilhões de litros



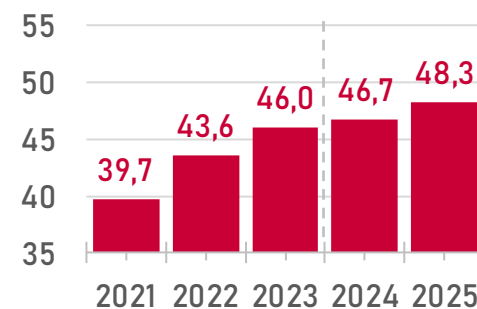
Combustíveis do ciclo Otto¹

bilhões de litros de gasolina equiv.



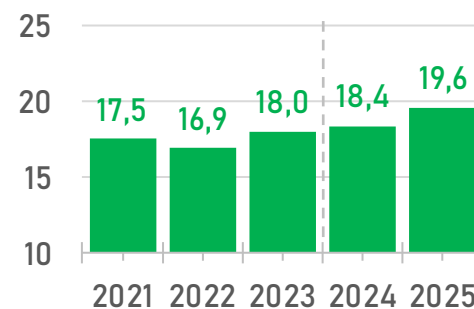
Gasolina C

bilhões de litros



Etanol hidratado

bilhões de litros



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

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

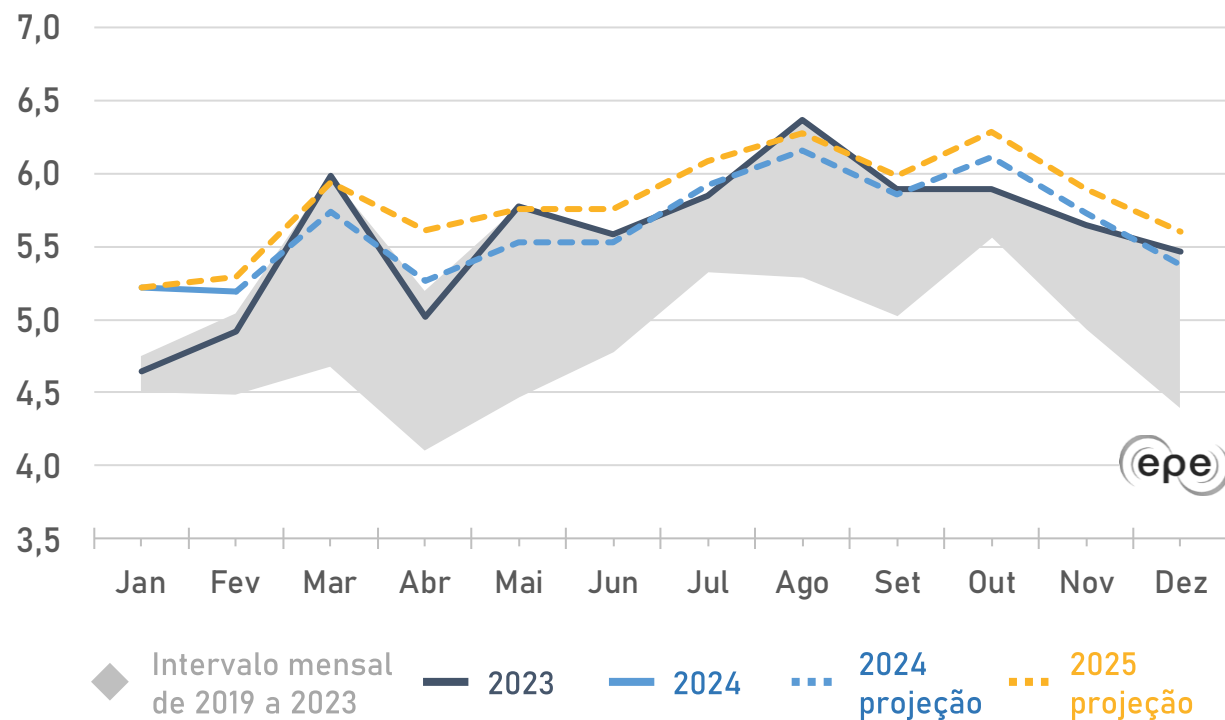


Tabelas

Óleo diesel total

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 5,3%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

▲ 0,8% (67,6 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 3,1% (69,7 bilhões litros)

>> O consumo de óleo diesel total registrou crescimento de 8,7% no 1º bimestre do ano (janeiro e fevereiro) em comparação com o mesmo período de 2023. Esse resultado foi impulsionado pela expansão do volume de exportações de soja ([Comex Stat](#)).

>> Apesar da redução das estimativas da safra brasileira de grãos ([Conab](#)), a EPE projeta que a demanda de óleo diesel total crescerá 1,6% no 1º semestre de 2024 em relação ao mesmo período de 2023.

>> Adicionalmente, o novo PAC, com investimentos de R\$ 1,4 trilhão previstos até 2026, particularmente em infraestrutura ([Casa Civil](#)), deve estimular a demanda interna de óleo diesel, juntamente com expectativas econômicas favoráveis ([BCB](#)).

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

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

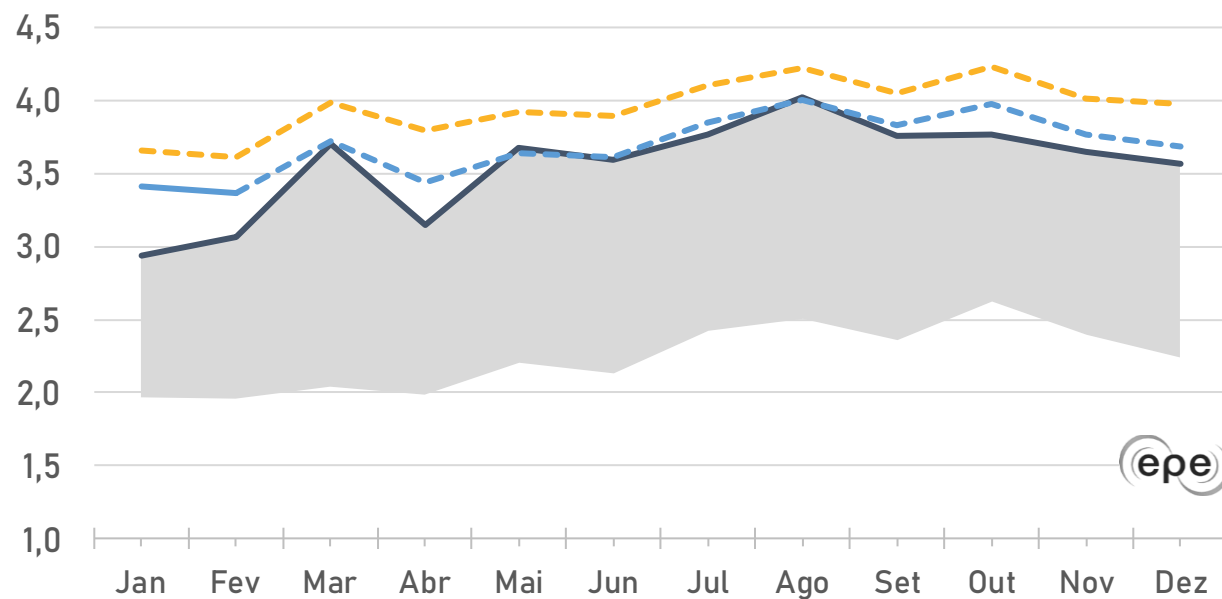


Tabelas

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

▲ 10,8%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

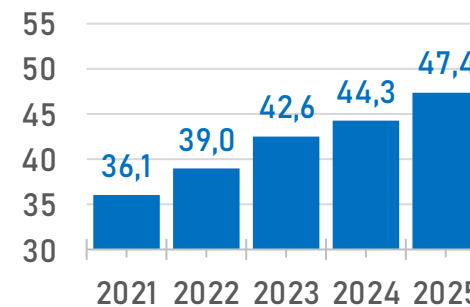
▲ 3,8% (44,3 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 7,1% (47,4 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

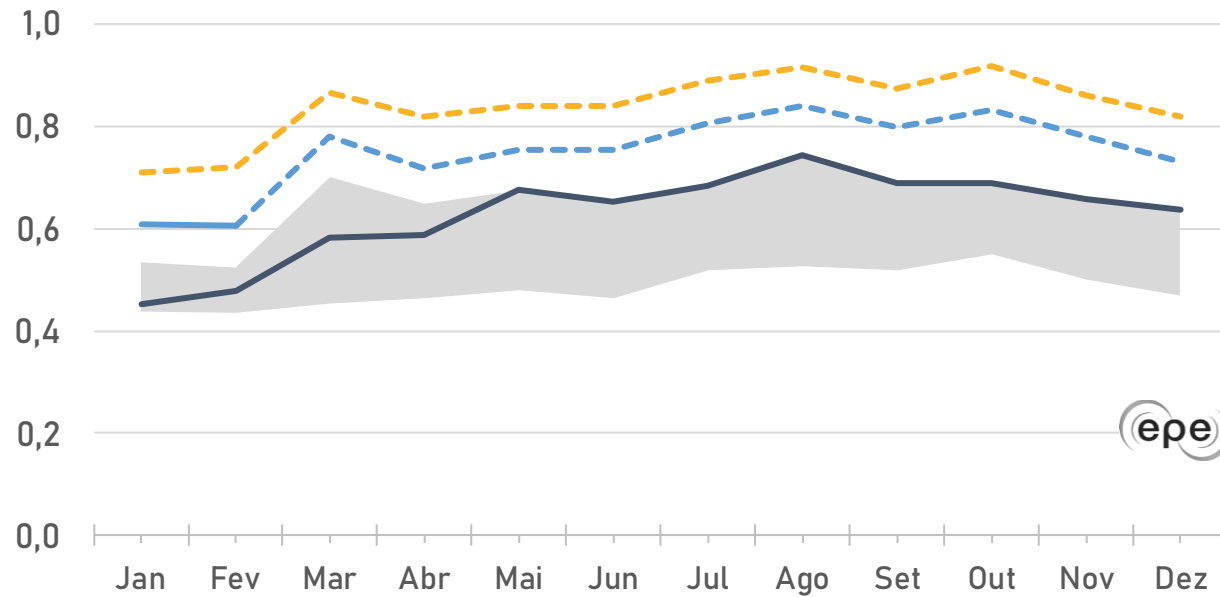


Tabelas

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 é de 14%, o qual será aumentado para 15% a partir de 1º de março de 2025, conforme Resolução CNPE n° 8/2023.

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

Demanda nos últimos 12 meses

▲ 24,3%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

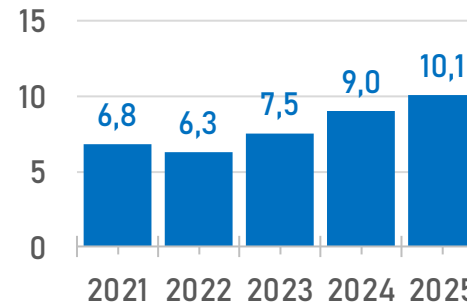
▲ 19,6% (9,0 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 11,8% (10,1 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros





Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

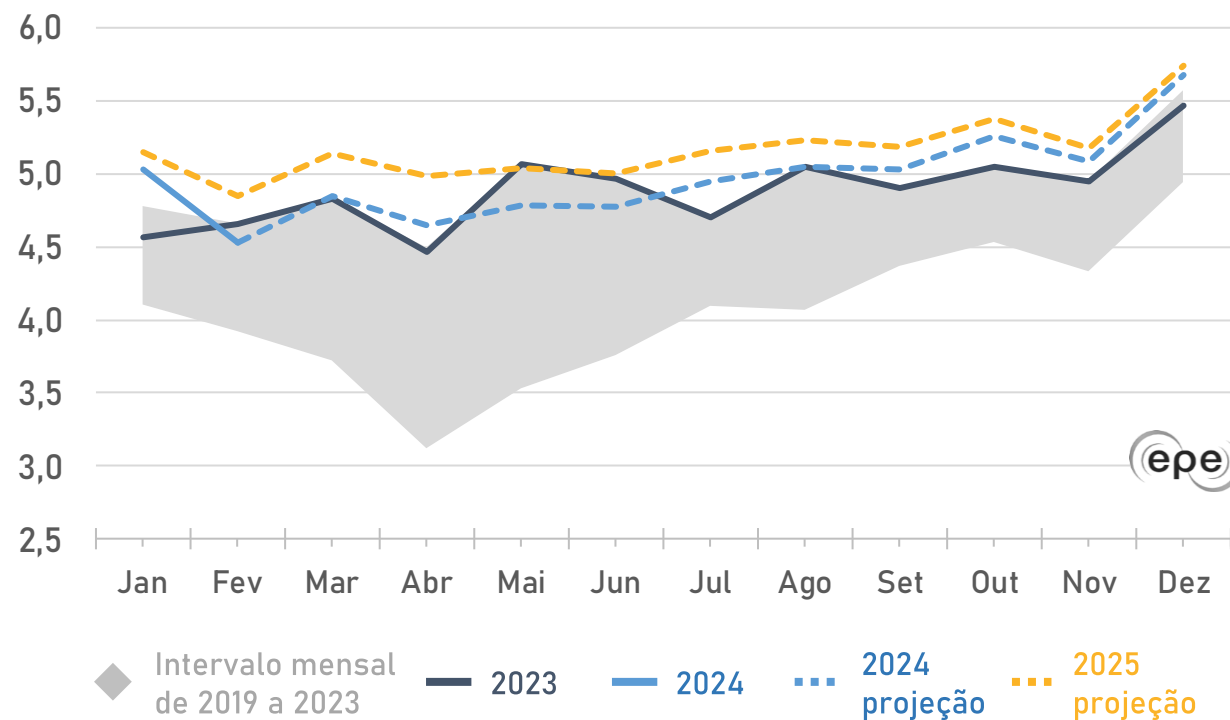


Tabelas

Combustíveis do ciclo Otto (gasolina C e etanol hidratado)

Demanda mensal

bilhões de litros de gasolina equivalente (lge)



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 4,6%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

▲ 1,7% (59,6 bilhões lge)

Demanda em 2025

▲ 4,0% (62,0 bilhões lge)

>> Em 2023, o consumo dos combustíveis do ciclo Otto apresentou mais um recorde, alcançando 58,6 bilhões de litros de gasolina equivalente (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.

>> Para 2024, a EPE estima que o consumo de combustíveis do ciclo Otto continuará aumentando e atingirá 59,6 bilhões lge. A tendência deverá ser observada também em 2025, alcançando 62,0 bilhões lge.

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

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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

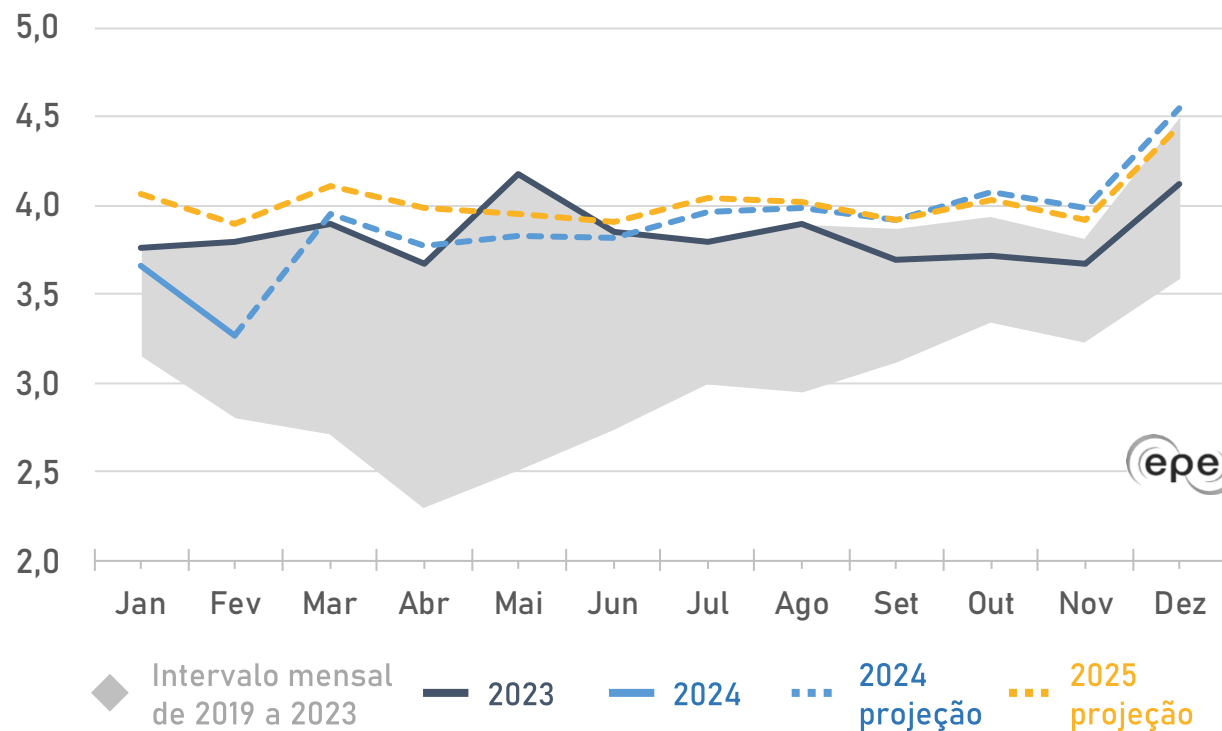


Tabelas

Gasolina C

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 2,1%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

▲ 1,5% (46,7 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 3,3% (48,3 bilhões litros)

>> No primeiro bimestre de 2024, o consumo interno de gasolina C registrou queda de 8% quando comparado ao mesmo período de 2023.

>> Em fevereiro de 2024, o preço médio da gasolina C ao consumidor final aumentou 3%, frente a janeiro ([ANP](#)).

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

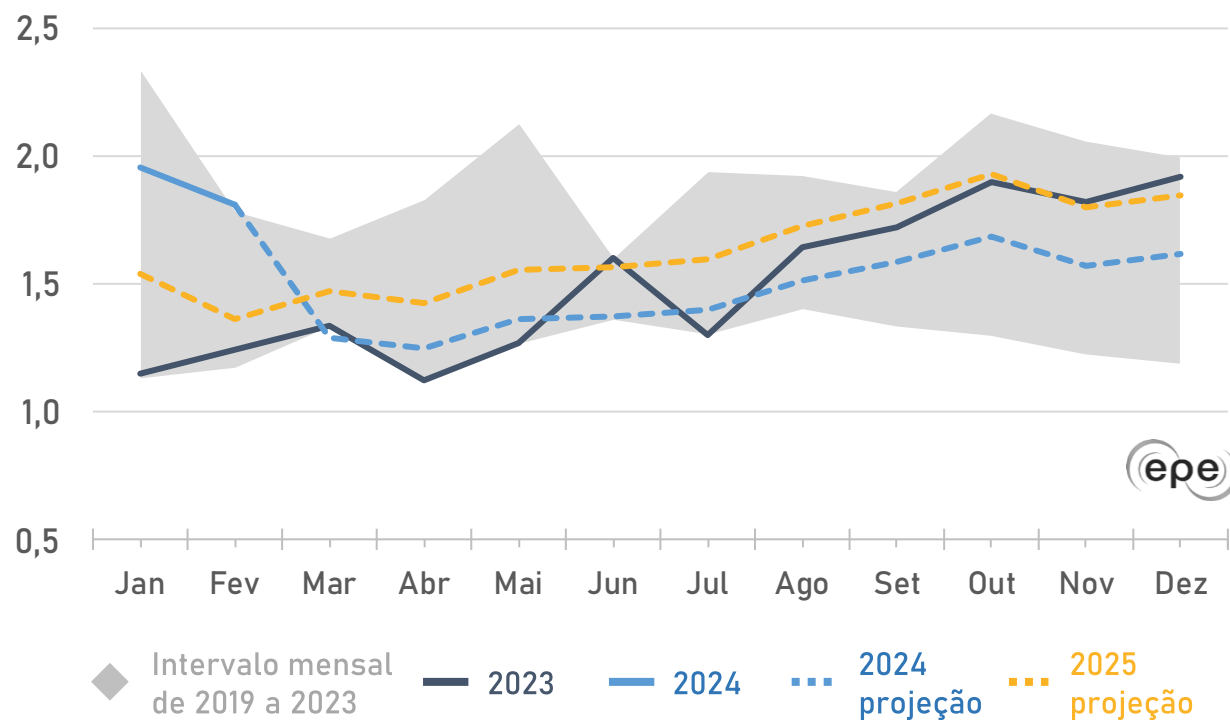


Tabelas

Etanol hidratado

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 13,9%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

▲ 2,2% (18,4 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 6,6% (19,6 bilhões litros)

- >> As vendas de etanol hidratado são influenciadas por diversos fatores, como o preço internacional do açúcar, que segue com boa atratividade, o preço da gasolina C e, conseqüentemente, sua relação com o preço do etanol hidratado (PE/PG).
- >> A expectativa para a safra de cana-de-açúcar 2024/25 é de bons fatores de produção, mas inferior ao ciclo anterior. O etanol de milho continuará com crescimento consistente, o que contribui para a expansão da oferta do biocombustível.
- >> Em fevereiro, os estoques nas usinas estavam 32% superiores ao observado no mesmo mês de 2023.
- >> A relação entre o preço do etanol hidratado e o preço da gasolina C (PE/PG) está favorável ao biocombustível na maioria dos estados brasileiros, mesmo no período da entressafra (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

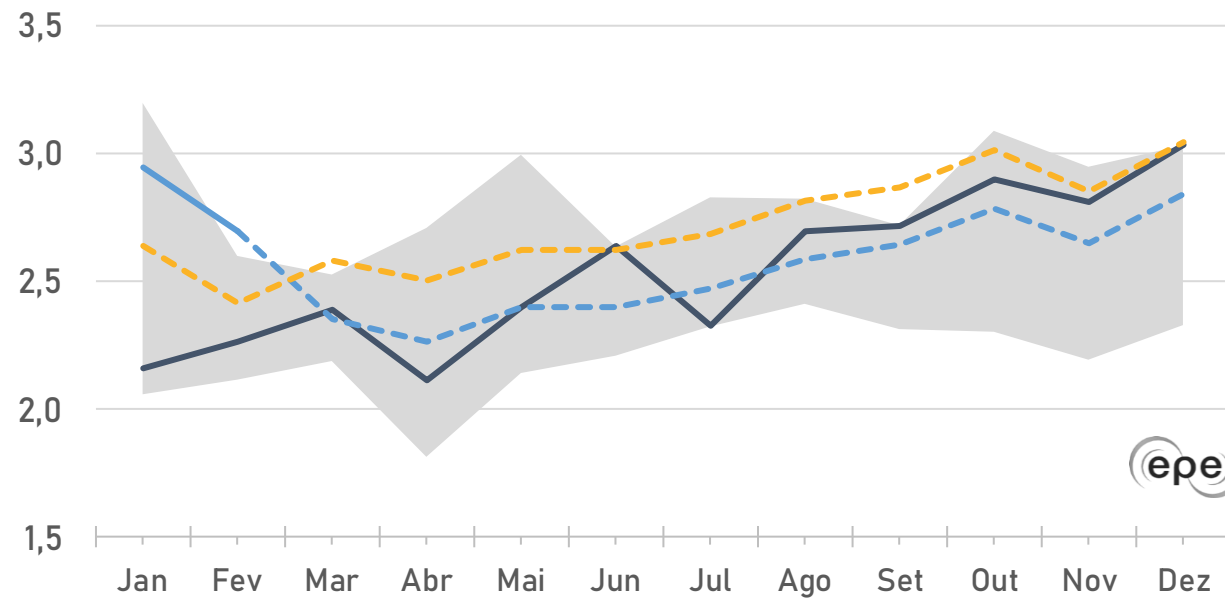


Tabelas

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

▲ 7,7%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

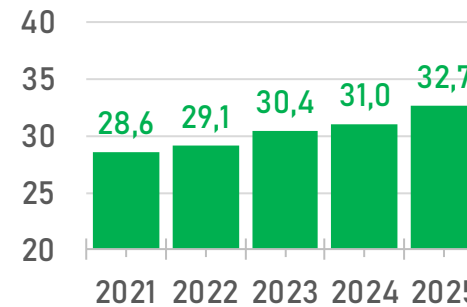
▲ 1,9% (31,0 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 5,2% (32,7 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

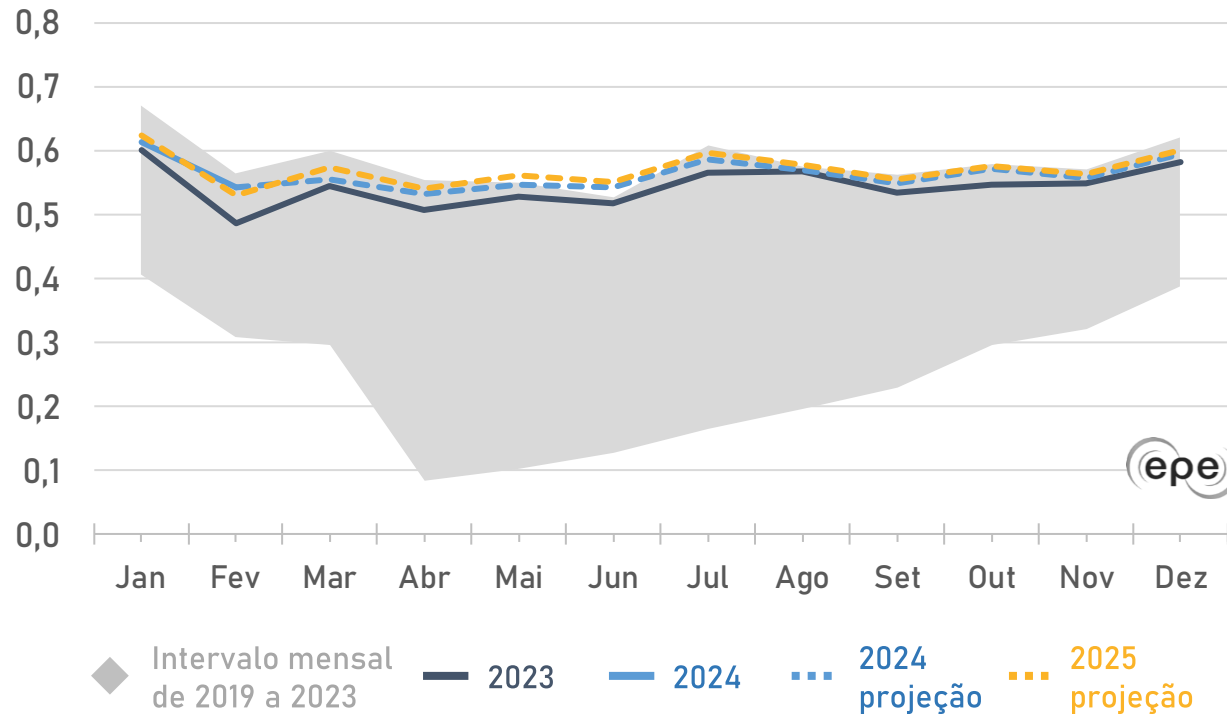


Tabelas

Querosene de aviação - QAV

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 8,0%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

▲ 3,5% (6,8 bilhões litros)

Demanda em 2025

▲ 1,3% (6,9 bilhões litros)

>> A oferta de voos domésticos em fevereiro de 2024 ficou 6,1% acima da registrada no mesmo mês de 2023. A recuperação da oferta de voos internacionais tem acelerado, com crescimento de 20% no mesmo período. Entretanto, a oferta de voos internacionais permanece 2,8% abaixo do observado em fevereiro de 2019 ([ANAC](#)).

>> A demanda do setor aéreo deve continuar a aumentar, estimulada pelo crescimento do PIB, do emprego e da renda ([BCB](#)). Além disso, a redução dos preços do querosene de aviação (QAV) também favorece o aumento da demanda por voos.

>> EPE projeta recordes no número de passageiros e da atividade do setor aéreo em 2025, ultrapassando as máximas 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

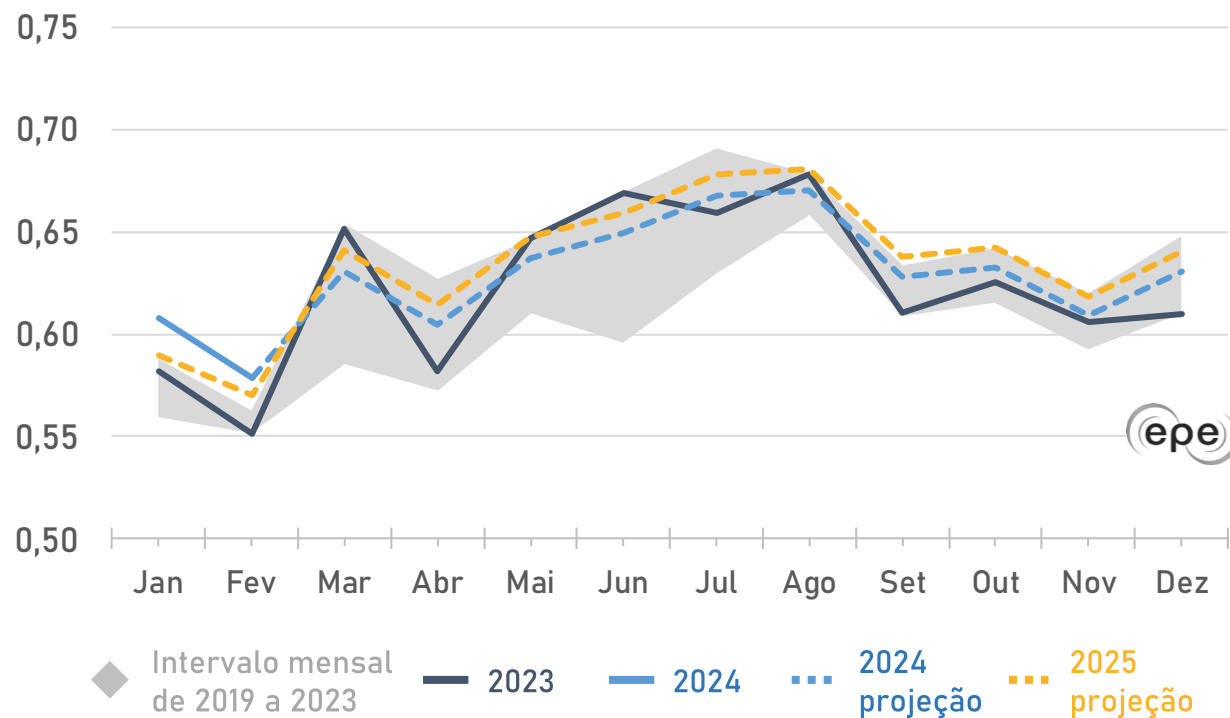


Tabelas

Gás liquefeito de petróleo - GLP

Demanda mensal

milhões de toneladas



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 1,2%

(Mar/23 a Fev/24 vs. Mar/22 a Fev/23)

Demanda em 2024

▲ 1,0% (7,5 milhões ton)

Demanda em 2025

▲ 0,9% (7,6 milhões ton)

>> As vendas de GLP no primeiro bimestre de 2024 apresentaram crescimento de 4,7% frente ao mesmo período de 2023. Essa alta foi impulsionada pela retomada do consumo na Região Norte, após o fim do período de seca que restringiu a navegação fluvial em várias localidades da região.

>> 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	16,1	16,3	17,9	17,2	16,4	17,1	18,3	17,8	64,7	67,0	67,6	69,7	3,6%	0,8%	3,1%
Gasolina C²																			
bilhões de litros	11,4	11,7	11,4	11,5	10,9	11,4	11,9	12,6	12,1	11,8	12,0	12,4	43,6	46,0	46,7	48,3	5,5%	1,5%	3,3%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	3,7	4,0	4,7	5,6	5,1	4,0	4,5	4,9	4,4	4,5	5,1	5,6	16,9	18,0	18,4	19,6	6,3%	2,2%	6,6%
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%	3,5%	1,3%
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%	1,0%	0,9%
Mercado total³																			
bilhões de litros	35,6	37,1	39,3	39,2	37,1	36,7	39,6	39,8	37,9	38,6	40,8	40,9	144,7	151,1	153,2	158,2	4,5%	1,3%	3,3%

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	16,1	16,3	17,9	17,2	16,4	17,1	18,3	17,8	64,7	67,0	67,6	69,7	3,6%	0,8%	3,1%
Óleo diesel B²																			
bilhões de litros	15,1	15,9	17,6	16,5	15,7	15,9	17,4	16,7	16,0	16,6	17,8	17,3	62,9	65,2	65,7	67,8	3,6%	0,8%	3,1%
Óleo diesel A³																			
bilhões de litros	14,0	14,5	16,0	15,0	14,1	14,1	15,5	14,9	14,1	14,6	15,7	15,2	58,4	59,5	58,6	59,6	1,9%	-1,6%	1,8%
Biodiesel																			
bilhões de litros	1,5	1,9	2,1	2,0	2,0	2,2	2,4	2,3	2,3	2,5	2,7	2,6	6,3	7,5	9,0	10,1	19,4%	19,6%	11,8%
Óleo diesel S-10																			
bilhões de litros	9,7	10,4	11,5	11,0	10,5	10,7	11,7	11,4	11,3	11,6	12,4	12,2	39,0	42,6	44,3	47,4	9,4%	3,8%	7,1%
Óleo diesel S-500																			
bilhões de litros	5,1	5,2	5,8	5,3	4,9	4,9	5,4	4,9	4,5	4,8	5,1	4,7	22,9	21,4	20,2	19,0	-6,6%	-5,7%	-5,6%
Participação no óleo diesel total (%)⁴																			
Óleo diesel S-10	62%	64%	64%	65%	65%	65%	65%	66%	68%	68%	67%	69%	60%	64%	65%	68%			
Óleo diesel S-500	33%	32%	32%	31%	31%	30%	30%	29%	27%	28%	28%	26%	35%	32%	30%	27%			
Óleo diesel (outros) ⁵	5%	5%	4%	4%	4%	4%	5%	5%	4%	4%	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.	14,0	14,5	14,6	15,5	14,4	14,2	15,0	16,0	15,1	15,0	15,6	16,3	55,5	58,6	59,6	62,0	5,7%	1,7%	4,0%
Gasolina C																			
bilhões de litros	11,4	11,7	11,4	11,5	10,9	11,4	11,9	12,6	12,1	11,8	12,0	12,4	43,6	46,0	46,7	48,3	5,5%	1,5%	3,3%
Gasolina A																			
bilhões de litros	8,4	8,5	8,3	8,4	7,9	8,3	8,7	9,2	8,8	8,6	8,7	9,0	31,4	33,6	34,1	35,2	6,9%	1,5%	3,3%
Etanol total																			
bilhões de litros	6,8	7,1	7,7	8,7	8,0	7,1	7,7	8,3	7,6	7,7	8,4	8,9	29,1	30,4	31,0	32,7	4,5%	1,9%	5,2%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	3,7	4,0	4,7	5,6	5,1	4,0	4,5	4,9	4,4	4,5	5,1	5,6	16,9	18,0	18,4	19,6	6,3%	2,2%	6,6%
Etanol anidro																			
bilhões de litros	3,1	3,2	3,1	3,1	2,9	3,1	3,2	3,4	3,3	3,2	3,2	3,3	12,2	12,4	12,6	13,0	1,9%	1,5%	3,3%
Participação no ciclo Otto em lge (%)																			
Gasolina C	81%	81%	78%	74%	75%	80%	79%	79%	80%	79%	77%	76%	79%	78%	78%	78%			
Etanol hidratado	19%	19%	22%	26%	25%	20%	21%	21%	20%	21%	23%	24%	21%	22%	22%	22%			

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

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

