



Perspectivas para o Mercado Brasileiro de Combustíveis no Curto Prazo

Fevereiro 2025

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.

Controle de versões:

Versão	Data	Descrição
1	18/02/2025	Publicação original no site da EPE.
2	19/02/2025	Atualização em função de decisão do CNPE em 18/02/2025.









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		Etanol	Etanol hidratado	12		
		Demanda anual	6			Etanol total	13		
	Diesel	Óleo diesel total	7		QAV	Querosene de aviação - QAV	14		
		Óleo diesel S-10	8				GLP	Gás liquefeito de petróleo - GLP	15
		Biodiesel	9						Tabelas
	Ciclo Otto	Combustíveis do ciclo Otto	10	Demanda trimestral e anual de diesel	17				
	Gasolina	Gasolina C	11	Demanda trimestral e anual do ciclo Otto	18				



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

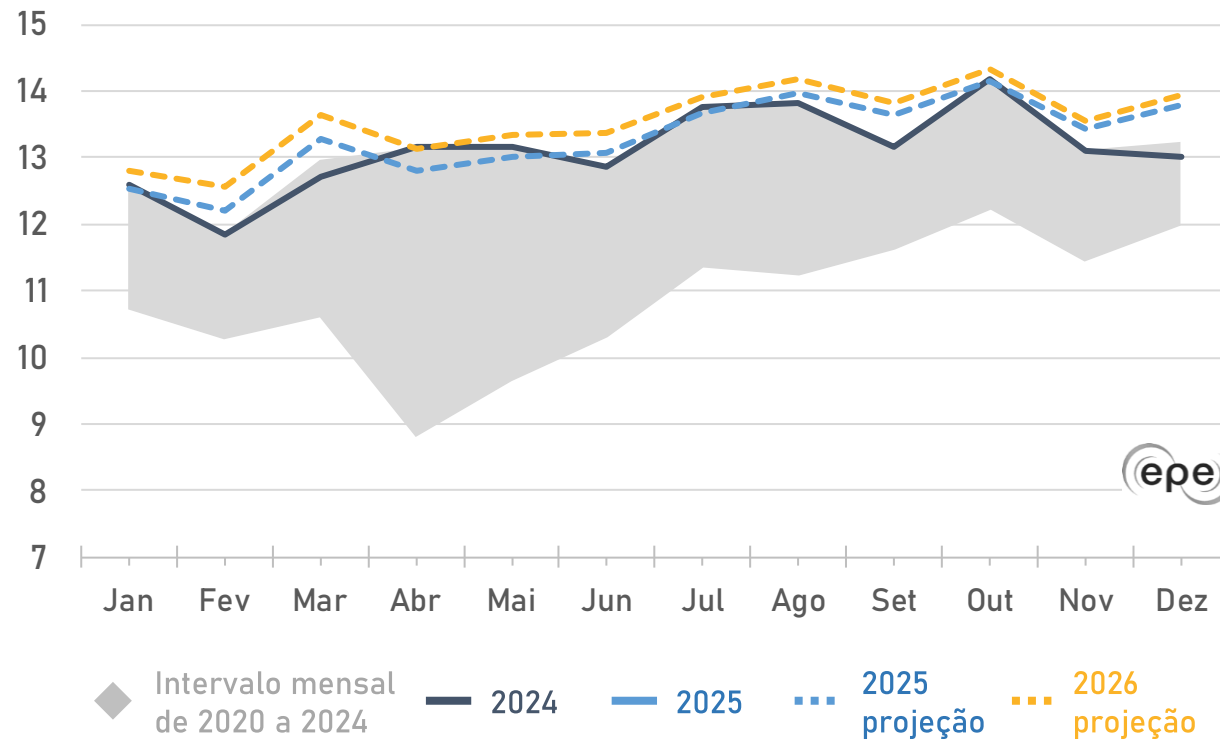


Tabelas

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

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 3,8%

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

Demanda em 2025

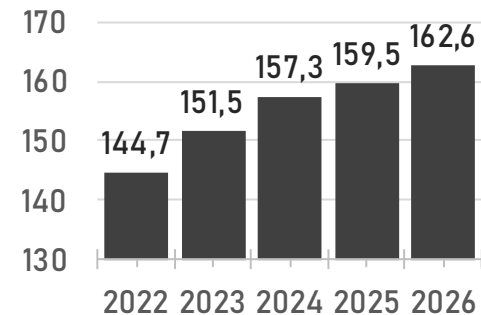
▲ 1,4% (159,5 bilhões litros)

Demanda em 2026

▲ 1,9% (162,6 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros



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



Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

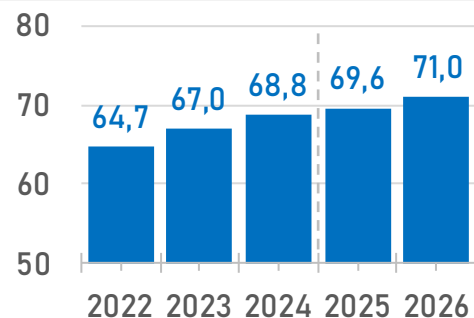


Tabelas

Demanda anual

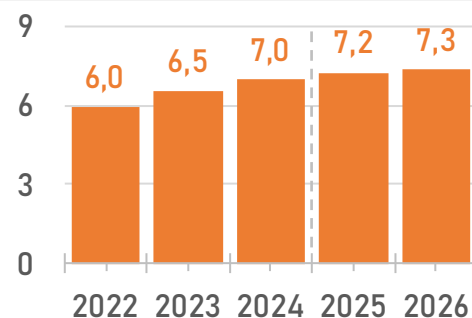
Óleo diesel total

bilhões de litros



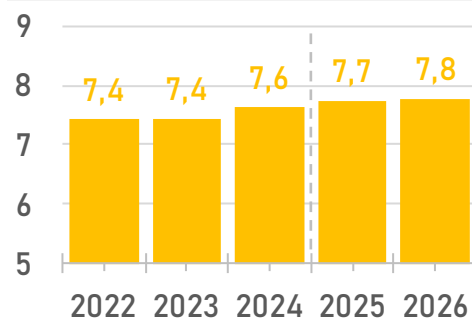
QAV

bilhões de litros



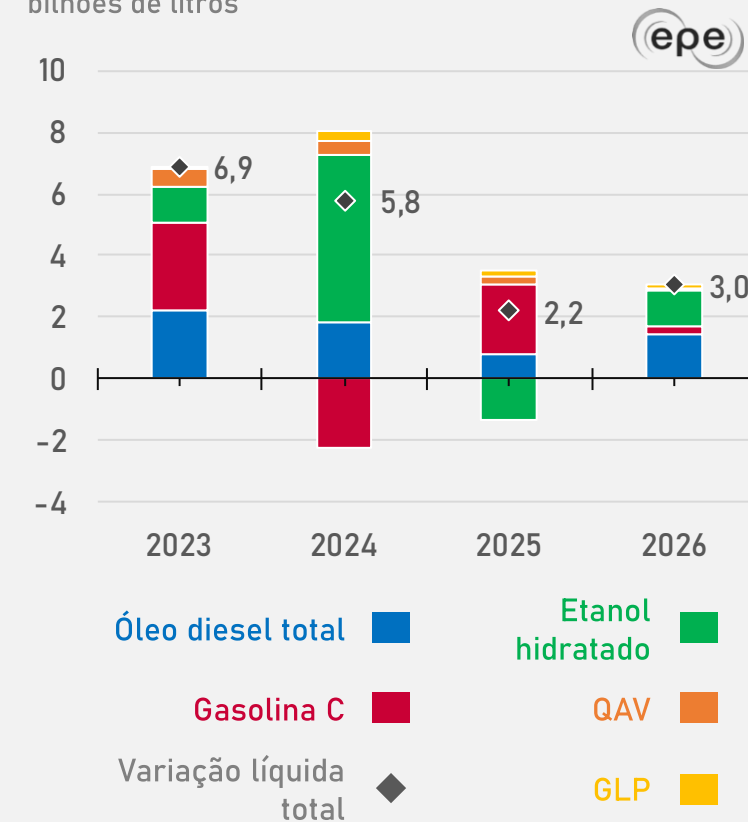
GLP

milhões de toneladas



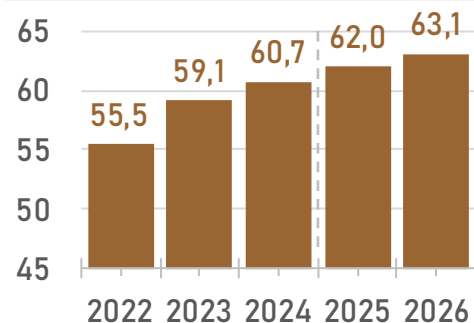
Variação anual da demanda

bilhões de litros



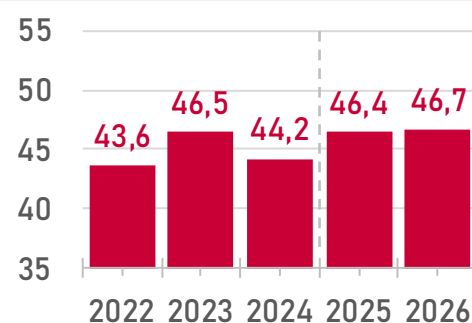
Combustíveis do ciclo Otto¹

bilhões de litros de gasolina equiv.



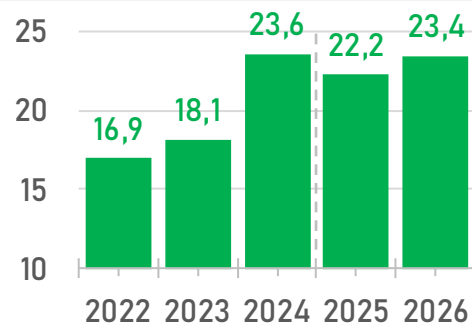
Gasolina C

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

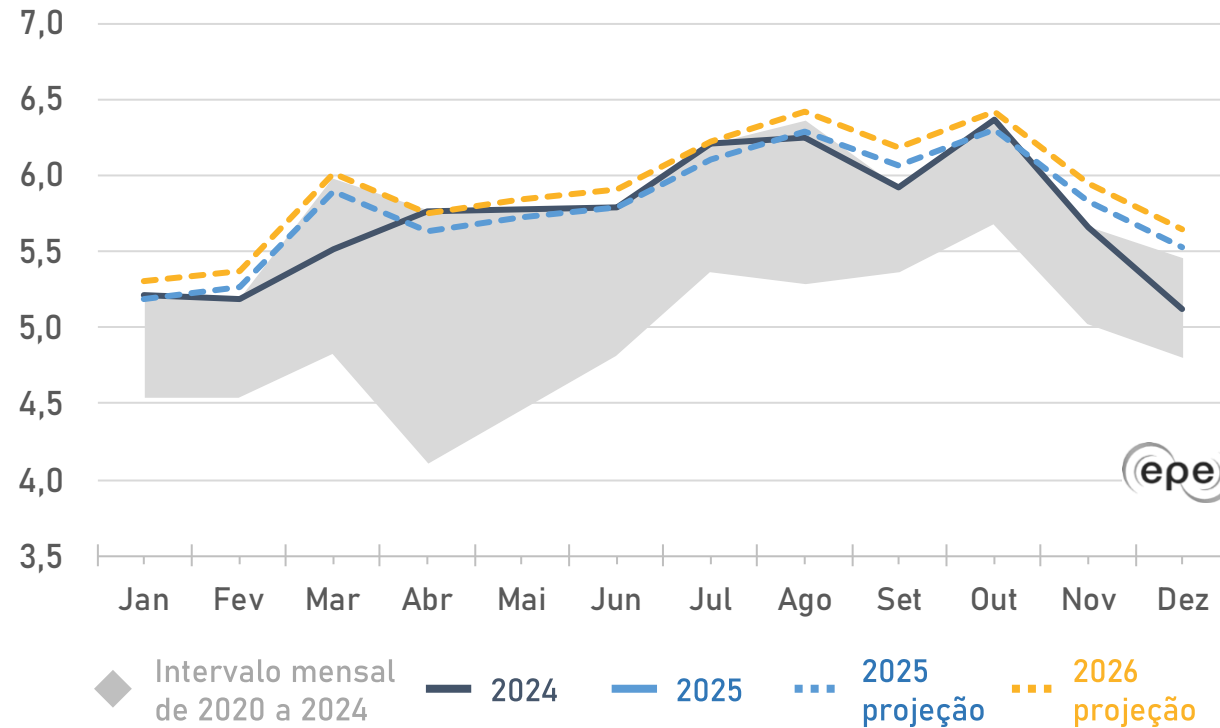


Tabelas

Óleo diesel total

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 2,7%

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

Demanda em 2025

▲ 1,2% (69,6 bilhões litros)

Demanda em 2026

▲ 2,0% (71,0 bilhões litros)

>> A alta da taxa Selic, o aumento do preço do diesel nas refinarias e o aumento da alíquota *ad rem* do ICMS a partir de fevereiro podem influenciar a demanda de óleo diesel, especialmente no primeiro trimestre de 2025.

>> A produção brasileira de grãos deverá bater novo recorde na safra 2024/2025, com crescimento de 9,4% em relação à safra anterior ([Conab](#)), aumentando a demanda por frete rodoviário.

>> Perspectivas econômicas favoráveis ([BCB](#)), desocupação no menor nível da série histórica ([IBGE](#)), o Novo PAC ([Casa Civil](#)) e o aumento de lançamentos imobiliários ([CBIC](#)) também têm estimulado a demanda 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

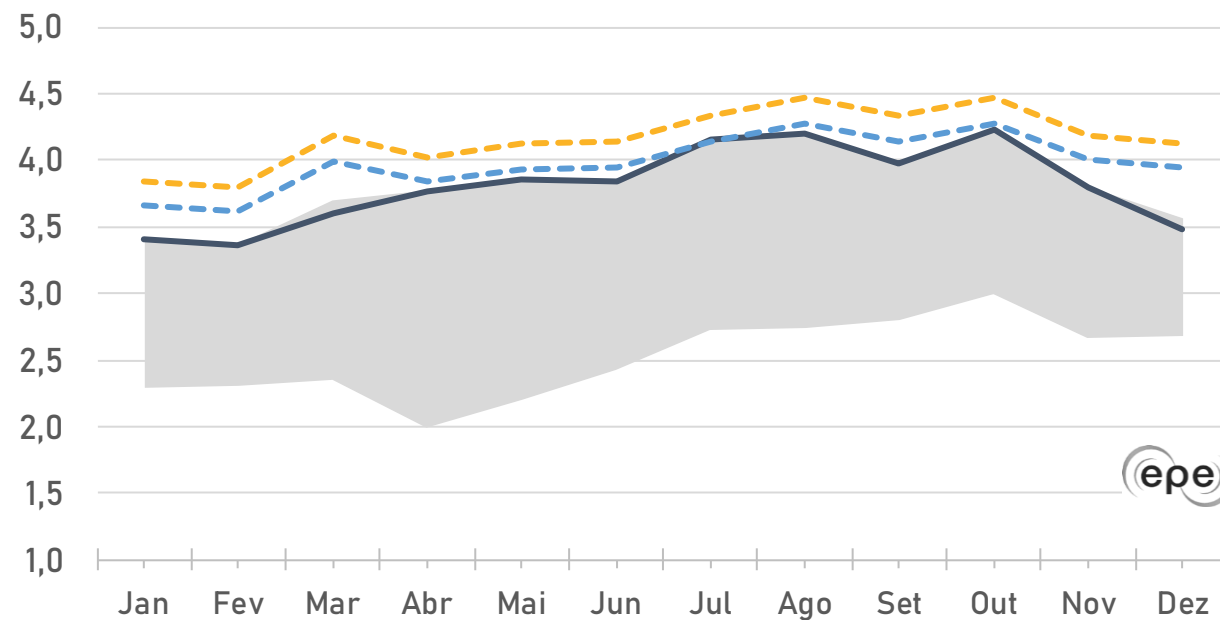


Tabelas

Óleo diesel S-10

Demanda mensal

bilhões de litros



◆ Intervalo mensal de 2020 a 2024
 — 2024
 — 2025
 --- 2025 projeção
 --- 2026 projeção

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

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

Demanda nos últimos 12 meses

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

▲ 7,2%

Demanda em 2025

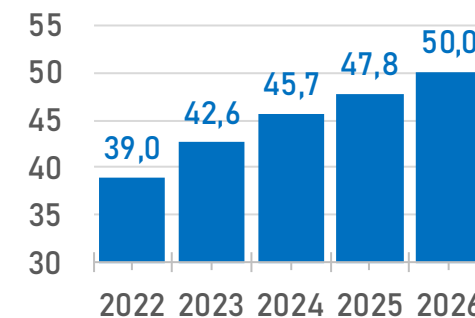
▲ 4,6% (47,8 bilhões litros)

Demanda em 2026

▲ 4,7% (50,0 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

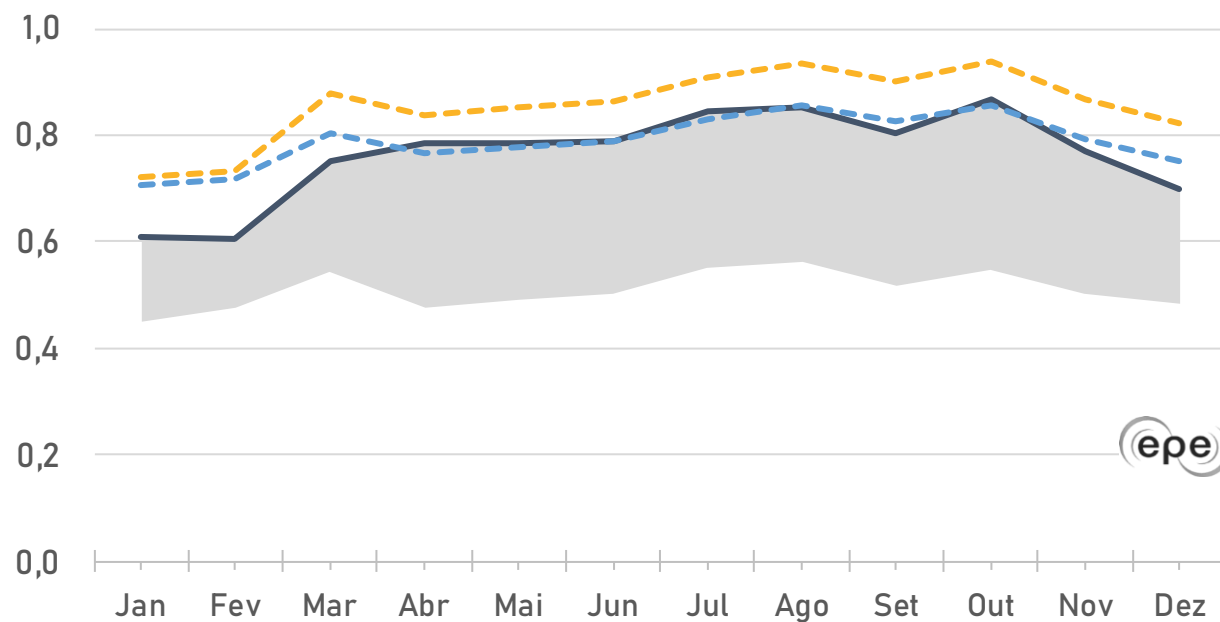


Tabelas

Biodiesel

Demanda mensal

bilhões de litros



◆ Intervalo mensal de 2020 a 2024
 — 2024
 — 2025
 --- 2025 projeção
 --- 2026 projeção

Nota: O mandato de biodiesel em vigor desde 1º de março de 2024 é de 14%. Em 18 de fevereiro de 2025, o Conselho Nacional de Política Energética (CNPE) decidiu manter o percentual de biodiesel em 14%.

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

Demanda nos últimos 12 meses

▲ 21,9%

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

Demanda em 2025

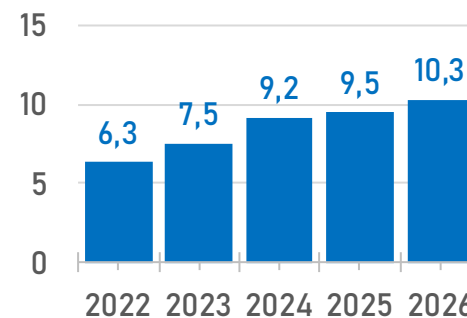
▲ 3,4% (9,5 bilhões litros)

Demanda em 2026

▲ 8,2% (10,3 bilhões litros)

Demanda anual

bilhões de litros





Índice



Mercado Total



Diesel



Ciclo Otto



Gasolina



Etanol



QAV



GLP

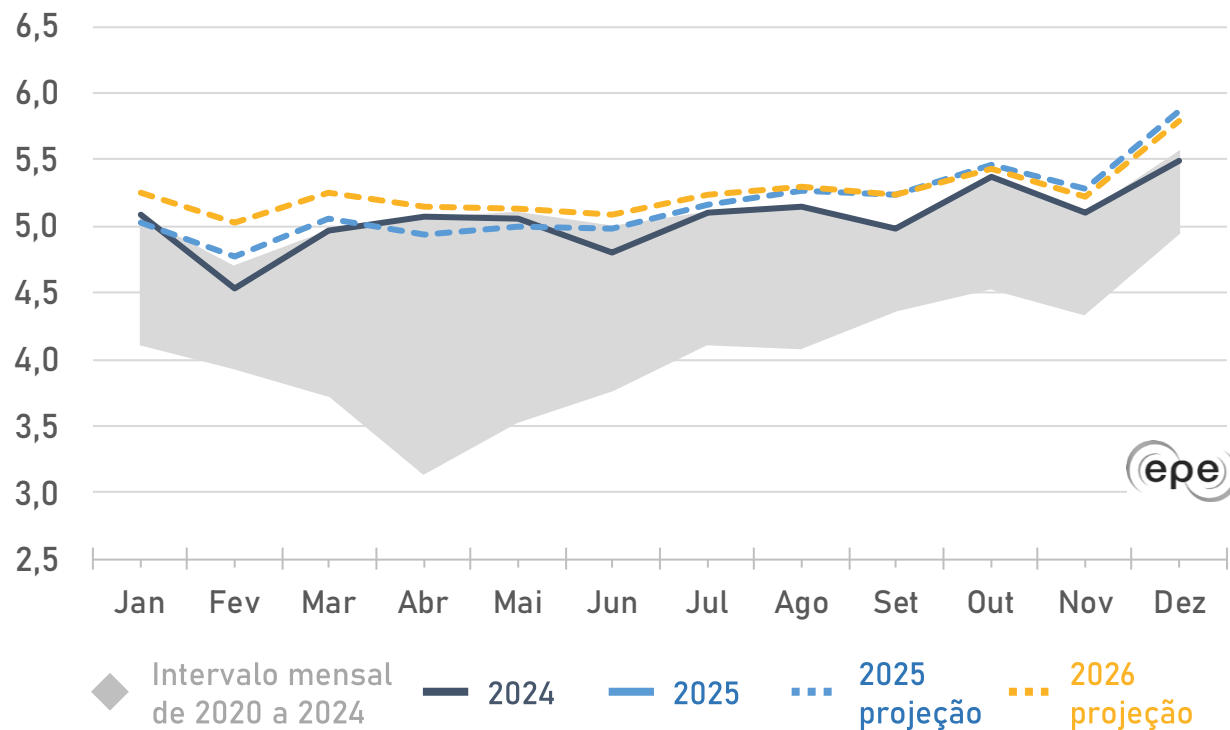


Tabelas

Combustíveis do ciclo Otto (gasolina C e etanol hidratado)

Demanda mensal

bilhões de litros de gasolina equivalente (lge)



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 2,6%

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

Demanda em 2025

▲ 2,1% (62,0 bilhões lge)

Demanda em 2026

▲ 1,8% (63,1 bilhões lge)

- >> O consumo dos combustíveis do ciclo Otto vem apresentando crescimento contínuo nos últimos anos.
- >> Tal fato pode estar relacionado ao aumento de licenciamentos de veículos leves e de motocicletas, além de refletir uma conjuntura econômica mais favorável, com aumento do PIB *per capita* e melhoria das condições de crédito, observados desde 2024 ([IBGE](#)).
- >> A participação do etanol (anidro e hidratado) no ciclo Otto ficou no patamar médio de 47% em 2024.
- >> Para 2025, a EPE estima que o consumo de combustíveis do ciclo Otto continuará aumentando e atingirá 62,0 bilhões de litros de gasolina equivalente (lge). A tendência deverá ser observada também em 2026, alcançando 63,1 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

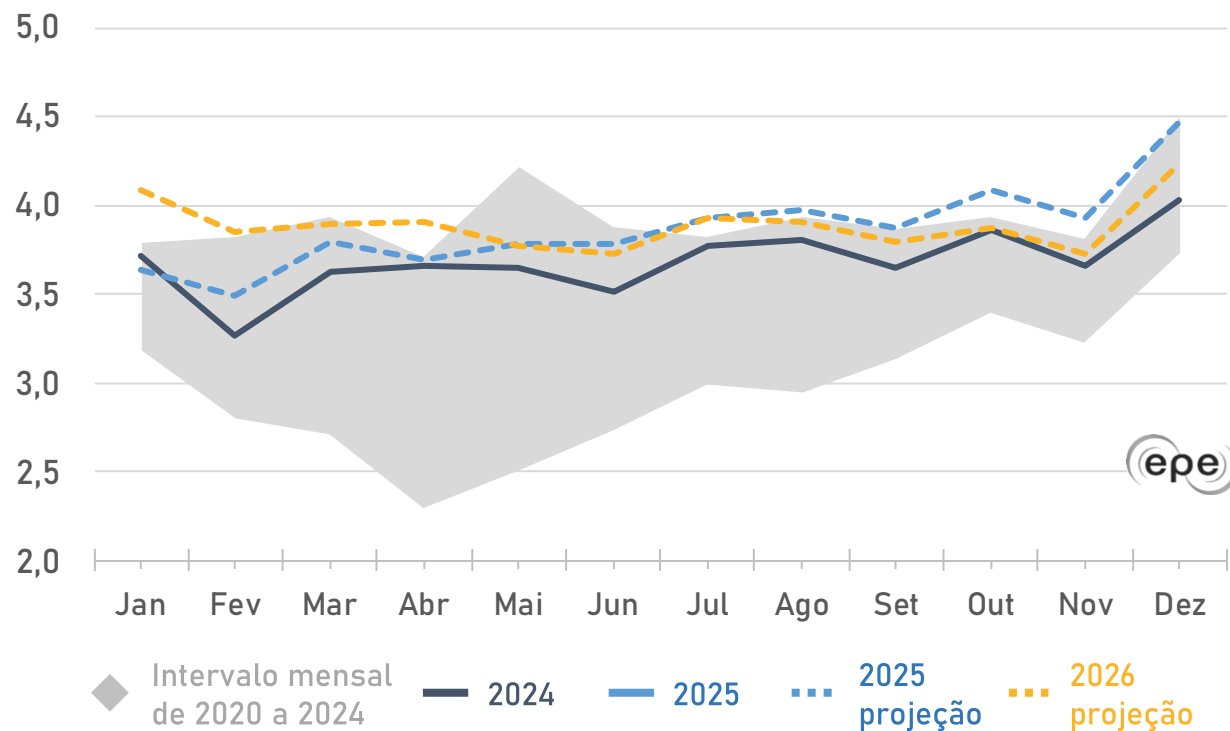


Tabelas

Gasolina C

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▼ -4,9%

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

Demanda em 2025

▲ 5,1% (46,4 bilhões litros)

Demanda em 2026

▲ 0,6% (46,7 bilhões litros)

- >> Em 2024, o consumo interno de gasolina C registrou queda de 4,9% quando comparado a 2023.
- >> No ano de 2024, o preço médio da gasolina C ao consumidor final aumentou cerca de 10% ([ANP](#)). Nos meses iniciais de 2025, observa-se a manutenção dessa tendência, relacionada também ao aumento da alíquota do ICMS a partir de fevereiro.
- >> Em 2025, projeta-se que o consumo absoluto da gasolina C se manterá em patamares elevados (46,4 bilhões de litros). O mesmo comportamento é estimado para 2026.
- >> O aumento no preço da gasolina e da alíquota do ICMS podem influenciar sua demanda 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

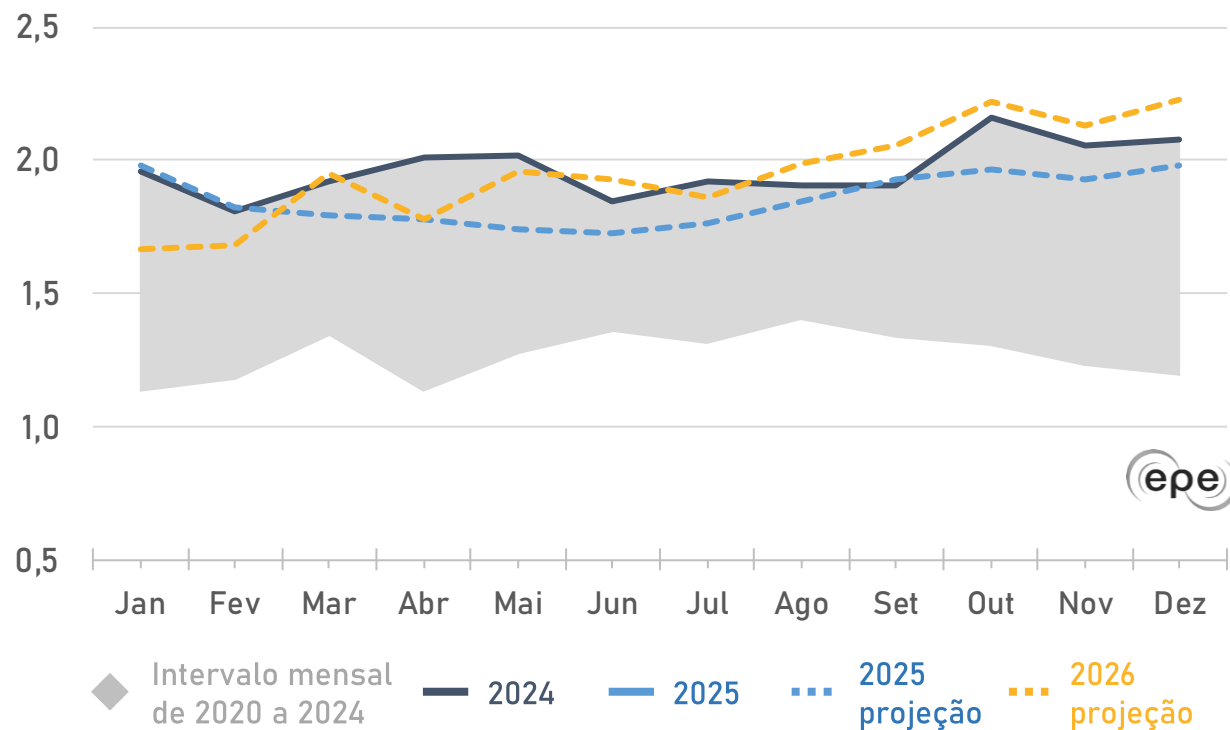


Tabelas

Etanol hidratado

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 30,1%

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

Demanda em 2025

▼ -5,6% (22,2 bilhões litros)

Demanda em 2026

▲ 5,4% (23,4 bilhões litros)

>> A safra de cana-de-açúcar 2024/25 apresentou bons fatores de produção, em conjunto com o crescimento consistente do etanol de milho. Os estoques elevados desde o início do ano também contribuíram para o alto consumo de etanol hidratado.

>> As perspectivas para a safra de cana 2025/26¹ são boas e espera-se a manutenção da atratividade do açúcar no mercado internacional. Quanto ao etanol de milho, diversos projetos devem entrar em operação, sustentando a oferta do biocombustível.

>> A relação entre os preços do etanol hidratado e da gasolina C (PE/PG) esteve favorável em todo o ano de 2024, em um valor médio de 65%. Esse comportamento continua nos meses de janeiro e fevereiro do ano corrente (ANP).

>> Em 2024, o consumo de etanol hidratado foi 30% superior ao de 2023. Para 2025² e 2026, o consumo de etanol hidratado se manterá 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

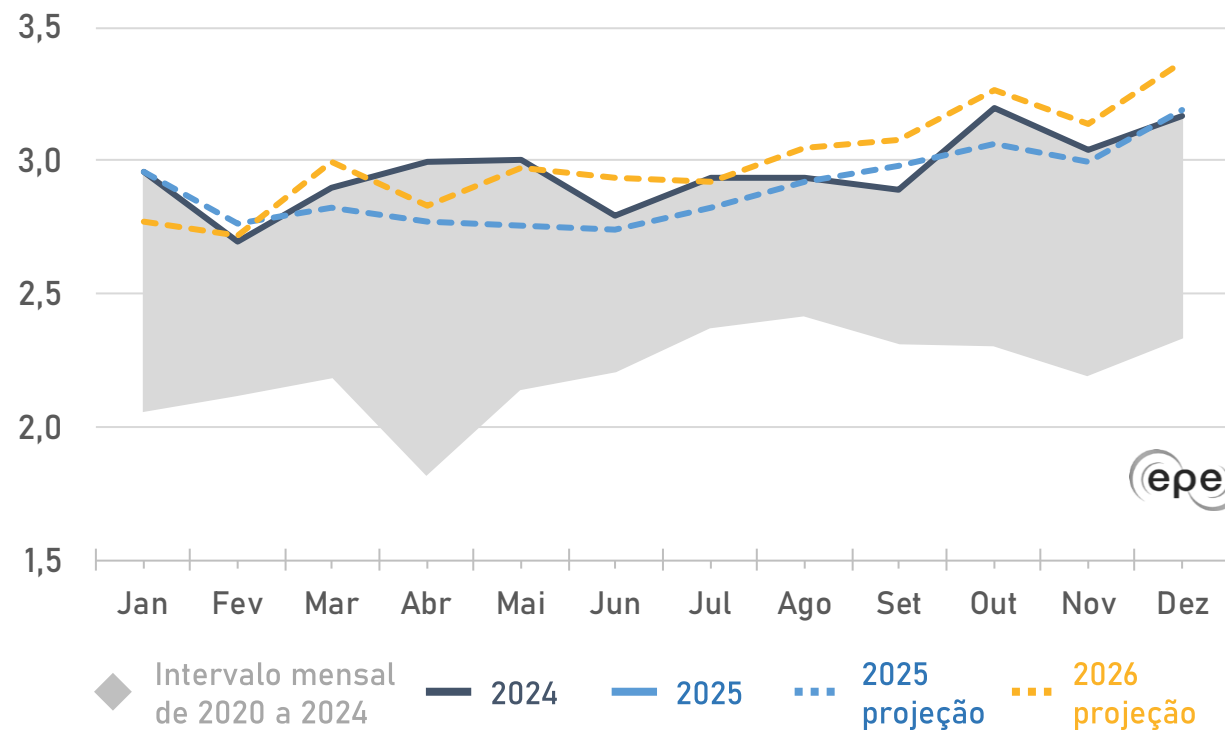


Tabelas

Etanol total (hidratado e anidro)

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

▲ 14,6%

Demanda em 2025

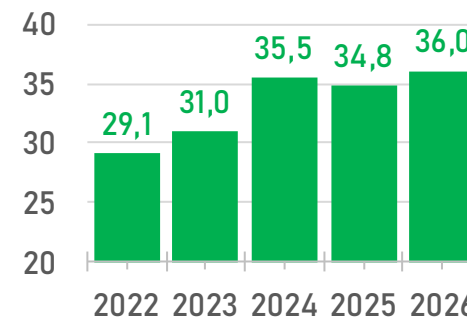
▼ -2,0% (34,8 bilhões litros)

Demanda em 2026

▲ 3,6% (36,0 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

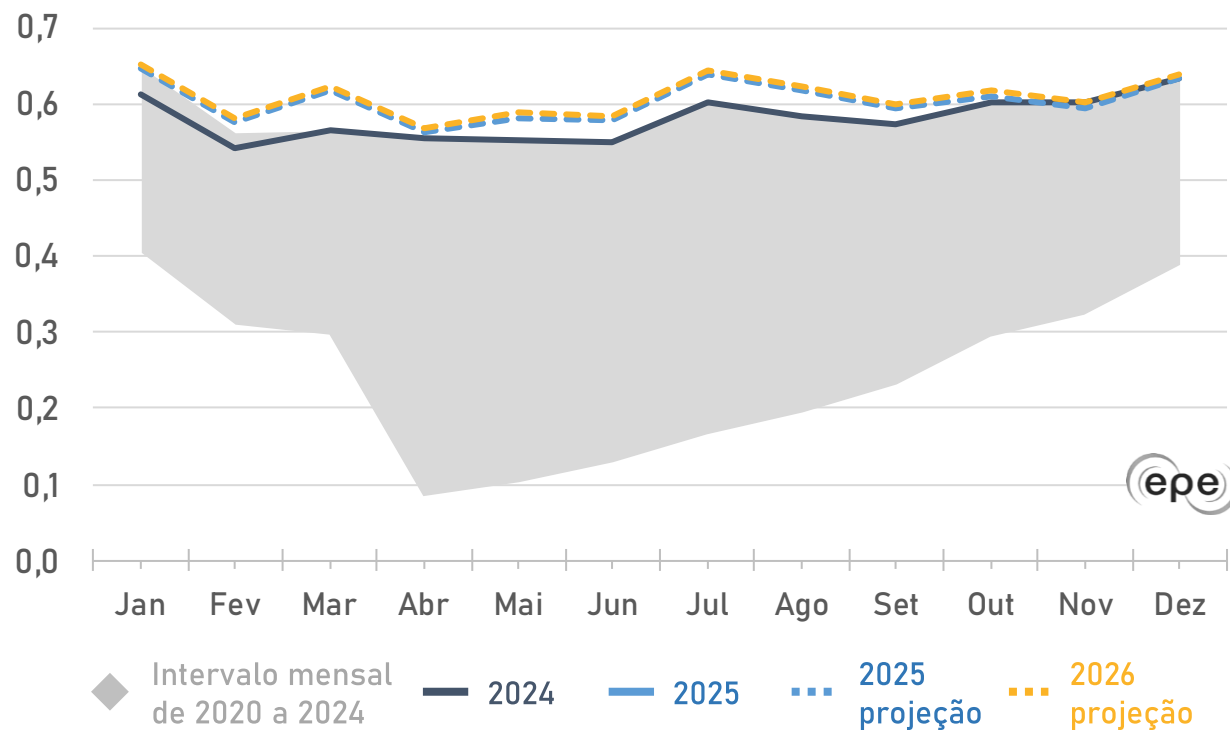


Tabelas

Querosene de aviação - QAV

Demanda mensal

bilhões de litros



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 6,8%

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

Demanda em 2025

▲ 3,9% (7,2 bilhões litros)

Demanda em 2026

▲ 1,1% (7,3 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 por perspectivas econômicas favoráveis ([BCB](#)).
- >> A redução dos preços do QAV tem contribuído para a atividade do setor aéreo. Em 2024, os preços de QAV apresentaram redução de 8,3% em comparação com 2023 ([ANP](#)).
- >> A EPE projeta uma continuidade do aumento no número de passageiros e da atividade do setor aéreo em 2025 e 2026, considerando expansões de frota planejadas. Apesar disso, a demanda de QAV ficará abaixo da máxima histórica, devido aos ganhos de eficiência operacional.

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

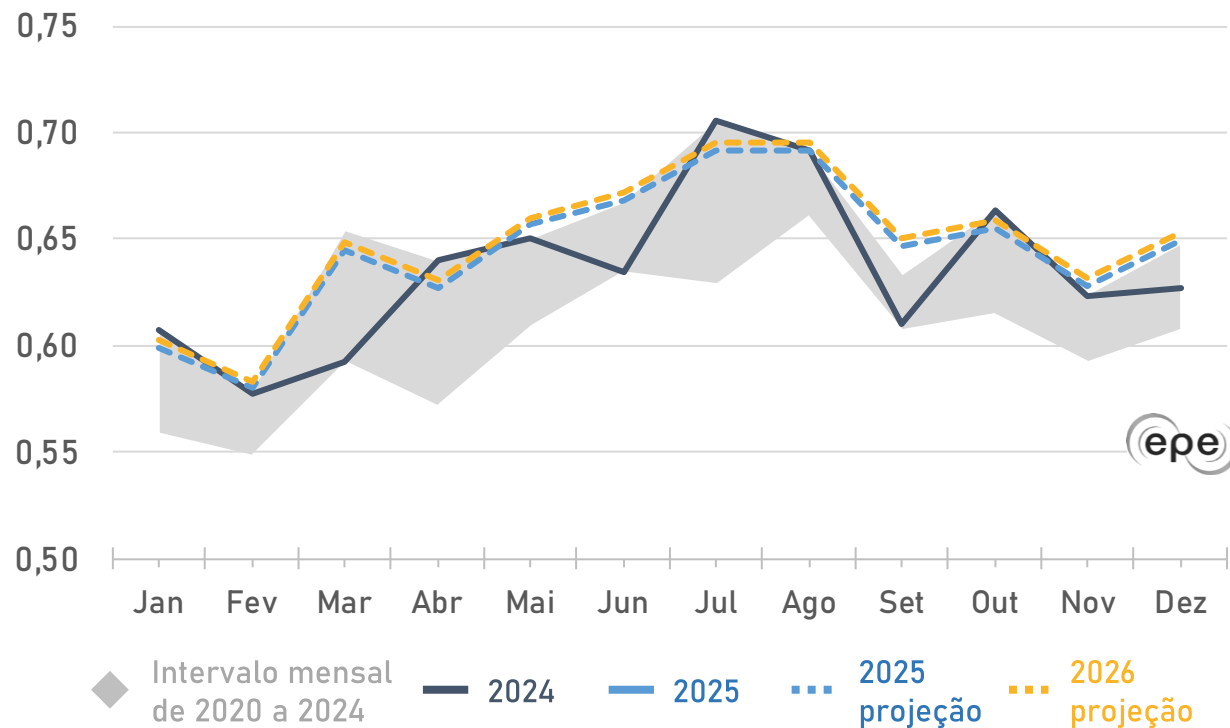


Tabelas

Gás liquefeito de petróleo - GLP

Demanda mensal

milhões de toneladas



Demanda nos últimos 12 meses

▲ 2,4%

(Jan/24 a Dez/24 vs. Jan/23 a Dez/23)

Demanda em 2025

▲ 1,5% (7,7 milhões ton)

Demanda em 2026

▲ 0,6% (7,8 milhões ton)

>> Em 2024, a demanda de GLP apresentou crescimento de 2,4% frente a 2023. Parte desse aumento é explicado pela redução de 0,6% nos preços médios de revenda de GLP 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](#)).

>> A redução da taxa de desocupação ([IBGE](#)), o aumento da renda média, perspectivas econômicas favoráveis ([BCB](#)) e a isenção do IRPF para rendas de até R\$ 5 mil a partir de 2026 ([Ministério da Fazenda](#)) 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		
	2024				2025				2026				2023	2024	2025	2026	2024	2025	2026
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4					% a.a.	% a.a.	% a.a.
Óleo diesel total¹																			
bilhões de litros	15,9	17,3	18,4	17,2	16,4	17,1	18,4	17,7	16,7	17,5	18,8	18,0	67,0	68,8	69,6	71,0	2,7%	1,2%	2,0%
Gasolina C²																			
bilhões de litros	10,6	10,8	11,2	11,6	10,9	11,2	11,8	12,5	11,8	11,4	11,6	11,8	46,5	44,2	46,4	46,7	-4,9%	5,1%	0,6%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	5,7	5,9	5,7	6,3	5,6	5,2	5,5	5,9	5,3	5,7	5,9	6,6	18,1	23,6	22,2	23,4	30,1%	-5,6%	5,4%
Querosene de aviação – QAV																			
bilhões de litros	1,7	1,7	1,8	1,8	1,8	1,7	1,8	1,8	1,9	1,7	1,9	1,9	6,5	7,0	7,2	7,3	6,8%	3,9%	1,1%
Gás liquefeito de petróleo – GLP																			
milhões de toneladas	1,8	1,9	2,0	1,9	1,8	2,0	2,0	1,9	1,8	2,0	2,0	1,9	7,4	7,6	7,7	7,8	2,4%	1,5%	0,6%
Mercado total³																			
bilhões de litros	37,1	39,2	40,7	40,3	38,0	38,9	41,3	41,4	39,0	39,9	41,9	41,8	151,5	157,3	159,5	162,6	3,8%	1,4%	1,9%

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		
	2024				2025				2026				2023	2024	2025	2026	2024	2025	2026
	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4	T1	T2	T3	T4					% a.a.	% a.a.	% a.a.
Óleo diesel total¹																			
bilhões de litros	15,9	17,3	18,4	17,2	16,4	17,1	18,4	17,7	16,7	17,5	18,8	18,0	67,0	68,8	69,6	71,0	2,7%	1,2%	2,0%
Óleo diesel B²																			
bilhões de litros	15,5	16,9	17,9	16,7	15,9	16,7	17,9	17,2	16,2	17,0	18,3	17,5	65,1	66,9	67,7	69,1	2,7%	1,2%	2,0%
Óleo diesel A³																			
bilhões de litros	14,0	15,0	15,9	14,8	14,1	14,8	15,9	15,3	14,4	14,9	16,1	15,4	59,4	59,6	60,1	60,8	0,3%	0,8%	1,1%
Biodiesel																			
bilhões de litros	2,0	2,4	2,5	2,3	2,2	2,3	2,5	2,4	2,3	2,6	2,7	2,6	7,5	9,2	9,5	10,3	21,9%	3,4%	8,2%
Óleo diesel S-10																			
bilhões de litros	10,4	11,5	12,3	11,5	11,3	11,7	12,6	12,2	11,8	12,3	13,1	12,8	42,6	45,7	47,8	50,0	7,2%	4,6%	4,7%
Óleo diesel S-500																			
bilhões de litros	4,8	5,1	5,3	4,9	4,4	4,6	5,0	4,6	4,2	4,4	4,8	4,3	21,4	20,1	18,6	17,7	-6,2%	-7,3%	-4,8%
Participação no óleo diesel total (%)⁴																			
Óleo diesel S-10	65%	66%	67%	67%	69%	68%	68%	69%	71%	70%	70%	71%	64%	66%	69%	70%			
Óleo diesel S-500	30%	29%	29%	29%	27%	27%	27%	26%	25%	25%	26%	24%	32%	29%	27%	25%			
Óleo diesel (outros) ⁵	5%	5%	4%	4%	4%	5%	5%	5%	4%	5%	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		
	2024				2025				2026				2023	2024	2025	2026	2024	2025	2026
	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.	14,6	14,9	15,2	16,0	14,8	14,9	15,7	16,6	15,5	15,4	15,8	16,4	59,1	60,7	62,0	63,1	2,6%	2,1%	1,8%
Gasolina C																			
bilhões de litros	10,6	10,8	11,2	11,6	10,9	11,2	11,8	12,5	11,8	11,4	11,6	11,8	46,5	44,2	46,4	46,7	-4,9%	5,1%	0,6%
Gasolina A																			
bilhões de litros	7,7	7,9	8,2	8,4	8,0	8,2	8,6	9,1	8,6	8,3	8,5	8,6	33,6	32,3	33,9	34,1	-4,0%	5,1%	0,6%
Etanol total																			
bilhões de litros	8,5	8,8	8,8	9,4	8,5	8,3	8,7	9,2	8,5	8,7	9,0	9,8	31,0	35,5	34,8	36,0	14,6%	-2,0%	3,6%
Etanol hidratado																			
bilhões de litros	5,7	5,9	5,7	6,3	5,6	5,2	5,5	5,9	5,3	5,7	5,9	6,6	18,1	23,6	22,2	23,4	30,1%	-5,6%	5,4%
Etanol anidro																			
bilhões de litros	2,9	2,9	3,0	3,1	2,9	3,0	3,2	3,4	3,2	3,1	3,1	3,2	12,9	11,9	12,5	12,6	-7,2%	5,1%	0,6%
Participação no ciclo Otto em lge (%)																			
Gasolina C	73%	72%	74%	72%	74%	75%	75%	75%	76%	74%	74%	72%	79%	73%	75%	74%			
Etanol hidratado	27%	28%	26%	28%	26%	25%	25%	25%	24%	26%	26%	28%	21%	27%	25%	26%			

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

Carlos Eduardo Cabral Carvalho

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

Paula Isabel da Costa Barbosa

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