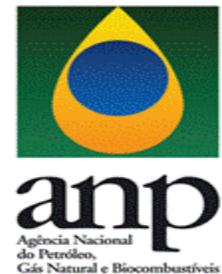


Impactos da Regulação no Mercado de Etanol Combustível

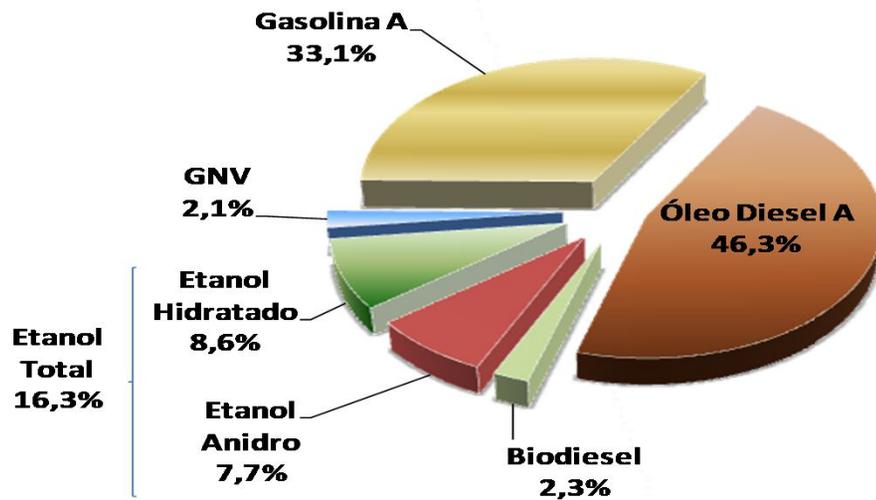
Câmara Setorial do Açúcar e Alcool
MAPA

Brasília, 06 de outubro de 2016



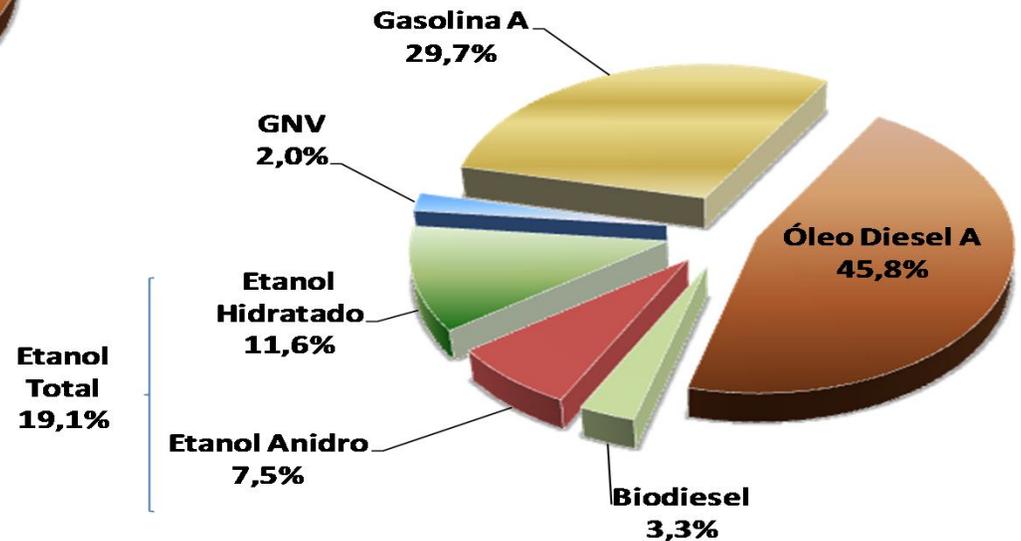
Matriz Veicular Nacional

2014



| Combustível | Variação % |
|------------------|------------|
| Óleo Diesel A | (0,50) |
| Biodiesel | 1,00 |
| Etanol Anidro | (0,20) |
| Etanol Hidratado | 3,00 |
| GNV | (0,10) |
| Gasolina A | (3,40) |

2015



* Fonte: Sistema SIMP/ANP. Dados declaratórios informados pelos agentes à ANP. | ** Valores expressos em TEP (equivalência calorífica).



Fornecedores

- **18** Refinarias de Petróleo
- **383** Usinas de Etanol
- **338** Importadores e Exportadores de Petróleo e Derivados
- **94** Produtores de Lubrificantes
- **205** Importadores de Lubrificantes
- **15** Rerrefinadores de Lubrificantes
- **45** Produtores de Biodiesel (*com AO*)

* Fonte: Sistema SIMP/ANP.

Distribuidores

- **187** Distribuidoras de Combustíveis Líquidos
- **24** Distribuidoras de Solventes
- **19** Distribuidoras de GLP
- **27** Distribuidoras de Asfaltos
- **5** Distribuidoras de Combustíveis de Aviação

Revendedores

- **380** TRR
- **40.894** Revendedores Varejistas de Combustíveis Líquidos (**16.288** *Bandeira Branca*)
- **61.431** Revendedores de GLP
- **240** Revendedores de Aviação
- **21** Coletores de Lubrificantes
- **17** TRR-NI

Consumidores

- **13.408** Pontos de Abastecimento (*instalações*)
- **43** Consumidores Solventes

118.201
Agentes

Vendas Internas de Combustíveis

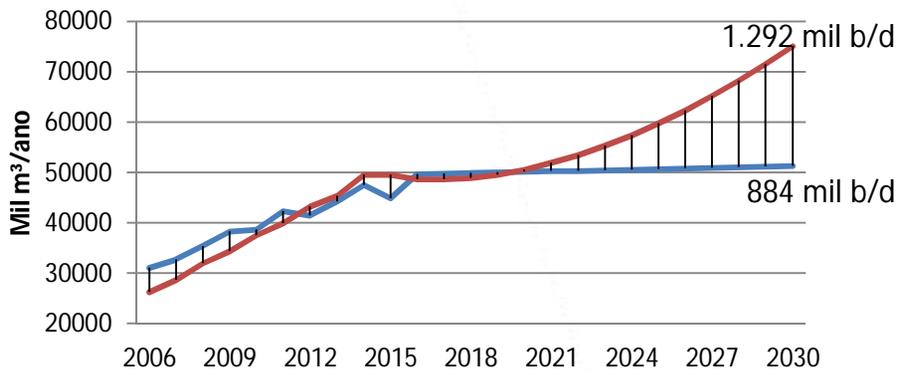
| Combustível | mil m ³ | | | | Variação do Volume de Venda |
|-------------------------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 15/14 % |
| Diesel B | 55.900 | 58.571 | 60.032 | 57.211 | -4,7% |
| Biodiesel (B100) | 2.762 | 2.929 | 3.410 | 4.005 | 17,4% |
| Gasolina C | 39.698 | 41.428 | 44.364 | 41.137 | -7,3% |
| Gasolina A | 31.758 | 31.679 | 33.273 | 30.204 | -9,2% |
| Etanol Anidro | 7.940 | 9.686 | 11.091 | 10.934 | -1,4% |
| Etanol Hidratado | 9.850 | 11.755 | 12.994 | 17.863 | 37,5% |
| <i>Etanol Total</i> | 17.790 | 21.441 | 24.085 | 28.796 | 19,6% |
| <i>Ciclo Otto Total</i> | 49.548 | 53.183 | 57.358 | 59.000 | 2,9% |
| GLP | 12.926 | 13.276 | 13.410 | 13.249 | -1,2% |
| Óleo Combustível | 3.934 | 4.990 | 6.195 | 4.932 | -20,4% |
| QAV | 7.292 | 7.225 | 7.470 | 7.355 | -1,5% |
| GAV | 76 | 77 | 76 | 64 | -16,4% |
| TOTAL | 129.677 | 137.323 | 144.541 | 141.811 | -1,9% |
| GNV (mil m ³ /dia) | 5.320 | 5.125 | 4.960 | 4.820 | -2,8% |

Legenda

< 0% 
 Entre 0% e 3% 
 > 3% 

* Dados declaratórios informados pelos agentes à ANP pelo Sistema SIMP | ** Dados de 2013 diferem do apresentado no Seminário 2013 – reprocessamento em jun/14.

Ciclo Otto



— Oferta interna
— Demanda

2015
Real

2026
Estimativa

2030
Estimativa

Ciclo Otto

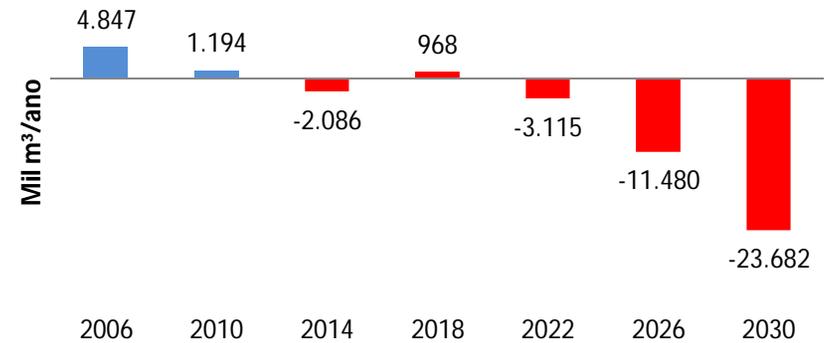
32

198

408

Fonte: ANP/SPD, março/2016. Em mil b/d. Cenário de crescimento médio do PIB de 3% aa a partir de 2019.

Saldo de Ciclo Otto



Fonte: ANP/SPD, março/2016. Em mil m³. Cenário de crescimento médio do PIB de 3% aa a partir de 2019.

Crise de Abastecimento Março/2011

- **Redução da oferta de etanol anidro**
- **Ações emergenciais para suprimento do mercado**
- **Importação de etanol anidro**
- **Alteração temporária da especificação do produto**
- **Diferimento do ICMS para o etanol anidro importado**

MP n° 532/2011 Lei n° 12.490/2011

- **Altera as Leis n° 9.478/97 e 9.847/99, atribuindo à ANP a regulação e a fiscalização de atividades econômicas integrantes da indústria sucroenergética.**

Objetivo da Resolução ANP n° 67/11

- **Previsibilidade para programação de produção do etanol anidro**
- **Garantia de estoque na entressafra e segurança do abastecimento**
- **Estabilidade no preço do etanol anidro**

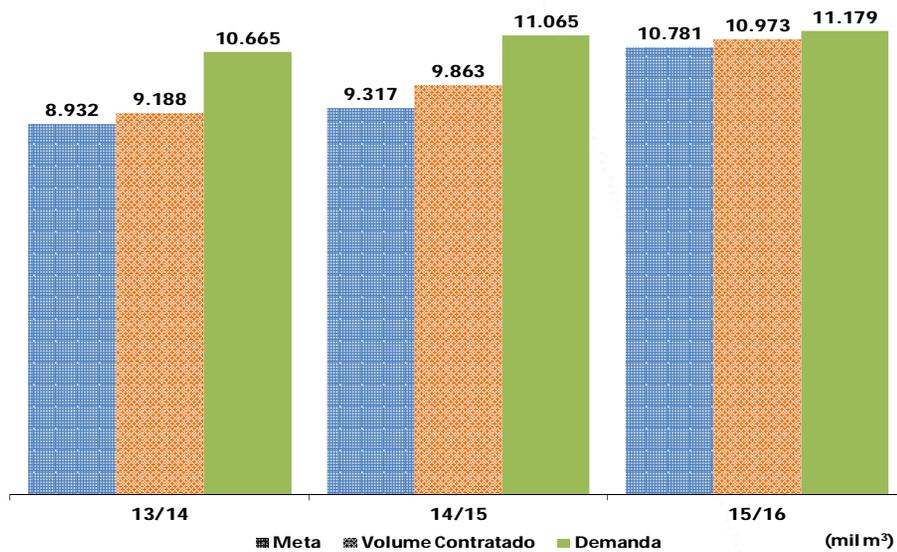
DISTRIBUIDOR

| SAFRA | 13/14 | 14/15 | 15/16 |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|
| Contrataram mais de 90% | 67 | 67 | 76 |
| Comercializaram Gasolina C (ano base) | 111 | 107 | 107 |

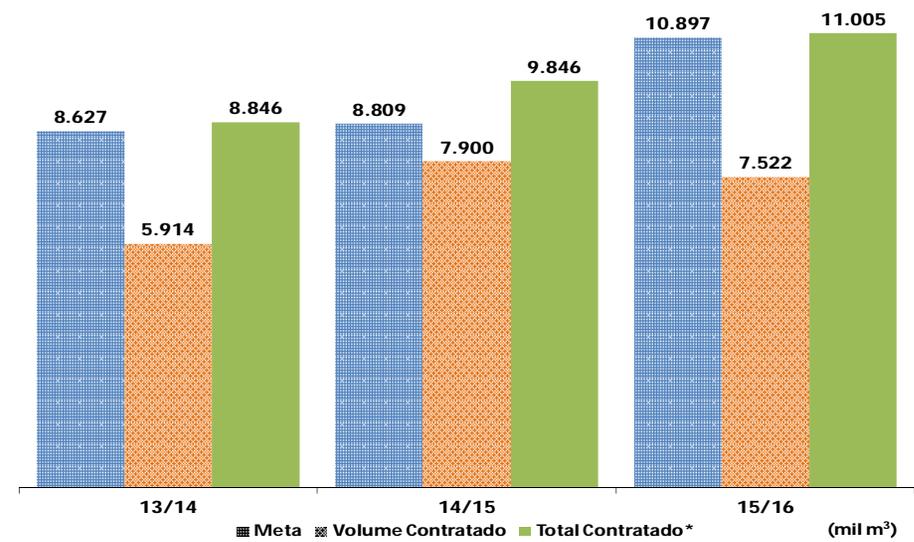
FORNECEDOR

| SAFRA | 13/14 | 14/15 | 15/16 |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|
| Contrataram mais de 90% | 63 | 82 | 60 |
| Comercializaram anidro (ano base) | 165 | 161 | 158 |

DISTRIBUIDOR



FORNECEDOR

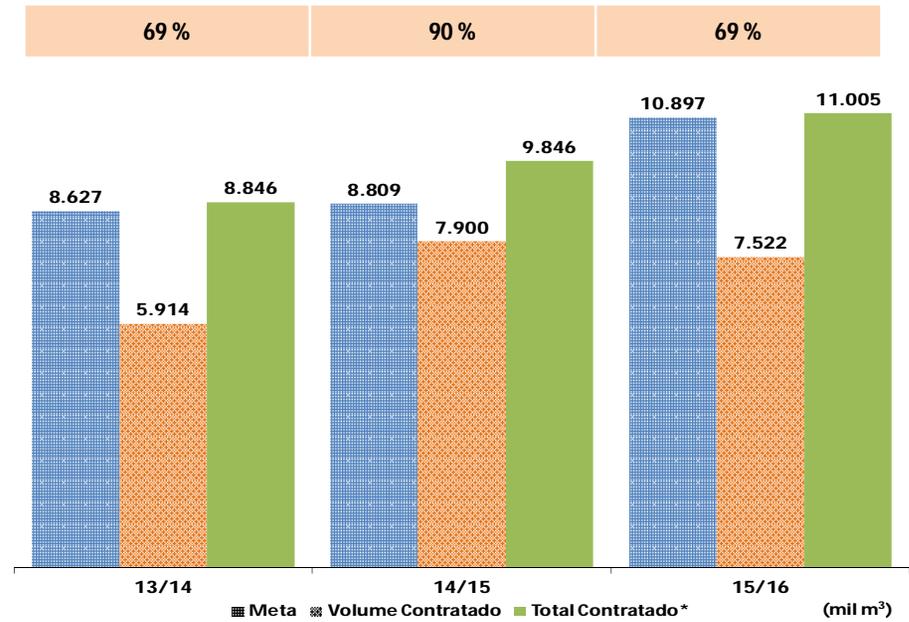
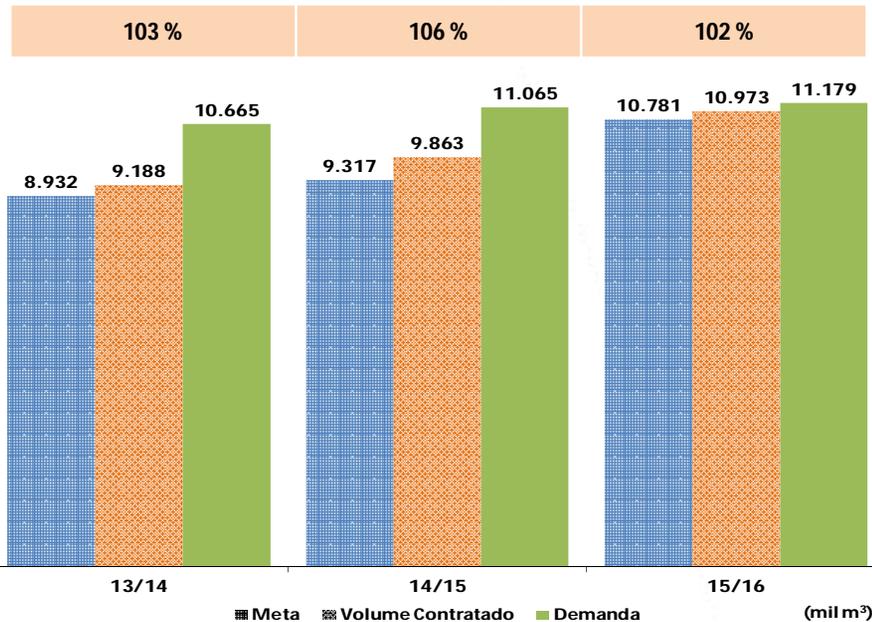


*Inclui os contratos com fornecedores que não atingiram a meta de 90%, mas não contabiliza os fornecedores que não possuíam metas.

DISTRIBUIDOR

FORNECEDOR

Contratado/Meta

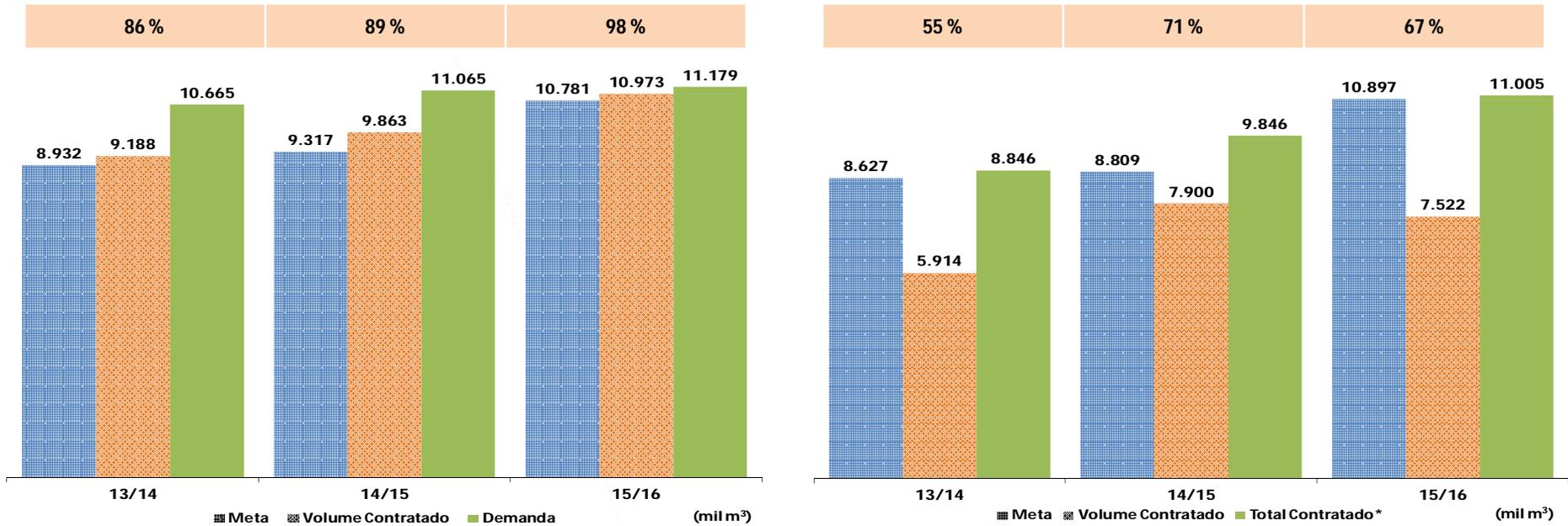


*Inclui os contratos com fornecedores que não atingiram a meta de 90%, mas não contabiliza os fornecedores que não possuíam metas.

DISTRIBUIDOR

FORNECEDOR

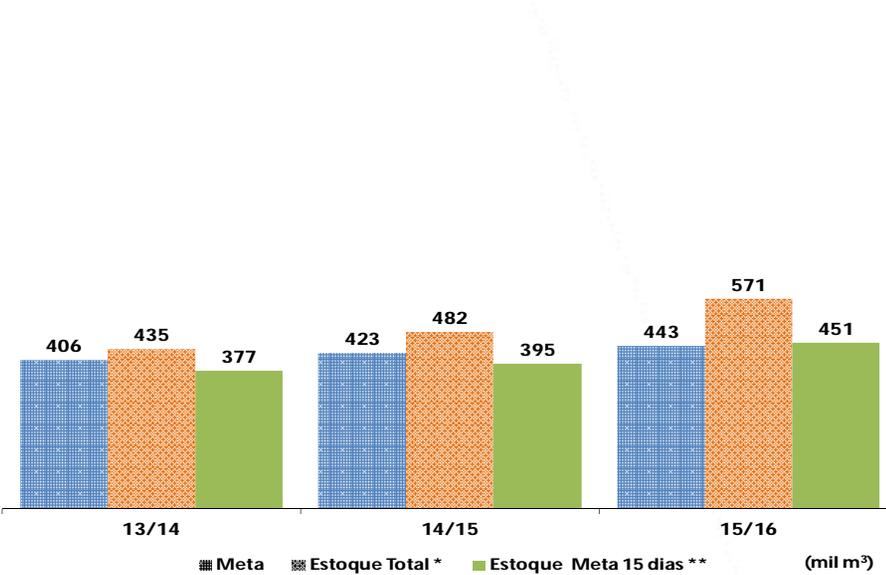
Contratado/Demanda



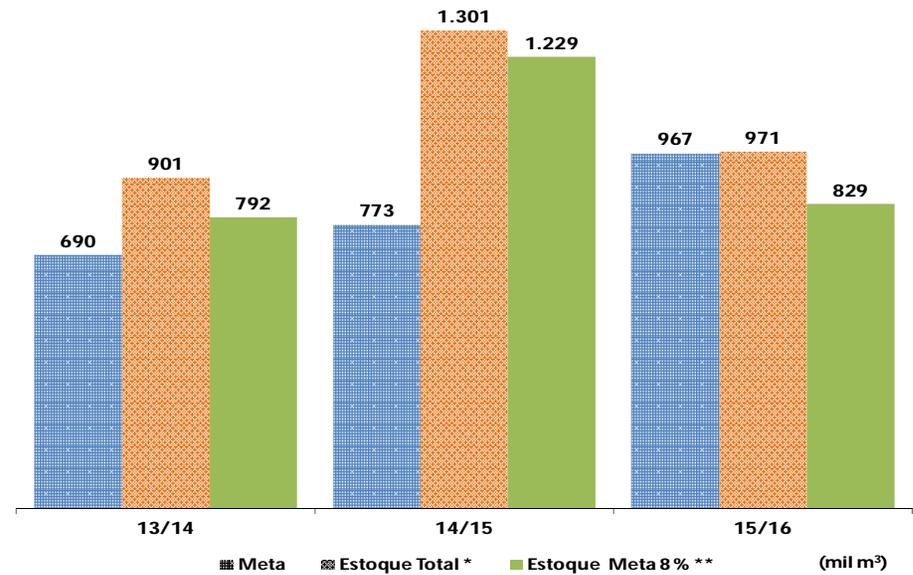
*Inclui os contratos com fornecedores que não atingiram a meta de 90%, mas não contabiliza os fornecedores que não possuíam metas.

DISTRIBUIDOR

FORNECEDOR



* Estoque de todos os distribuidores que possuem meta.
** Estoque dos distribuidores que cumpriram a meta de 15 dias



* Estoque de todos os fornecedores que possuem meta.
** Estoque dos fornecedores que cumpriram a meta de 8 %

DISTRIBUIDOR

FORNECEDOR

% de agentes que cumpriram a meta

82 %

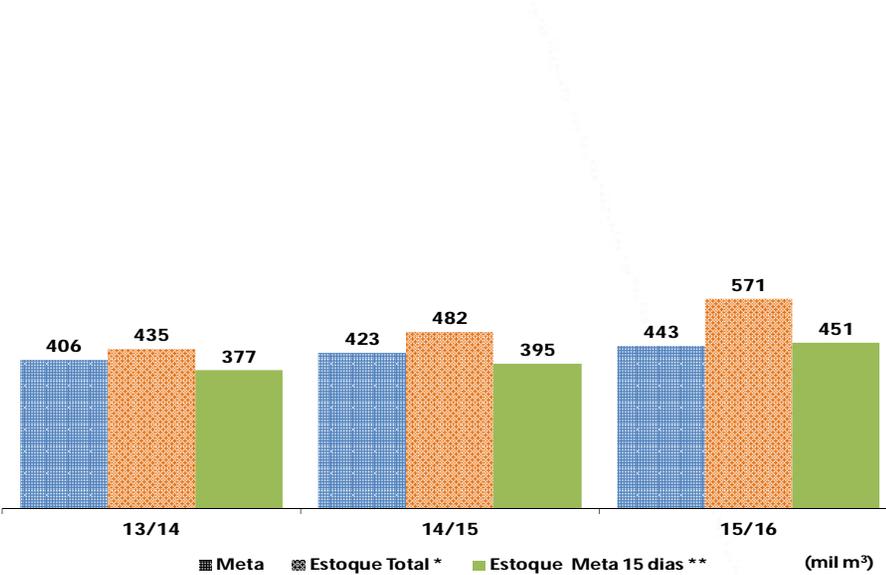
77 %

71 %

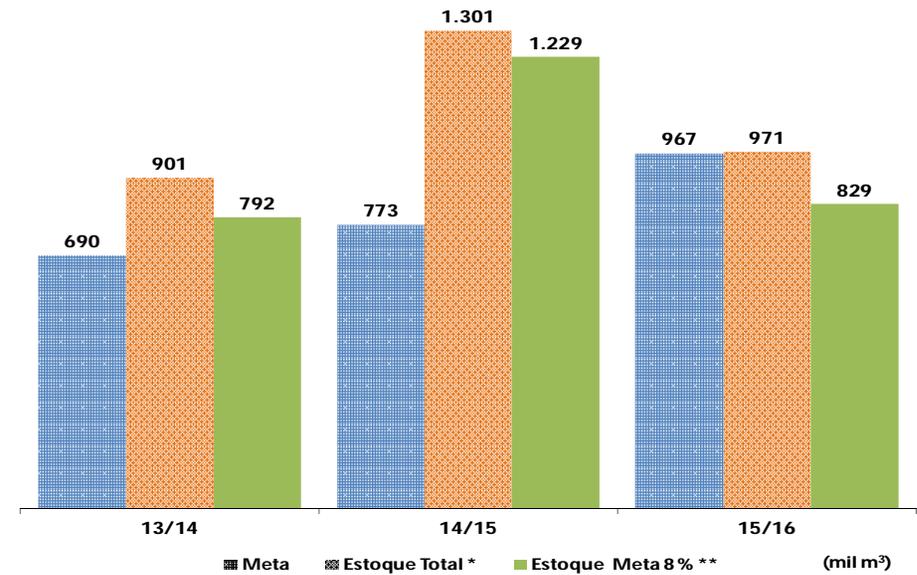
53 %

57 %

50 %

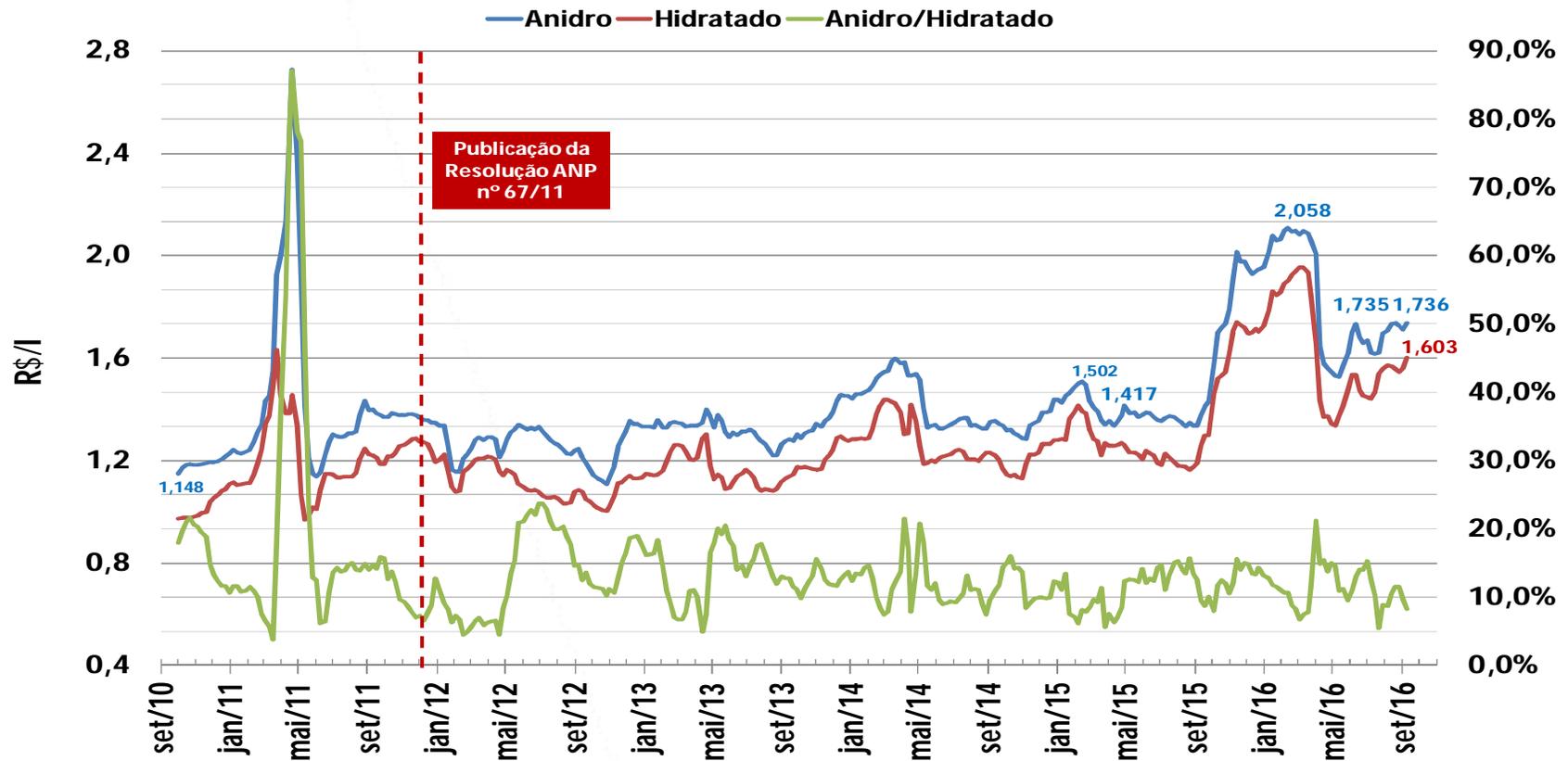


* Estoque de todos os distribuidores que possuem meta.
** Estoque dos distribuidores que cumpriram a meta de 15 dias



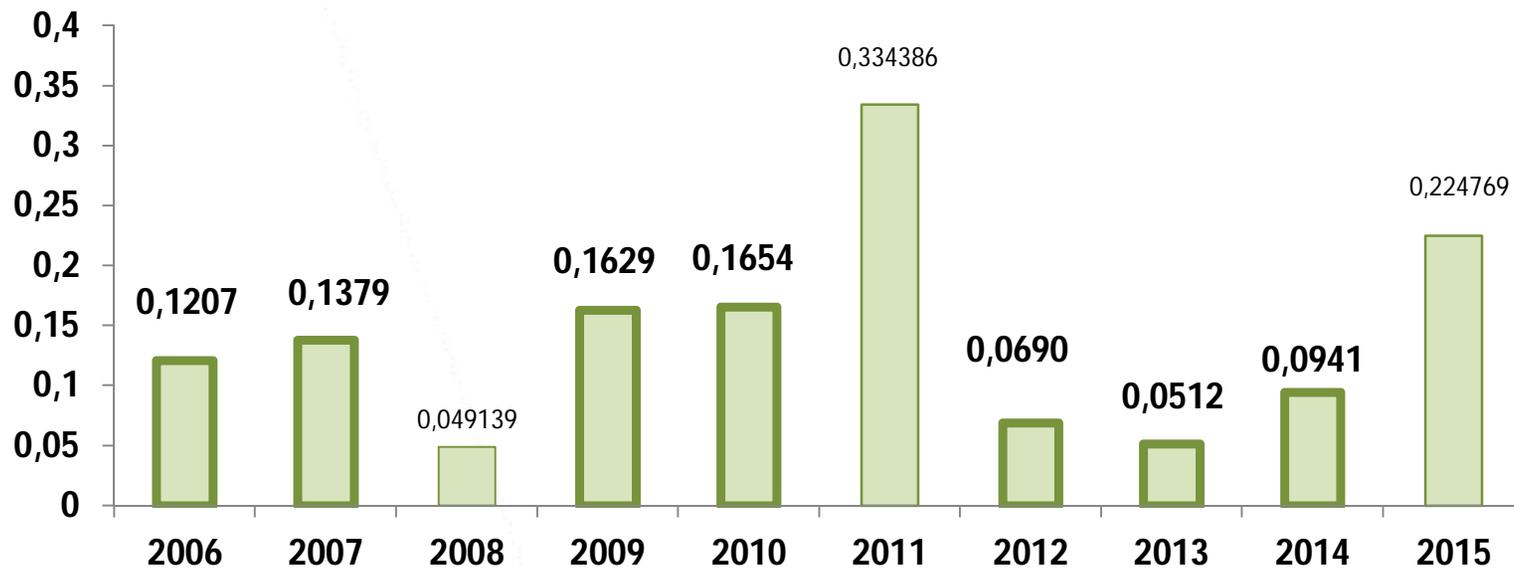
* Estoque de todos os fornecedores que possuem meta.
** Estoque dos fornecedores que cumpriram a meta de 8 %

VARIAÇÃO DE PREÇO



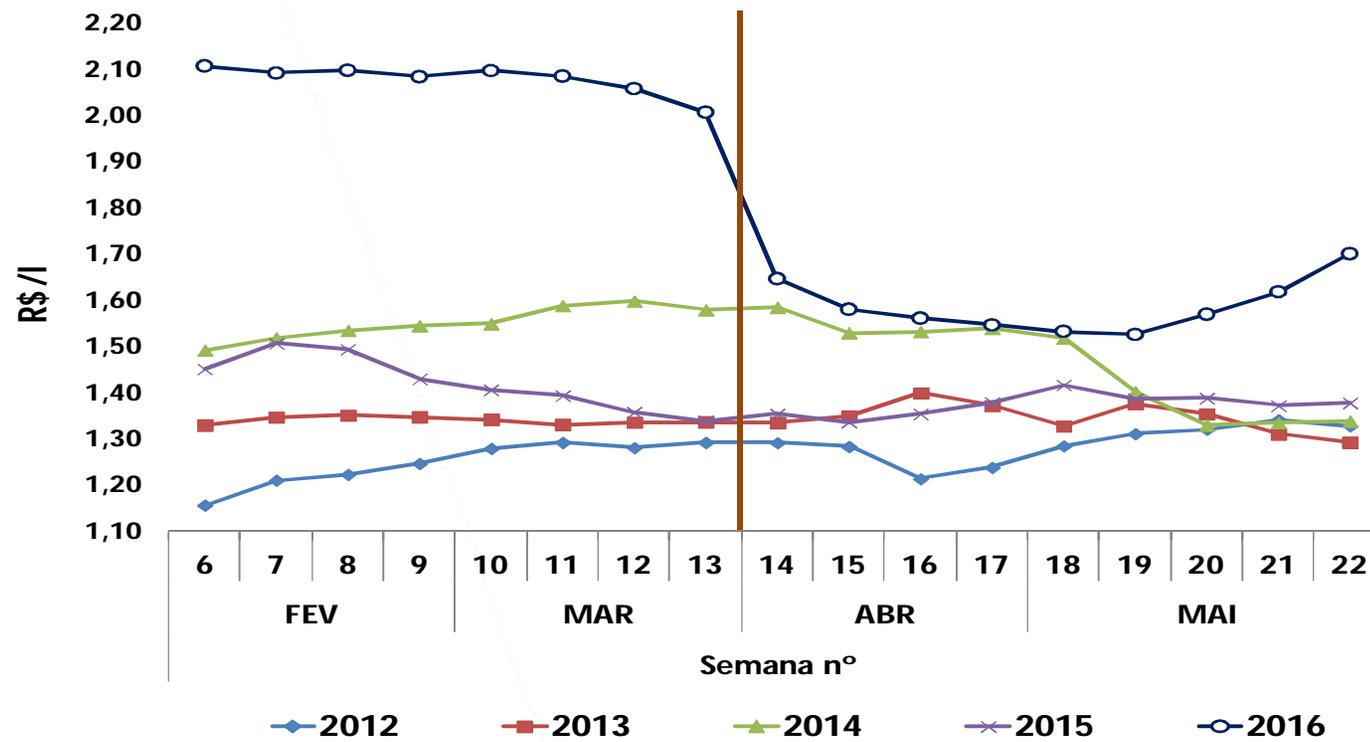
Fonte: ESALQ (preços semanais)

Desvio padrão da média dos preços anuais pagos ao produtor paulista de etanol anidro entre 2006 e 2016.



Fonte: ESALQ, cálculo Luis Eduardo Duque Dutra

O desvio padrão dos anos 2006, 2007, 2009 e 2010, comparado aos anos 2012, 2013 e 2014, caiu pela metade (de 0,146 para 0,071).



Inovação Tecnológica

Programa de Semente Artificial; Engenharia Genética (transgenia); e Etanol de Segunda Geração.

Financiamento do setor

Enfrentar o desafio do passivo da dívida financeira; modernizar as operações de crédito com atuação na Bolsa de Valores; e a precificação dos benefícios ambientais do produto.

Regulação

Política de tributos; formação de estoque regulador; e logística de distribuição e revenda.

GRATO PELA ATENÇÃO!

Francisco Nelson Castro Neves

Superintendente de Abastecimento da ANP

fneves@anp.gov.br

Tel. 021 2112 8703

CRC – 0800 970 0267