

# Câmara dos Deputados

## Comissão de Minas e Energia

### Audiência Pública Ordinária

### Atuação da ANP



Décio Oddone  
Diretor-geral  
Brasília

09 de Julho de 2019

# NOTA

- Este documento foi preparado pela ANP e apresenta as melhores estimativas, com base nos dados disponíveis.
- Entretanto, não há garantia de realização para os valores previstos ou estimados.
- Os dados, informações, opiniões, estimativas e projeções apresentados neste documento são sujeitos a alteração sem prévio aviso.



# O setor de petróleo e gás no Brasil enfrenta desafios



## A nível global

A competição nos mercados globais de energia se intensificará:



O mix de energia global será o mais diversificado que o mundo já viu até 2040, com petróleo, gás, carvão e combustíveis não-fósseis, cada um contribuindo com cerca de 25%



Demanda por petróleo crescerá, mas atingirá seu pico no final da década de 2030



A demanda por gás natural cresce fortemente e ultrapassa o carvão como a segunda maior fonte de energia

Fonte: BP Energy Outlook 2018

## Grande transformação no ambiente local com abertura do mercado

O país precisa conhecer melhor o seu potencial para produção de petróleo e gás:



Menos de **5%** da área sedimentar contratados



**2** bacias sem um único poço



Somente **30.000** poços perfurados. Nenhum poço com técnicas não convencionais

- 60.000 na Argentina
- 4 milhões nos EUA

O Brasil precisa impulsionar as atividades de exploração e produção e produzir suas reservas enquanto ainda têm valor

# O setor de O&G atravessa momento único de ...



## Exploração & Produção

1953

Monopólio  
Petrobras

1975

Contratos de Risco:  
impacto mínimo

Fim do Monopólio  
(Lei do Petróleo)  
Rodadas de Licitação  
(Contratos de Concessão)

1997

2010

Nova Lei do Pré-Sal  
(Operação Única da  
Petrobras – Contratos de  
Partilha)

Nova Política de E&P  
Reposicionamento da Petrobras  
(foco em grandes campos marítimos e  
desinvestimentos em campos maduros)  
Ações regulatórias

2017

**Institucionalização  
papéis Governo,  
ANP, Petrobras**

## Downstream, logística e gás natural

1953

Monopólio  
Petrobras

Fim do Monopólio  
(Lei do Petróleo)  
Petrobras continua dominante

1997

Reposicionamento  
da Petrobras  
Ações regulatórias

Resoluções  
CNPE

2018 2019

Setor elétrico em transformação: de uma matriz hídrica para mista. Eletrificação em marcha

# ... reposicionamento da Petrobras e ...



E&P: redução de investimentos com concentração dos recursos no pré-sal



Gás Natural: corte de investimentos, venda de ativos



Abastecimento: redução de investimentos

O reposicionamento legítimo da Petrobras (que passou a buscar maximizar seu lucro e não mais a atuar como braço do governo)

demanda **ações** regulatórias e de política energética para que os investimentos em campos maduros, no refino, em logística e em gás natural sejam retomados e para que os preços praticados reflitam a ação das **forças do mercado**

# ... aperfeiçoamento da atuação das instituições



MME: Novo Mercado de Gás, Abastece Brasil, Renovabio e fortalecimento da política energética, da regulação e da defesa da competição



## CNPE

### Resoluções:

- Refino nº 9/2019
- Combustíveis nº 12/2019
- Gás Natural nº 16/2019



## ANP

- Resoluções
- Tomadas Públicas de Contribuições (TPCs)
- Notas Técnicas



## CADE

- TCCs CADE-PETROBRAS
- Estudos
- Notas técnicas



## Ministério da Economia

- GT sobre venda direta de etanol
- Energia: diagnósticos e propostas para o setor
- Competitividade

GRUPO DE TRABALHO ANP-CADE

# Principais objetivos

Através do fortalecimento da regulação



## E&P

Identificação do potencial exploratório

Aumento da produção

Retomada nos campos maduros e nas demais áreas além do pré-sal

Aumento do fator de recuperação de O&G



## Gás Natural

Criação de um mercado aberto, dinâmico e competitivo

Aumento da oferta

Redução de preços do gás natural e da energia elétrica

Redução de emissões



## Abastecimento

Criação de um mercado aberto, dinâmico e competitivo

Aumento da produção/redução da dependência externa

Preços justos e transparentes com redução de emissões

ATRAÇÃO DE INVESTIMENTOS, GERAÇÃO DE RIQUEZA, EMPREGO E RENDA, ABASTECIMENTO, PREÇOS JUSTOS, QUALIDADE E SEGURANÇA

# Resoluções ANP

## 2017

**Res. 680/2017:** Obrigações quanto ao controle de qualidade dos produtos importados.

**Res. 684/2017:** Especificações das gasolina automotiva (altera Res. 40/2013).

**Res. 685/2017:** Regras sobre qualidade e especificação do biometano.

**Res. 697/2017:** Registro de terminais e dutos de movimentação e armazenamento de metanol.

**Res. 698/2017:** Acordos de Individualização da Produção (altera a Res. 25/2013).

**Res. 707/2017:** Marcação compulsória de produtos (altera Res. 3/2011).

## 2018

**Res. 716/2018:** Livre acesso a dutos curtos de transporte de petróleo, derivados e biocomb. (substitui Portaria 255/2000).

**Res. 726/2018:** Critérios para isenção da obrigação de Conteúdo Local.

**Res. 734/2018:** Requisitos para autorização da atividade de produção de biocombustíveis.

**Res. 740/2018:** Especificações do etanol anidro e hidratado, e qualidade do teor de metanol (altera Res. ANP nº 19/2015).

**Res. 749/2018:** Redução de royalties como incentivo à produção em campos maduros.

**Res. 758/2018:** Política Nacional de Biocombustíveis (RenovaBio) – Certificado da Produção Eficiente de Biocombustíveis; Credenciamento de firmas inspetoras; Nota de Eficiência Energético-Ambiental.

## 2019

**Res. 777/2019:** Comércio exterior de biocombustíveis, petróleo, derivados e GN).

**Res. 778/2019:** Especificações de QAV.

**Res. 783/2019:** Distribuição e revenda de GLP (altera as Res. 49/2016 e 51/2016).

**Res. 784/2019:** Instalações de armazenamento de combustíveis.

**Res. 785/2019:** Cessão de Contratos de E&P.

**Res. 789/2019:** Especificação dos combustíveis aquaviários.

**Res. 790/2019:** Programa de Monitoramento da Qualidade de Combustíveis.

**Res. 791/2019:** Individualização da metas compulsórias anuais de redução de emissões de gases de efeito estufa para a comercialização de combustíveis.



# AÇÕES DA ANP

## Tomadas Públicas de Contribuições

Para recebimento de comentários do mercado e da sociedade antes de iniciar o processo regular de revisão ou introdução de uma nova resolução

**9 TPCs  
lançadas  
em 2018**

TPC1. Periodicidade mínima para o repasse do reajuste dos preços dos combustíveis

TPC2. Comercialização de etanol pelas usinas diretamente aos postos revendedores

TPC3. Verticalização da cadeia de distribuição de combustíveis

TPC4. Tutela regulatória da fidelidade à bandeira

TPC5. Mecanismos de substituição de GNL por gás doméstico, quando projetos de produção estiverem concluídos

TPC6. Promoção da concorrência e desverticalização na indústria de gás natural e aumento da oferta de gás ao mercado

TPC7. Permissão ao enchimento fracionado de recipientes de GLP e à comercialização de GLP em recipientes de outras marcas

TPC8. Incentivos ao desenvolvimento e produção de hidrocarbonetos e campos marginais

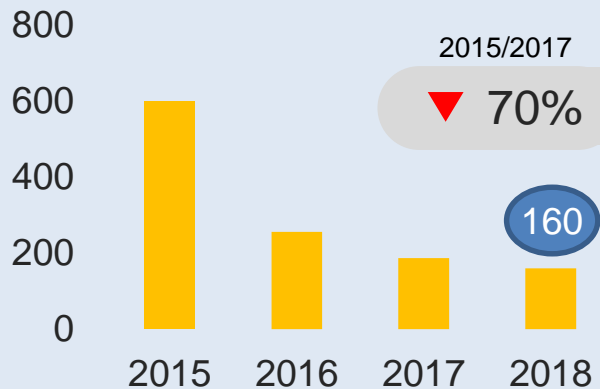
TPC9. Critérios para delimitação de área de campo de petróleo ou gás

# Exploração & Produção

## Cenário Atual e Oportunidades

# Redução da produção em todas as outras áreas, exceto no pré-sal

## Poços de Desenvolvimento Concluídos



2012/2018

**38%** de redução

## Produção Terrestre de Óleo

(bbl/d) – Maio/2019

# 101.615

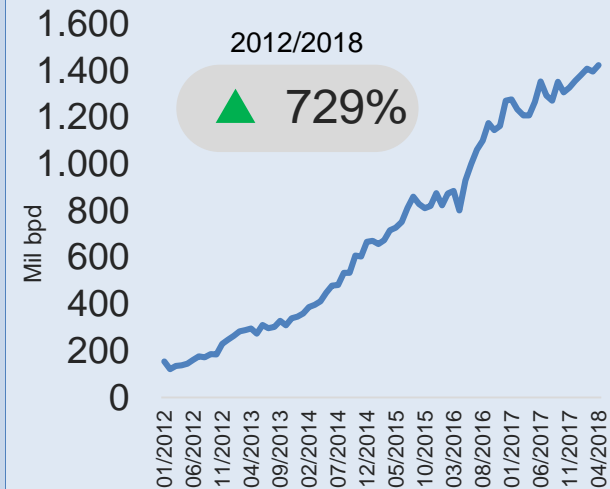
## Poços Exploratórios Concluídos



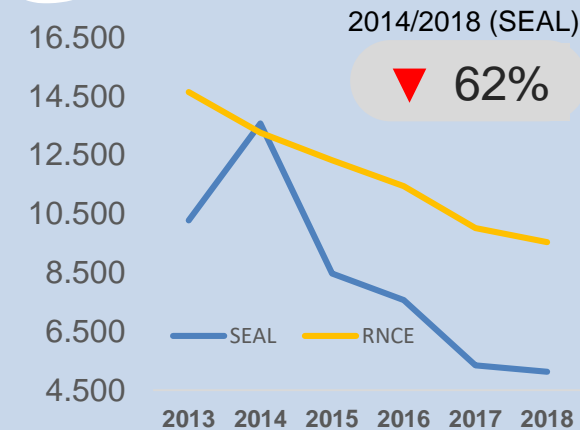
## Produção de Óleo do Pós-Sal – Bacia de Campos – Campos Maduros (boe/d)



## Produção de Óleo no Pré-sal



## Produção Marítima de Óleo das Bacias do NE



# Medidas adotadas para retomar a atividade

Final **2016**

**Fim da  
Operação Única  
do Pré-Sal**  
(Lei 13.365/2016)

**2017**

**Calendário de Rodadas até  
2019**

(Resolução CNPE nº 10/2017)

**Nova Política de CL para as  
Rodadas**

(Resolução CNPE nº 07/2017)

**Novas Políticas de E&P**  
(Resolução CNPE 17/2017)

**Prorrogação da Fase  
Exploratória 11ª e 12ª  
Rodadas**

(Resolução ANP nº 708/2017)

**Extensão do REPETRO**  
(Lei 13.586/2017)

**2018**

**Regulamentação da Isenção  
de CL para contratos até a  
13ª Rodada**

(Resolução ANP nº 726/2018)

**Resolução ANP de redução  
de royalties sobre a  
produção incremental**

(Resolução ANP nº 749/2018)

**Ofício dando prazo para  
Petrobras decidir o destino  
de ~ 250 campos maduros**

**2019**

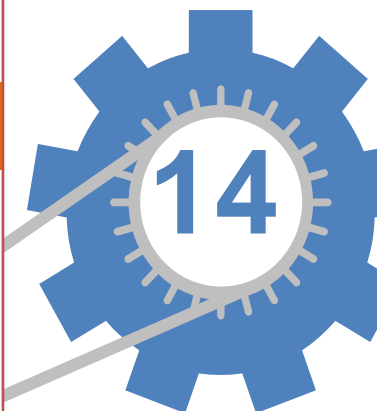
**Diretrizes para a Rodada dos  
Volumes Excedentes da  
Cessão Onerosa**

(Res. CNPE nº 02/2019)

**Oferta Permanente – Inclusão  
de 442 blocos e 14 áreas com  
acumulações marginais**






(Reunião de Diretoria 976/2019)

**Cessão de Contratos de E&P**  
(Resolução ANP nº 785/2019)



**Rodadas**  
(entre 2017 e 2021)

# Resultados das Rodadas

| Rodada   | Blocos Arrematados               | Bônus de Assinatura (R\$ bilhão) | Empresas Participantes                        | Empresas Vencedoras | Ágio   |
|--|----------------------------------|----------------------------------|---|---------------------|--------|
|  <p>Brasil 14<sup>a</sup> Rodada<br/>Licitações de Petróleo e Gás</p> | 37<br>(24 onshore e 13 offshore) | 3,84                             | 32  | 17                  | 1.556% |
|  <p>RODADA Brasil 15<br/>CONCESSÕES DE PETRÓLEO E GÁS</p>             | 22                               | 8,01                             | 17  | 12                  | 622%   |
|  <p>PRÉ-SAL Brasil 2<br/>PARTILHA DA PRODUÇÃO</p>                     | 3                                | 3,3                              | 10  | 7                   | 261%   |
|  <p>PRÉ-SAL Brasil 3<br/>PARTILHA DA PRODUÇÃO</p>                     | 3                                | 2,85                             | 14  | 6                   | 202%   |
|  <p>PRÉ-SAL Brasil 4<br/>PARTILHA DA PRODUÇÃO</p>                    | 3                                | 3,15                             | 16  | 7                   | 202%   |
|  <p>PRÉ-SAL Brasil 5<br/>PARTILHA DA PRODUÇÃO</p>                   | 4                                | 6,82                             | 12  | 8                   | 170%   |
| <b>Total</b>   | <b>72</b>                        | <b>~R\$ 28</b>                   | <b>Alta competição, excelentes resultados</b> |                     |        |

# Bônus de Assinatura pagos no mundo entre 2016 e 2018 em leilões para exploração de O&G



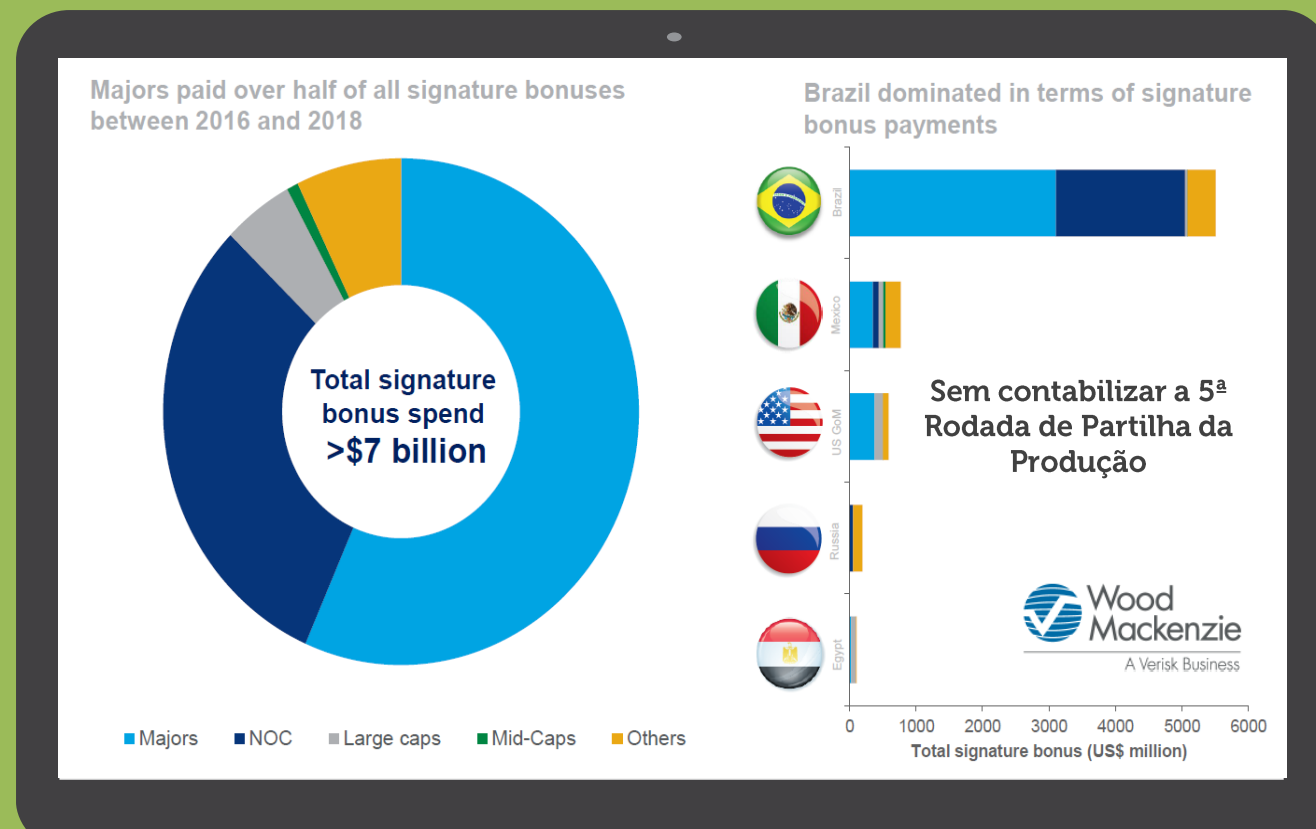
Desde janeiro de 2016, **3.000 blocos** foram adquiridos mundialmente em **82 países**



A arrecadação de bônus de assinatura com os leilões foi de cerca de **US\$ 9 bilhões**



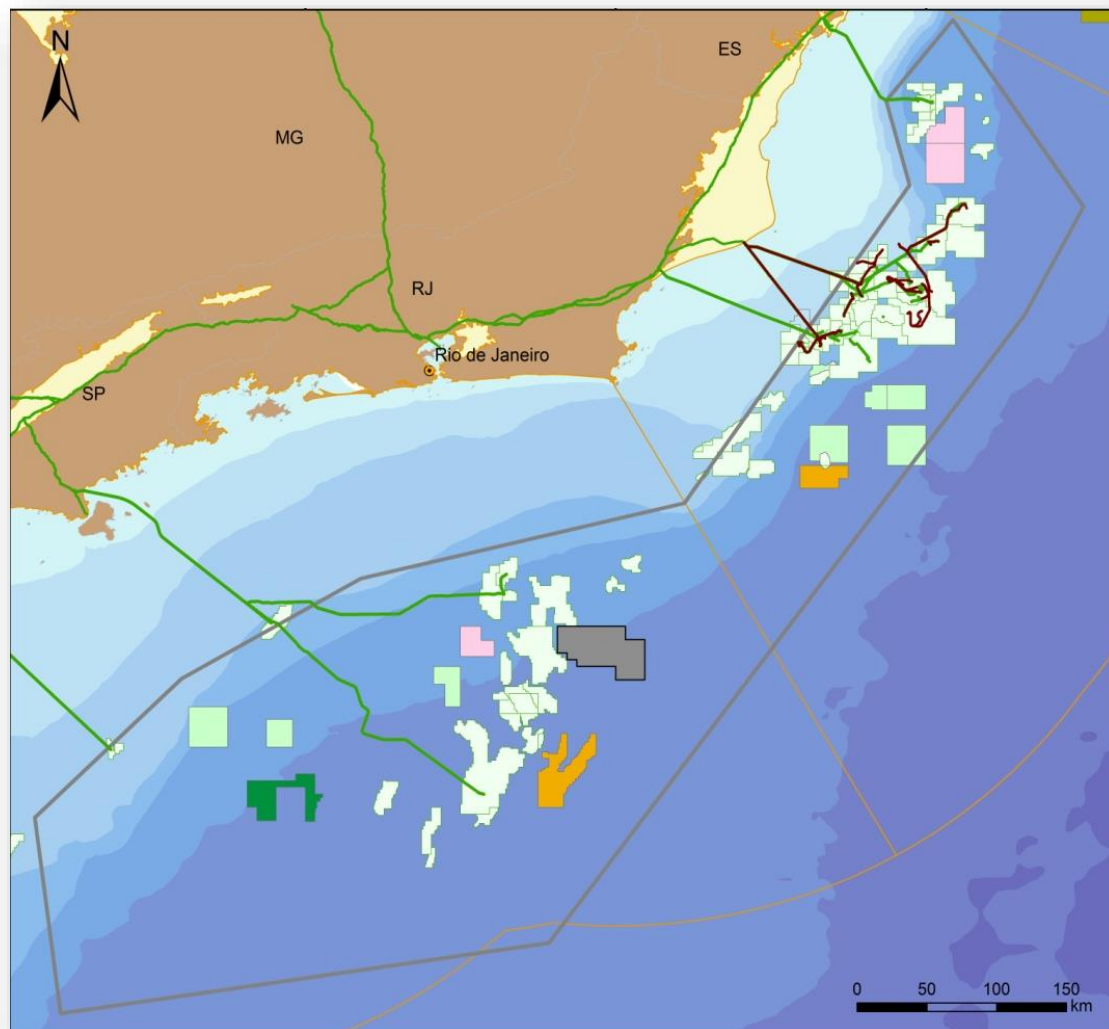
**75%** desse valor foram pagos para o Brasil



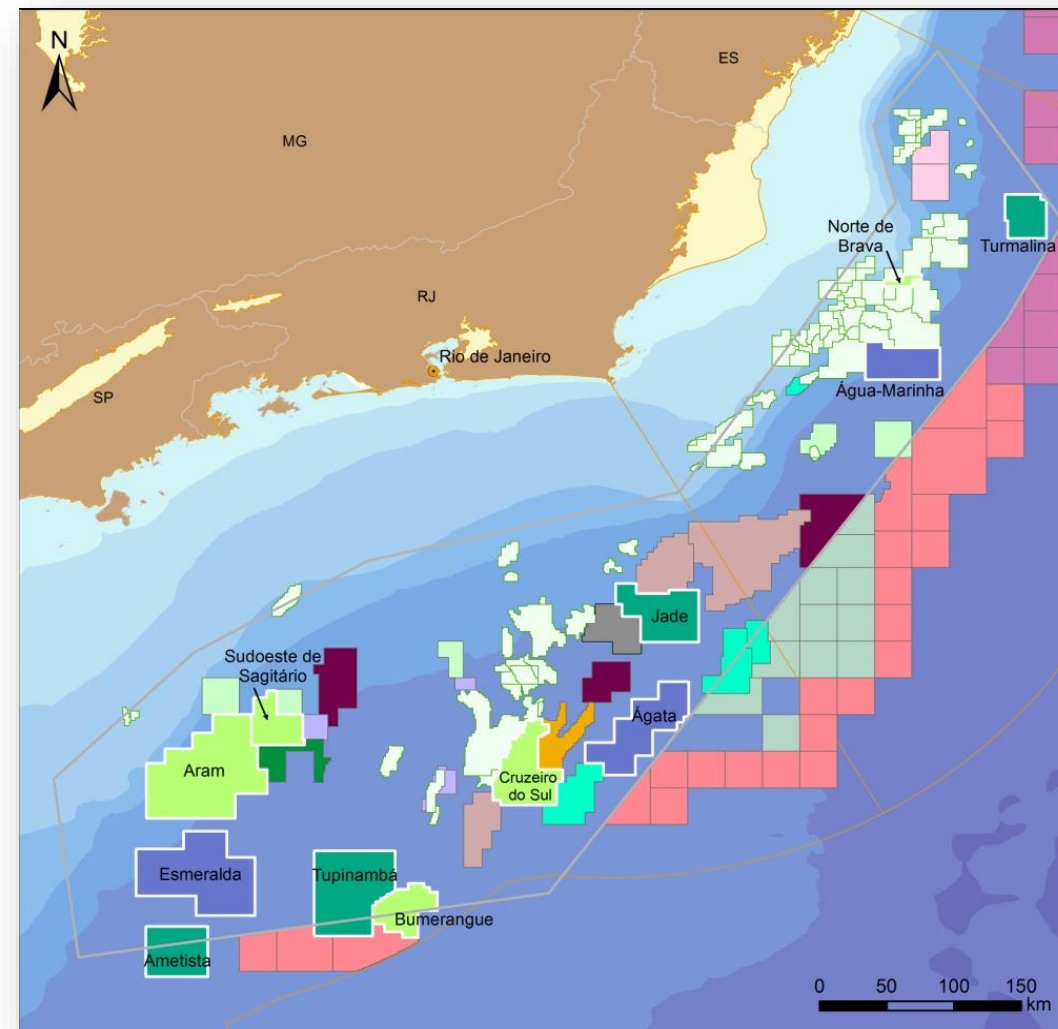
Fonte: Wood Mackenzie (Winners and losers of the latest acreage reload – September 2018)

# O novo cenário exploratório do pré-sal

## Antes



## Depois (Incluindo LP6, LP7 e LP8)



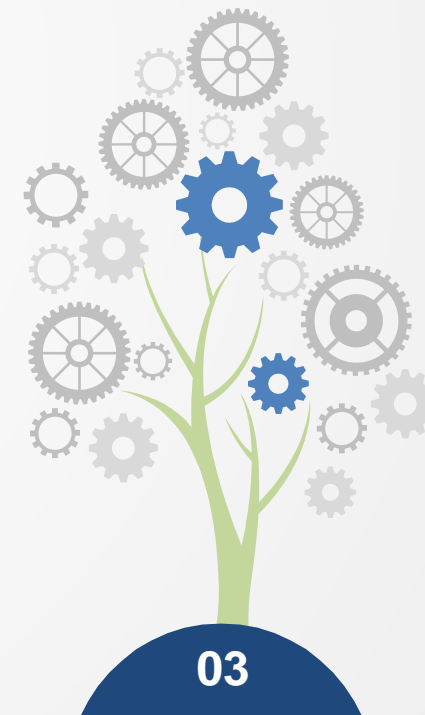
**01** Aumentar as atividades exploratórias



**02** Maximizar a produção e a recuperação dos reservatórios (NE e Bacia de Campos)



**03** Atrair os players corretos para cada ambiente







# Três ambientes de E&P



## Onshore

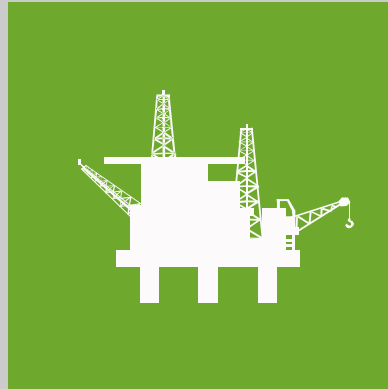
Bacias Maduras e de Nova Fronteira (petróleo e gás). Potencial para não convencional.

**222 mil boe/d**

Produção



**6%**



## Offshore Convencional

Margem Leste (além do pré-sal) e Margem Equatorial, novas fronteiras e campos maduros

**1.145 mil boe/d**



**33%**



## Pré-Sal

Um dos melhores plays do mundo, com as maiores descobertas offshore de óleo na última década

**2.106 mil boe/d**



**61%**

Produção média de óleo por poço

**21.711** bpd



**97 poços**

**1.145** bpd



**545 poços**

**34** bpd



**6.465 poços**

\* Maio/2019

# Atrair os atores certos



## Pré-Sal



## Offshore Convencional



## Onshore



**01** Supermajors  
Grandes Empresas

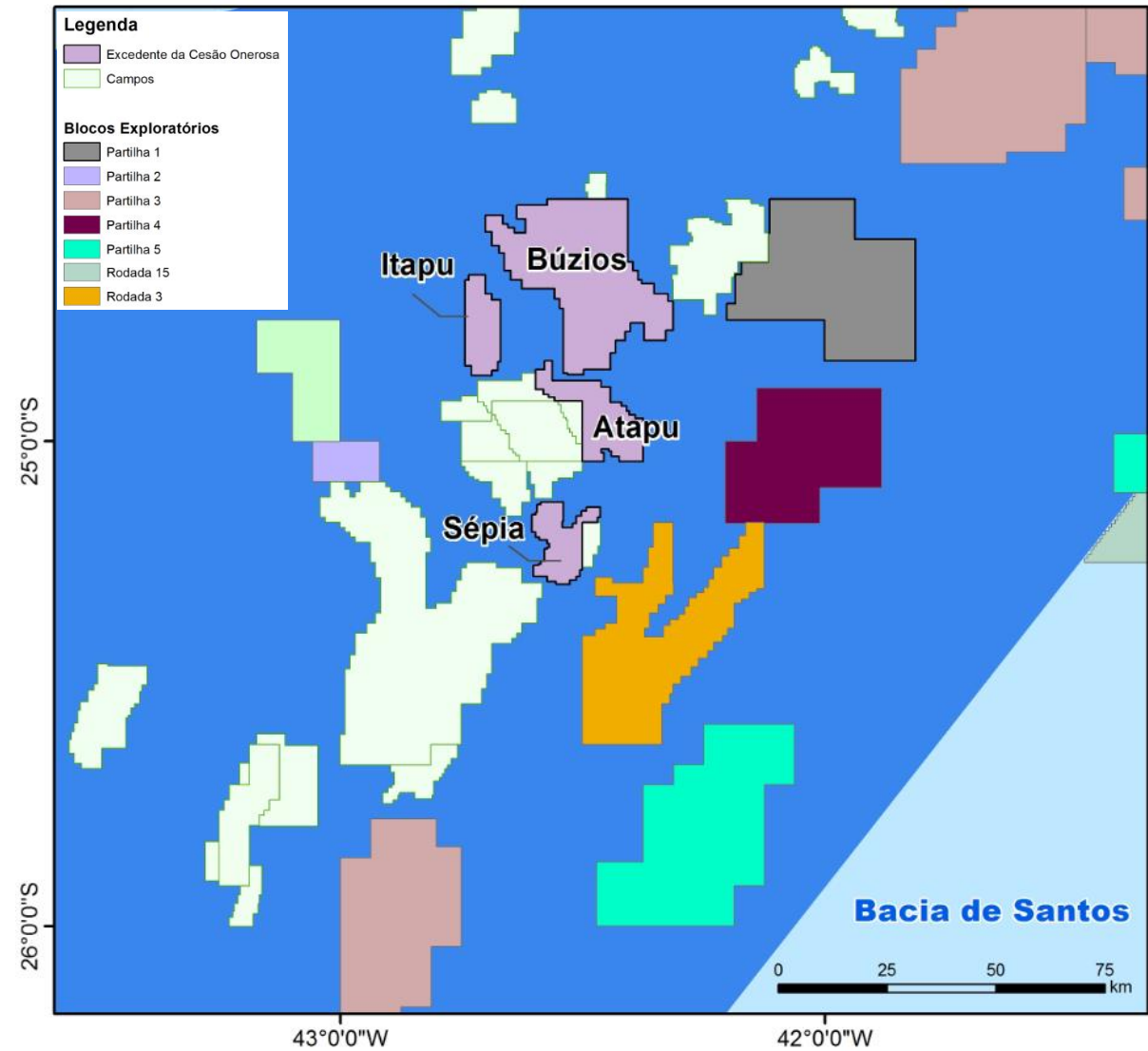
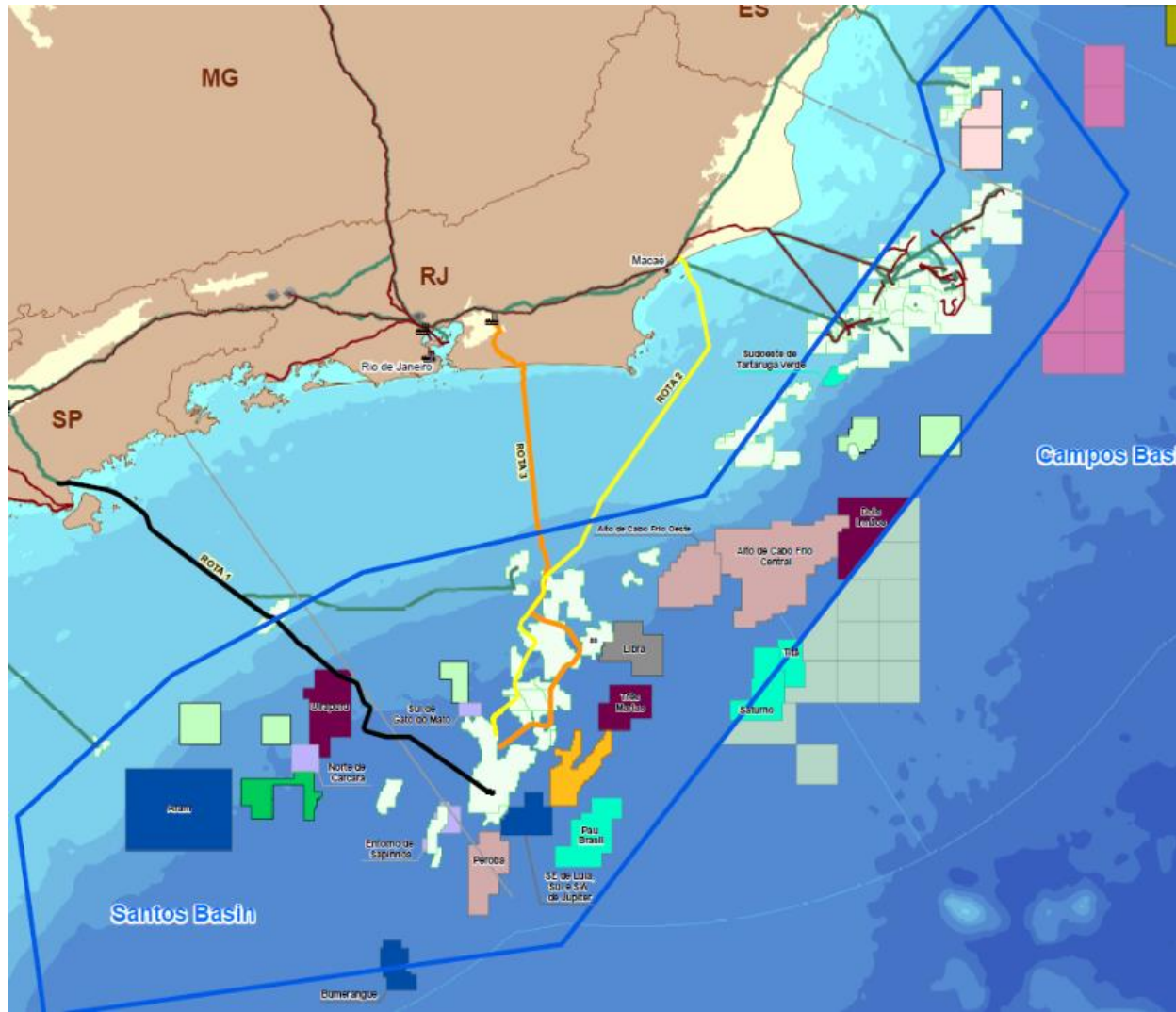
**02** Grandes Empresas  
Especialistas em Exploração  
Operadores de Campos  
Maduros

**03** Pequenas e Médias  
Empresas

Suportadas pelo mercado financeiro e demandando fornecedores e empresas de bens e serviços

# Leilão do excedente da Cessão Onerosa

Bônus de assinatura: R\$ 106,561 bilhões



# Potenciais impactos na economia brasileira



| Rodada                              | Plataformas*                      | Produção - pico (em MM bpd) | Investimentos nominais (bilhões)** | Arrecadação valores nominais (bilhões) |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|--|
| Rodadas até 2016                    | 29 (6 já entraram em 2018 e 2019) | 2,6                         | R\$ 472 (US\$ 118)                 | R\$ 1.816 (US\$ 454)                   |
| Rodadas 2017, 2018 e 2019           | 24                                | 3,0                         | R\$ 560 (US\$ 140)                 | R\$ 2.224 (US\$ 556)                   |
| Excedente da Cessão Onerosa         | 11                                | 1,2                         | R\$ 264 (US\$ 66)                  | R\$ 1.372 (US\$ 343)                   |
| Aumento do FR em 5% (revitalização) | -                                 | 11 Bi boe em novas reservas | R\$ 360 (US\$ 90)                  | R\$ 220 só em royalties (US\$ 55)      |

\* previstas para iniciarem produção

\*\* considera investimentos para plataformas que iniciarão produção após 2020

\*\*\* Brent a US\$ 70/bbl; Câmbio: R\$ 4/US\$ 1

**Investimentos em pesquisa, desenvolvimento e inovação: média R\$ 3 bilhões ao ano, com pico da ordem de R\$ 5 bilhões por ano**

**Arrecadação potencial (até ~ 2054)**



**~R\$ 5,6 trilhões**

**Investimentos (até ~ 2030)**



**~R\$ 1,7 trilhão**

# O potencial do Brasil



7,5  
MM bpd

Potencial de Produção em  
2030

>60  
Novas  
plataformas

O ambiente offshore mais  
promissor

Campos  
Maduros

Baixo fator de recuperação na  
média. Alto potencial para  
atração de investimentos

Nova  
Fronteira

O potencial brasileiro é  
desconhecido. A discussão  
sobre o aproveitamento dos  
recursos não convencionais  
(shale) deve progredir

← **Contratado ou em curso** →

← **Necessidade de destravar** →

# Uma absoluta mudança de patamar do setor



Dados de 2030: avaliação do potencial que pode ser alcançado



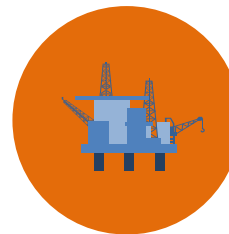
Produção de  
Petróleo

2018: ~2,6  
2030: ~**7,5**  
Milhões bpd



Exportação de  
Petróleo

2018: ~1,2  
2030: ~**4 a 5**  
Milhões bpd



Plataformas em  
Produção

2018: 106  
2030: ~**170**  
Unidades



Tributos e  
Participações  
Governamentais

2018: menos  
de R\$ 60 bi  
(Royalties e PE)  
2030: pico de  
mais de R\$  
**300 bi**  
(Royalties, PE,  
alíquota e IR)

Os recursos do petróleo devem ser bem aproveitados, pois são finitos



## O pico de produção e de arrecadação deve se dar entre 2030 e 2040



O país deve aproveitar os seus recursos petrolíferos convencionais e não convencionais enquanto eles têm valor

Existem tecnologias capazes de mitigar os riscos e efeitos ambientais da produção de petróleo e gás convencional e não convencional

Deixar de produzir petróleo e gás é renovar uma opção pela pobreza. É preciso ter censo de urgência e usar esses recursos para tirar brasileiros da miséria



Até 2030/2035 a arrecadação deve crescer muito. A partir daí deve começar a cair. A União, os estados e os municípios devem se preparar para usar adequadamente esses recursos



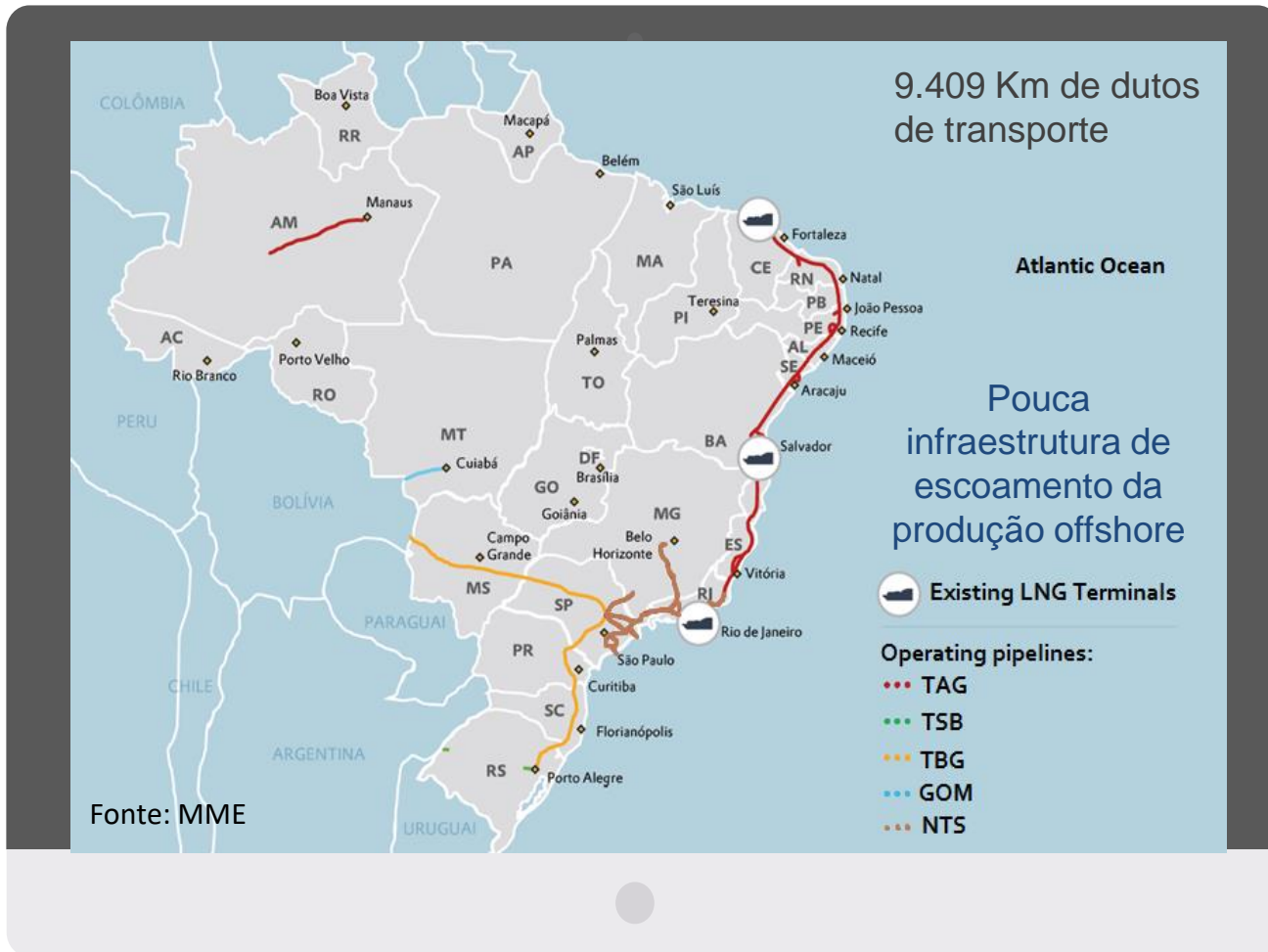
Não existe “maldição do petróleo” ou “doença holandesa”. O que pode haver é má gestão

# Gás Natural

Medidas em andamento

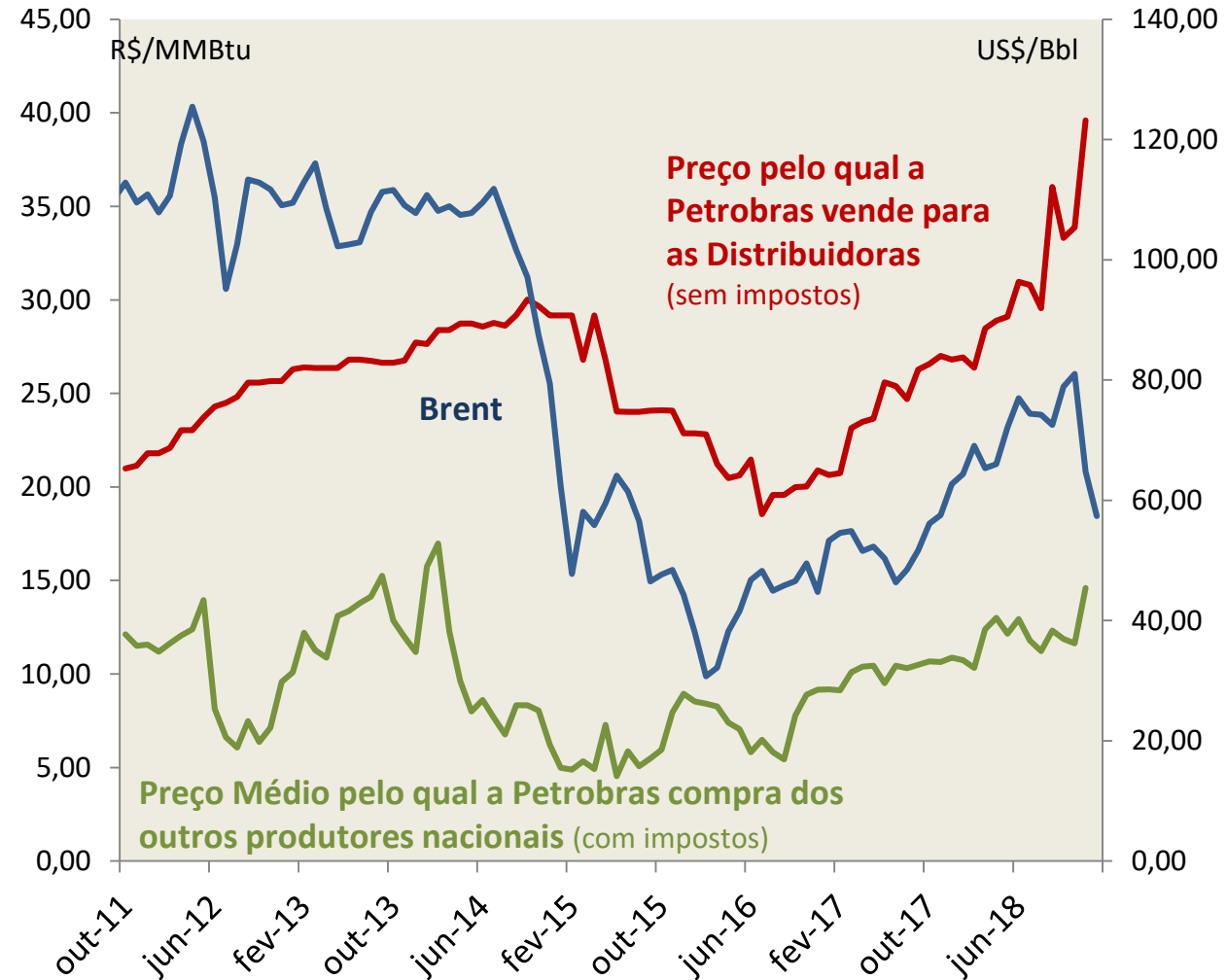
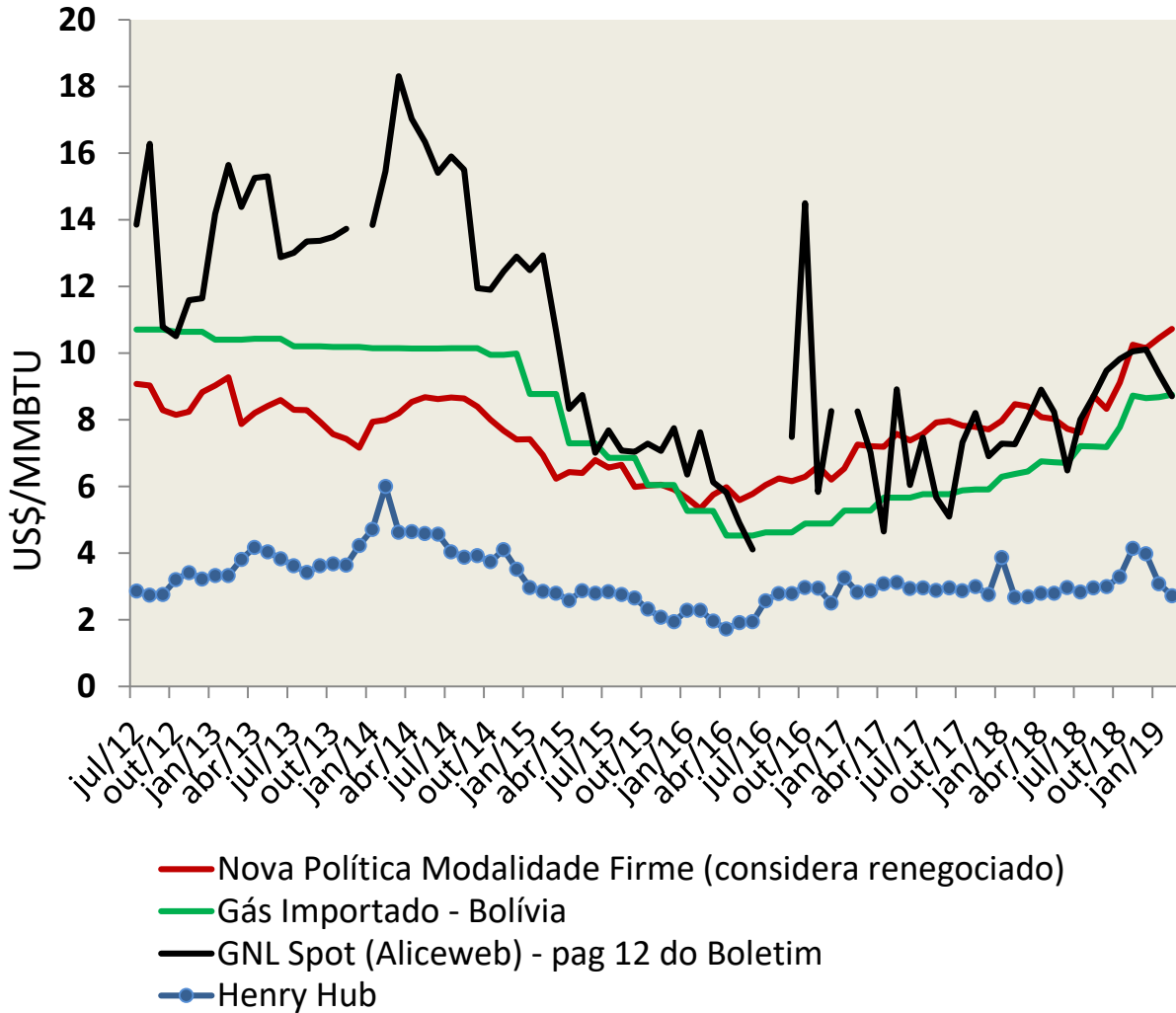


# O mercado de gás natural



- ✓ O Mercado de GN é concentrado e pouco relevante
- ✓ A infraestrutura é limitada para um país de dimensão continental
- ✓ É preciso promover a diversificação, a desconcentração a desverticalização e o livre acesso nas atividades de transporte, processamento e armazenamento de GN: **Novo Mercado de Gás**

# Evolução dos Preços do Gás Natural



# A MATRIZ BRASILEIRA DE GERAÇÃO ELÉTRICA É MISTA



## Cenário

Aumento das fontes renováveis  
(intermitência)

Precariedade na previsão dos  
modelos

Necessidade de despachos de  
térmicas a óleos diesel e  
combustível com custos altos,  
onerando o consumidor

## Necessidade de desenvolver o mercado de GN no Brasil



O gás natural doméstico deve ganhar espaço  
na geração térmica e nos mercados industrial,  
comercial e residencial



A geração térmica serve para dar segurança ao  
sistema



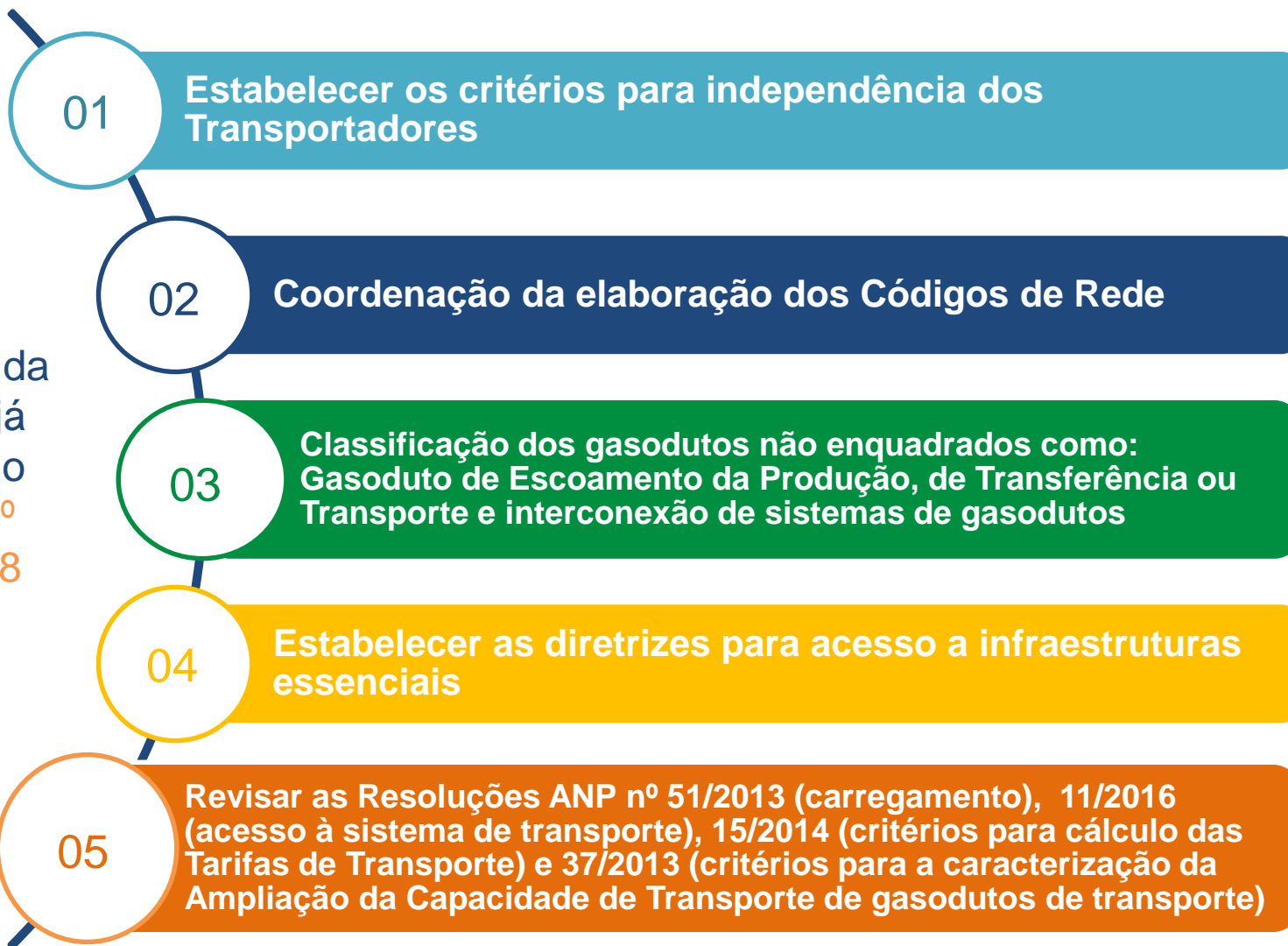
Alto potencial de gás no pré-sal: substituição  
do gás importado pelo gás doméstico



Possibilidade de explorar gás não  
convencional

# Medidas em execução pela ANP

Atribuições da ANP, que já constam do Decreto nº 9.616/2018



Tomadas Públicas de Contribuições

## Outras ações:



Chamada pública de alocação de capacidade de transporte para o gasoduto Bolívia-Brasil (regime de entrada e saída)



Resolução sobre transparência nos preços do gás natural publicada em 08/07/2019

# Transparência: Resolução Gás Natural

## Regulamentação da Transparência de Preços do Gás Natural

Alteração na Resolução ANP nº 52/2011

A ANP dará publicidade integral aos contratos de compra e venda de gás natural firmados com as distribuidoras locais de gás canalizado para atendimento a mercados cativos, bem como das suas principais condições comerciais, de forma a facilitar o acesso dos consumidores a tais informações (vigência: 60 dias a partir de 08/07/2019)

### ANP DIVULGARÁ MENSALMENTE:

**VOLUME**  
médio diário  
comercializado

**PREÇO**  
médio de venda por  
modalidade de  
fornecimento

Divulgação dos preços médios ponderados por volume (agregados) para os diversos mercados, bem como outros dados relevantes como volume e *ship-or-pay*

Definição de Mercado Cativo: *mercado em que os clientes em potencial possuem um limitado número de fornecedores concorrentes ou apenas um fornecedor*



**Nota técnica sobre a situação do mercado de gás natural enviada em 2018 pela ANP ao Cade**



**Orientações e diretrizes do Governo, como formulador de política, que visam a promoção da livre concorrência e o aumento da oferta de gás natural ao mercado: Resolução do Conselho Nacional de Política Energética nº16/2019**



**Investigação do Cade sobre atuação da Petrobras no mercado de gás natural resultou em assinatura de Termo de Compromisso de Cessação (TCC) entre Cade e Petrobras em 08/07/2019**

# Abastecimento de Combustíveis

Cenário atual

# Abastecimento Nacional

19 Refinarias

Capacidade Refinarias: ~ 2,4 milhões bpd (100%)

## Relevante participação dos biocombustíveis

51 Plantas de Biodiesel

Capacidade Plantas de Biodiesel: 143 mil bpd

371 Usinas de Etanol

Capacidade Usinas de Etanol: ~ 2,3 milhões bpd (361 milhões de litros/d)

7º

maior consumidor de derivados de petróleo do mundo, com demanda crescente



Venda Nacional de Derivados de Petróleo

~2,3

Milhões bpd

Venda Nacional de Biocombustíveis

598

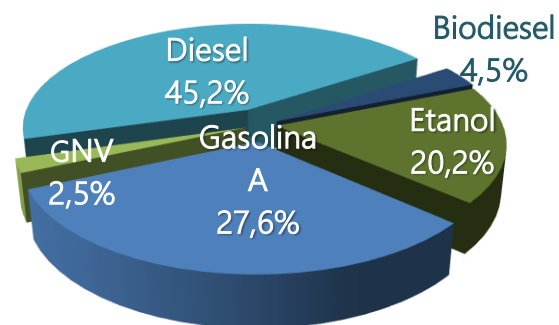
Mil bpd

Importação Líquida (etanol, nafta, QAV, GLP, Gasolina e Diesel)

416

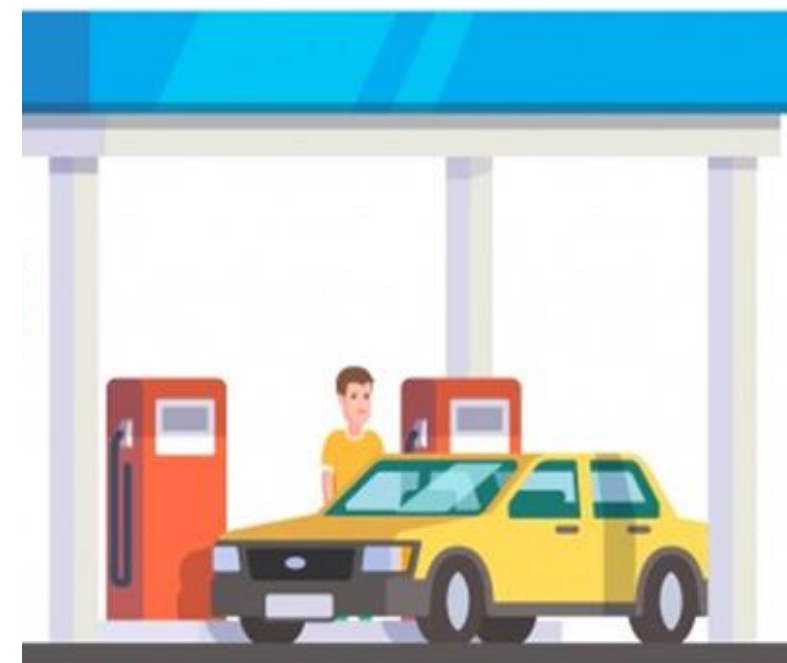
Mil bpd

## Matriz veicular nacional



Não Renováveis: 75,3%

Etanol+biodiesel: 24,7%



O abastecimento nacional é atendido de duas formas: importação e produção nacional

**PROGRAMAS ABASTECE BRASIL E RENOVABIO**



# Preços dos Combustíveis

Histórico / Composição / Evolução

# Desde 2002 os preços são livres



- **Preço do produto:** como há dependência externa, os preços seguem a paridade de importação (PPI), preço que viabiliza a compra do produto no exterior

**Derivados de petróleo são commodities** (produtos similares, produzidos e negociados mundialmente como café, soja, milho, minério de ferro, cobre). Nenhum país é formador de preços

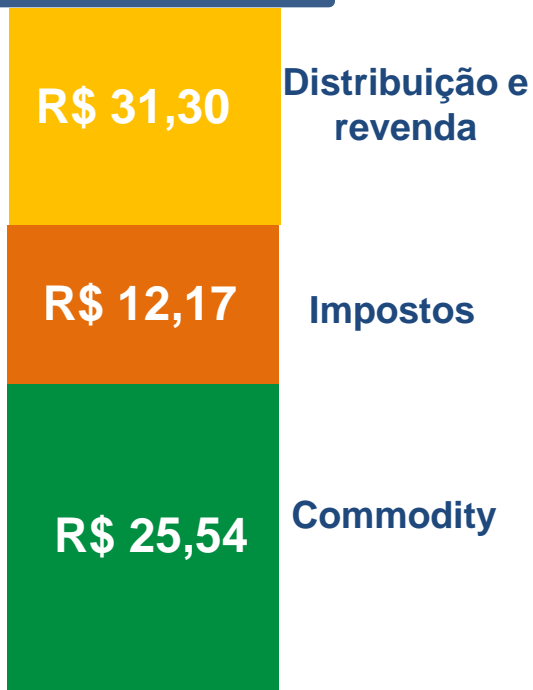
- **Impostos:** definidos pelos governos estaduais e federal
- **Margens de distribuição e revenda:** estabelecidas no mercado

# Composição do preço dos combustíveis



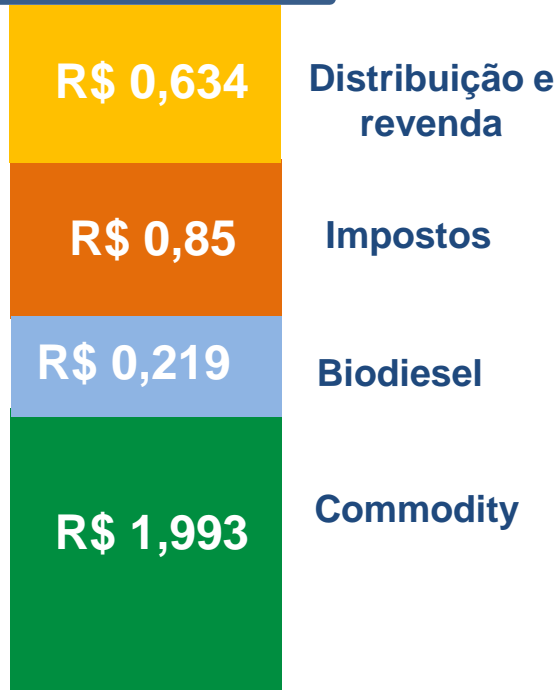
Gás de cozinha (GLP)

R\$ 69,01



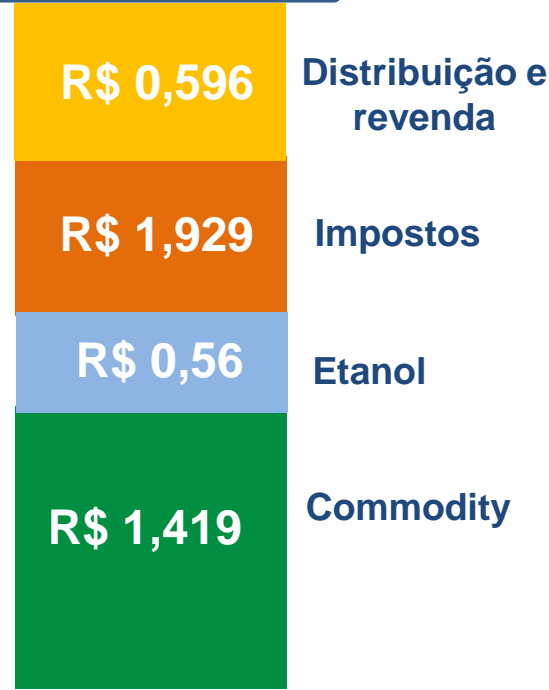
Diesel

R\$ 3,695



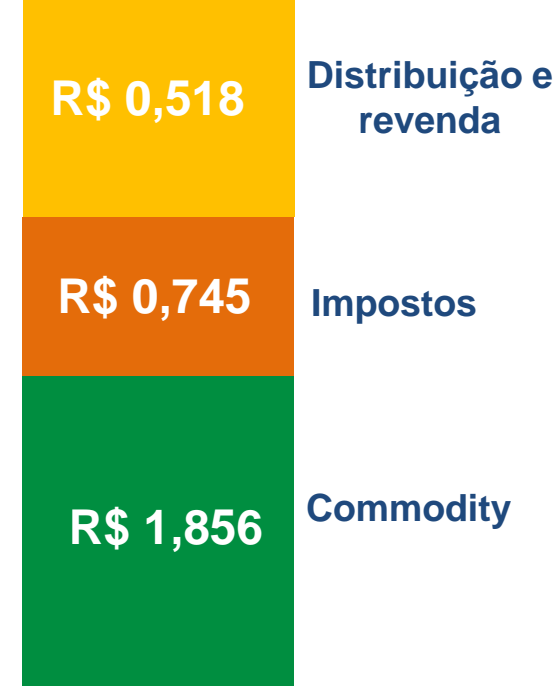
Gasolina

R\$ 4,504



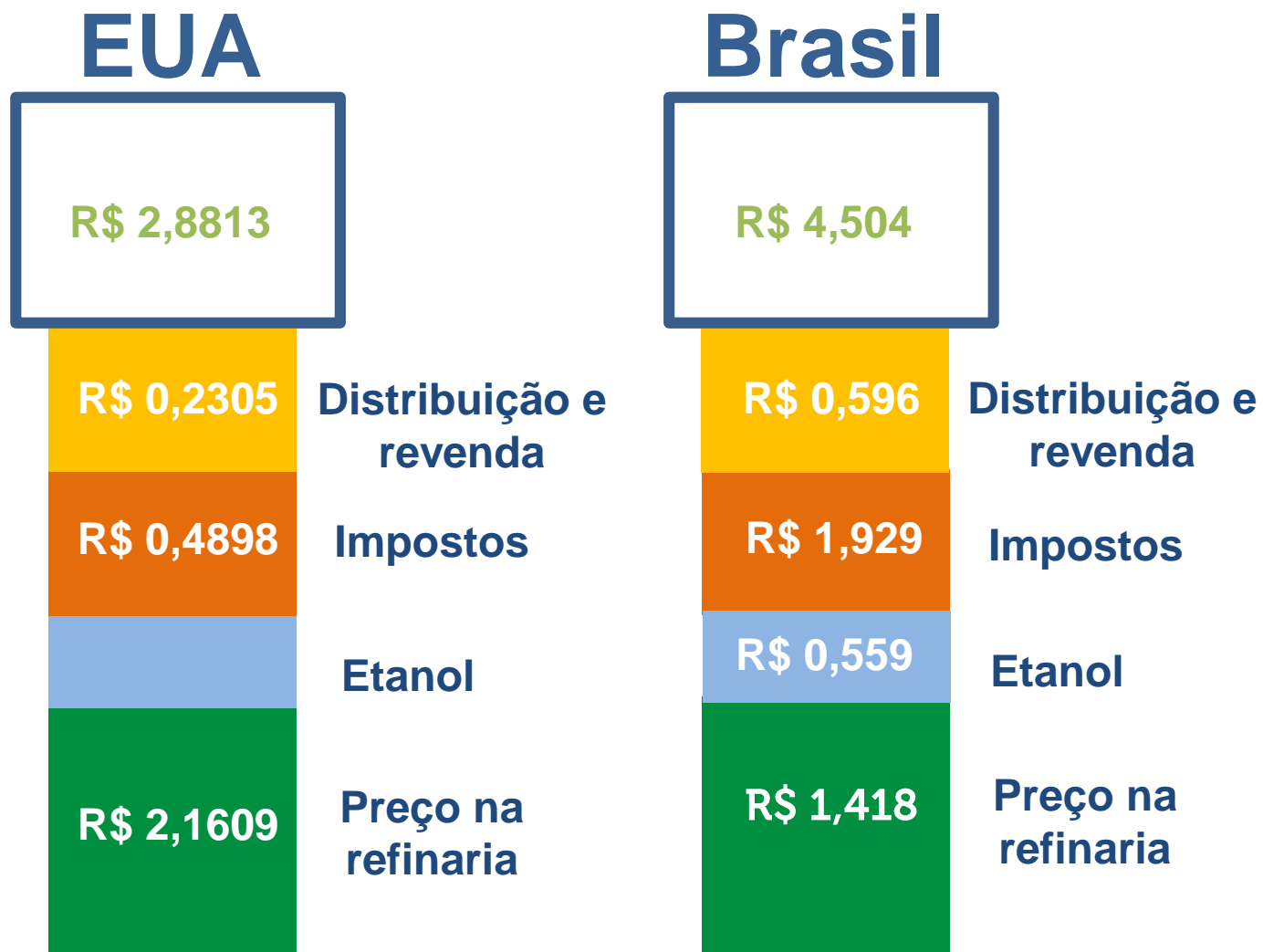
Etanol Hidratado

R\$ 3,119



O preço dos combustíveis ao consumidor depende de: preço das commodities, dos impostos e das margens de distribuição e revenda

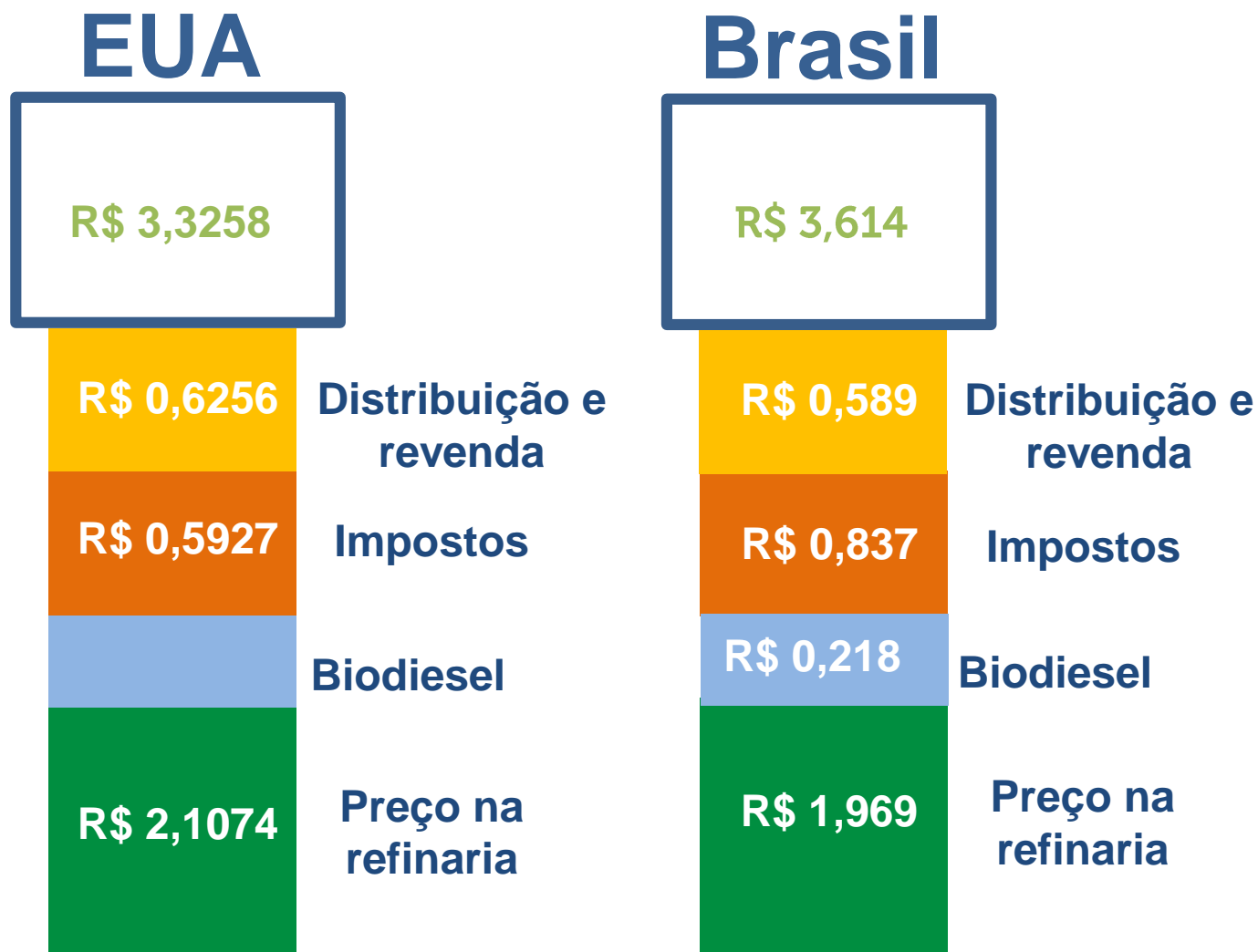
# Preço da gasolina: EUA x Brasil



## Diferença Brasil - EUA

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>BOMBA</b>                              | <b>R\$ 1,6228/L</b>  |
| DISTRIBUIÇÃO E REVENDA                    | R\$ 0,3655/L         |
| IMPOSTOS                                  | R\$ 1,4392/L         |
| ETANOL                                    | N.A.                 |
| <b>REFINARIA</b><br>(Preço da gasolina A) | <b>R\$ -0,7429/L</b> |

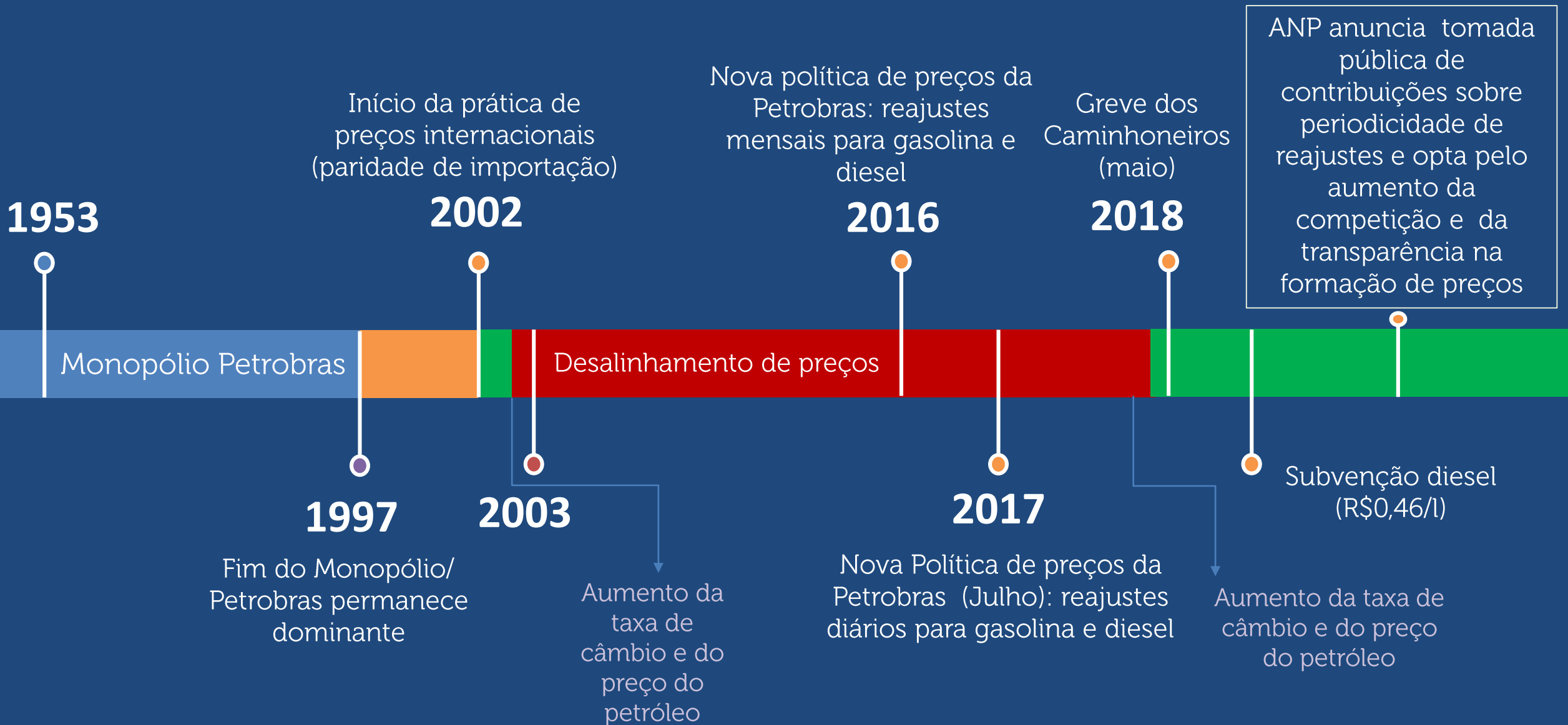
# Preço do diesel: EUA x Brasil



## Diferença Brasil - EUA

| BOMBA                            | R\$ 0,2882/L  |
|----------------------------------|---------------|
| DISTRIBUIÇÃO E REVENDA           | R\$ -0,0366/L |
| IMPOSTOS                         | R\$ 0,2443/L  |
| Biodiesel                        | N.A.          |
| REFINARIA<br>(Preço do diesel A) | R\$ -0,1384/L |

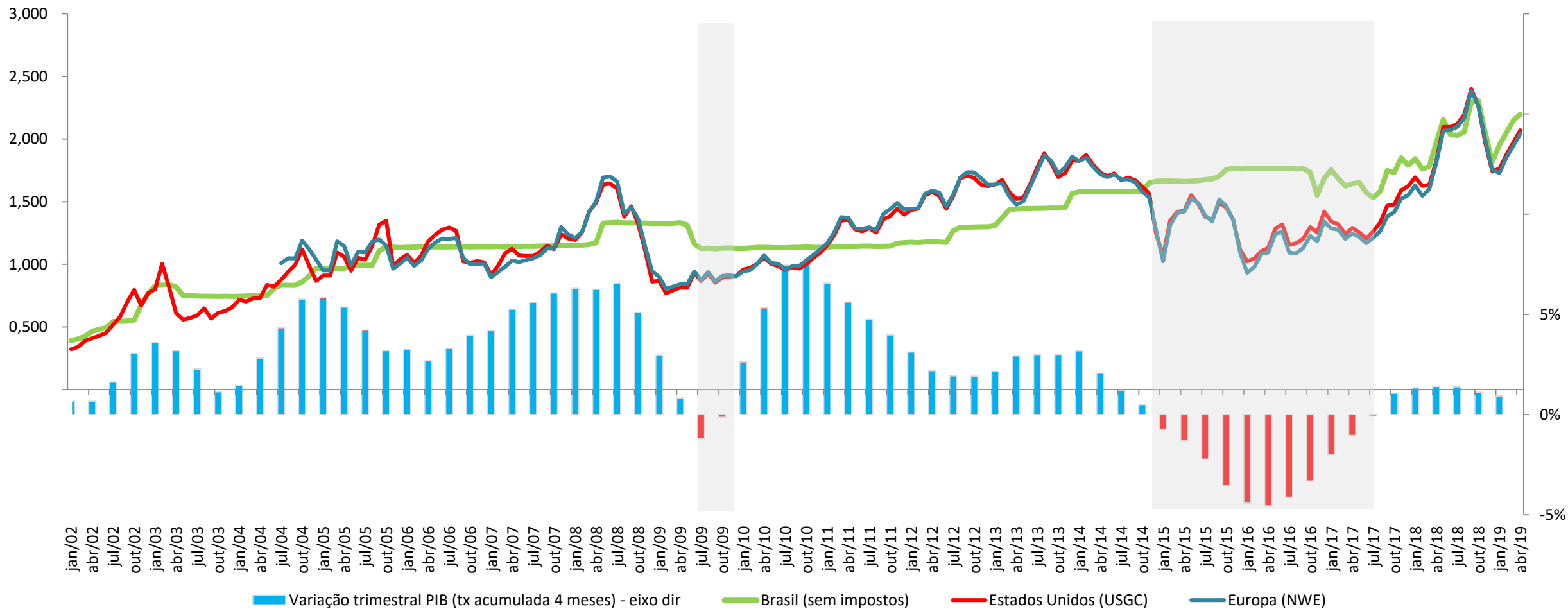
# Preços dos combustíveis nas refinarias: histórico



# Variação do preço do diesel nas refinarias 2002-2019



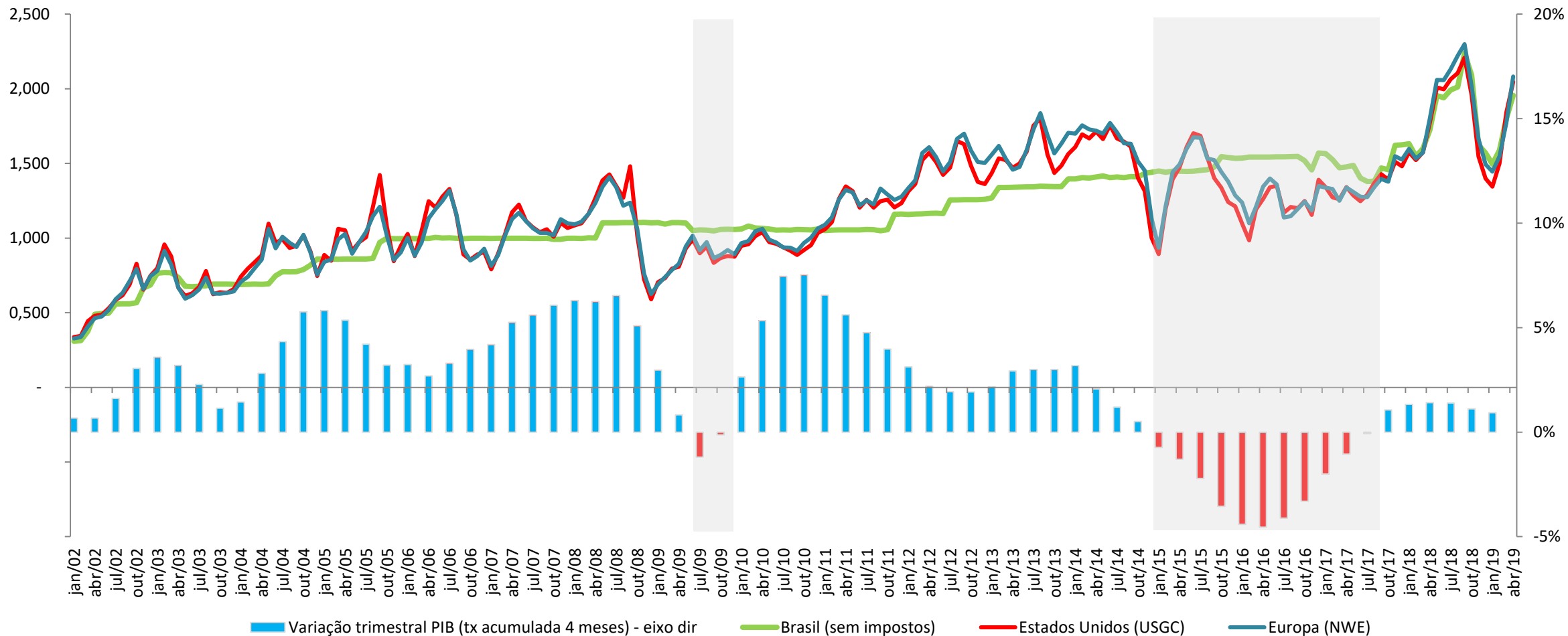
## DIESEL (R\$/litro) e variação trimestral do PIB



# Variação do preço da Gasolina nas refinarias 2002-2019



## GASOLINA (R\$/litro) e variação trimestral do PIB

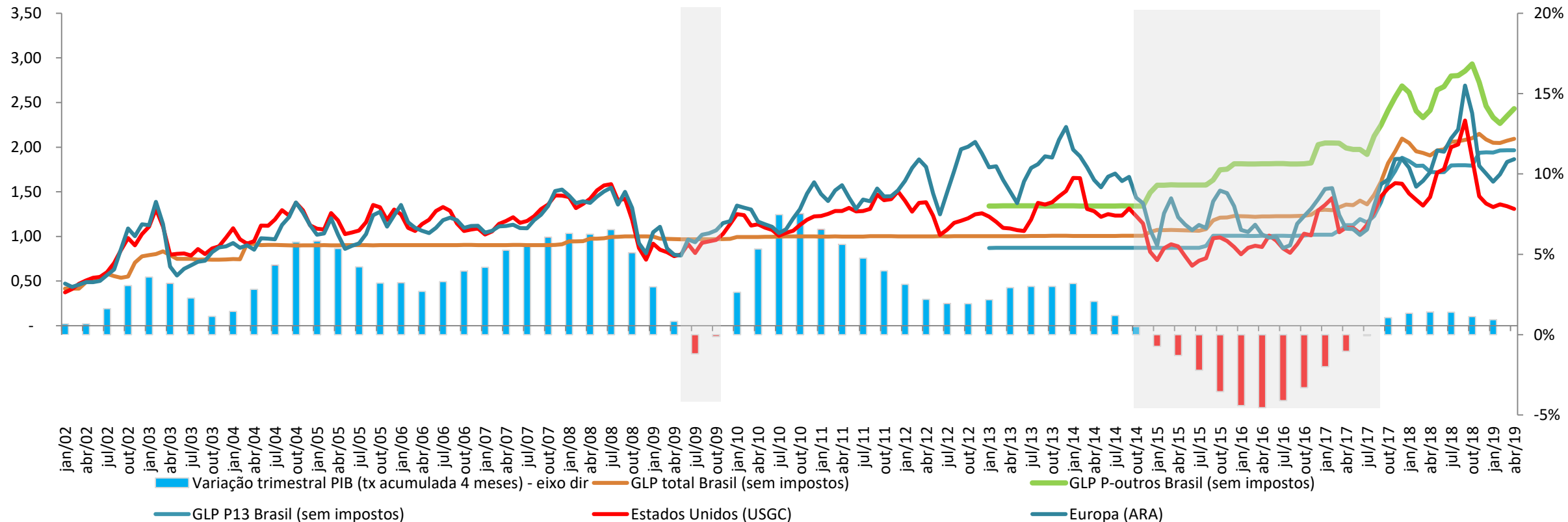




# Variação do preço do GLP nas refinarias 2002-2019



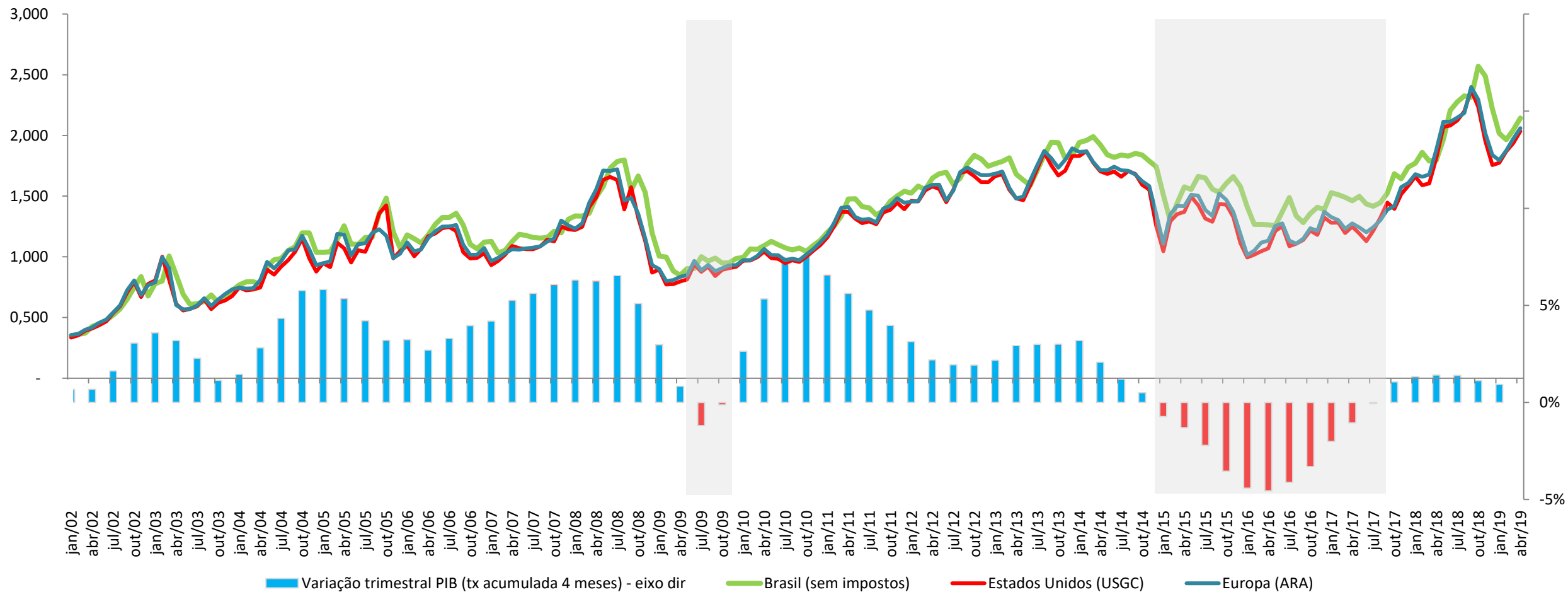
## GLP (R\$/kg) e variação trimestral do PIB



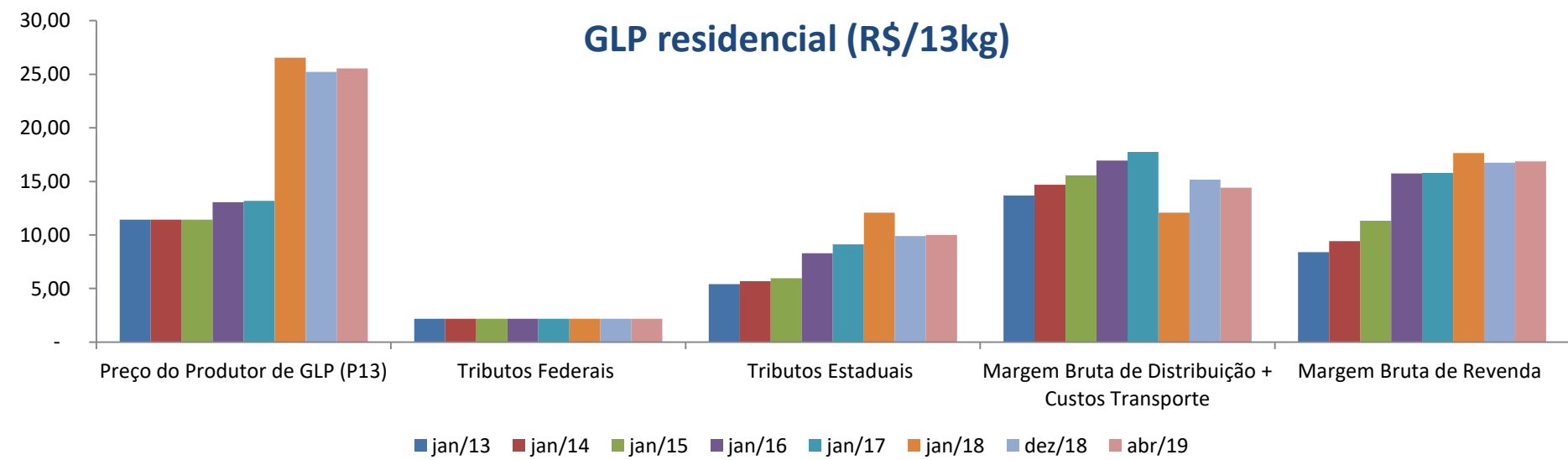
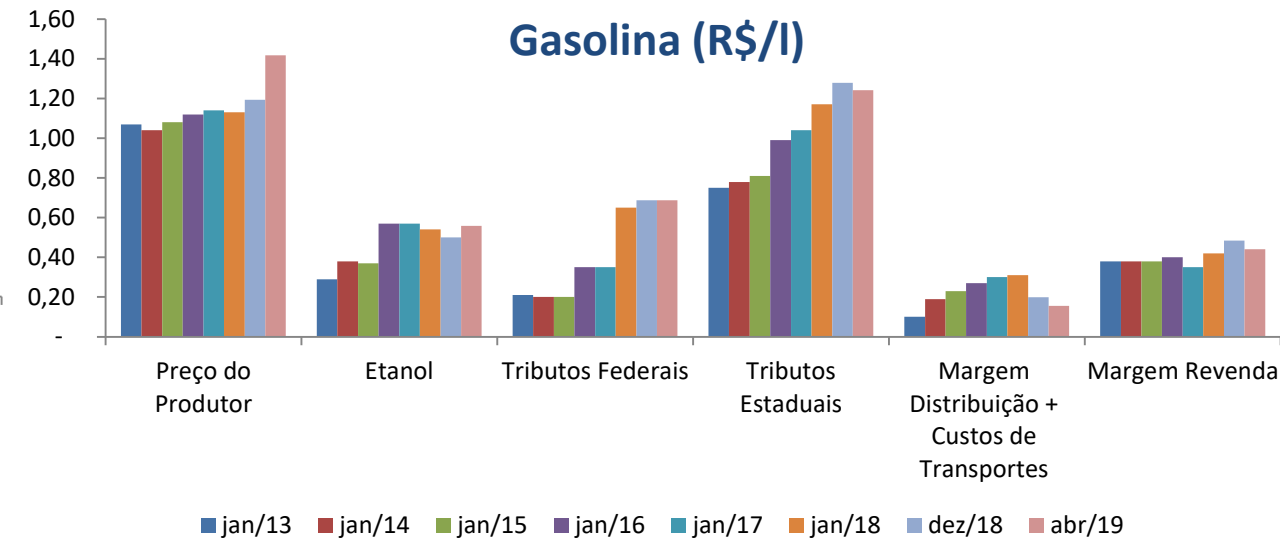
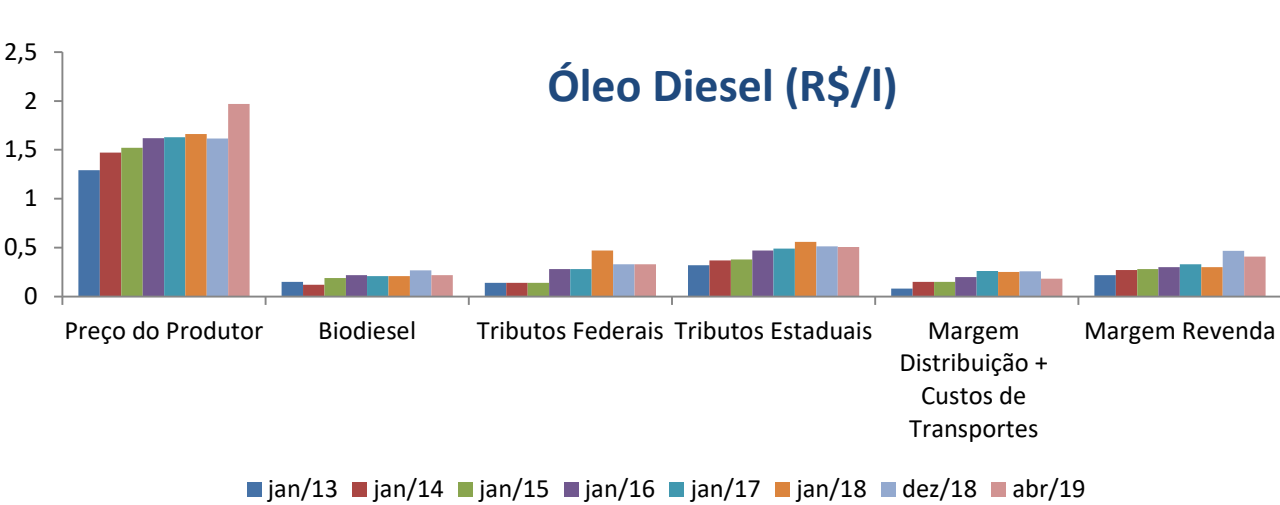
# Variação do preço do QAV nas refinarias 2002-2019



## QAV (R\$/litro) e variação trimestral do PIB



# Evolução dos componentes dos preços – média Brasil



**Desde 2013  
houve  
tendência de  
crescimento  
dos fatores  
que compõem  
os preços**

\*Fonte: Relatório do Mercado de Derivados de Petróleo (MME)

# Evolução do preço nas refinarias: conclusões



O **desalinhamento** dos preços **dificulta** a programação de investimentos pela indústria local de combustíveis e impacta a competitividade externa do setor produtivo, que fica exposto a variações de custos importantes de forma desconectada do mercado mundial



O alinhamento dos preços aos praticados nos **mercados internacionais** é fundamental para o sucesso da indústria brasileira de petróleo e biocombustíveis, para a atração de investimentos e para a redução da dependência de importações



Além de alinhados aos mercados internacionais, é necessário que os preços dos derivados de petróleo e do gás natural sejam estabelecidos em um mercado **livre, aberto e competitivo e divulgados de forma transparente**

# Preços dos Combustíveis

Competição na produção e importação

Impostos / Distribuição e revenda

# Preços nas refinarias



- a redução no preço das commodities só virá por crescimento da oferta e da competição e com uma maior transparência na divulgação dos preços
- são necessários investimentos no aumento da capacidade de refino e de logística para importação e a geração de excedentes que possam levar os preços à paridade de exportação

A entrada de novas empresas no setor de refino com a venda de refinarias da Petrobras vai facilitar a execução de novos investimentos e aumentar a competição no setor com potenciais benefícios para o consumidor



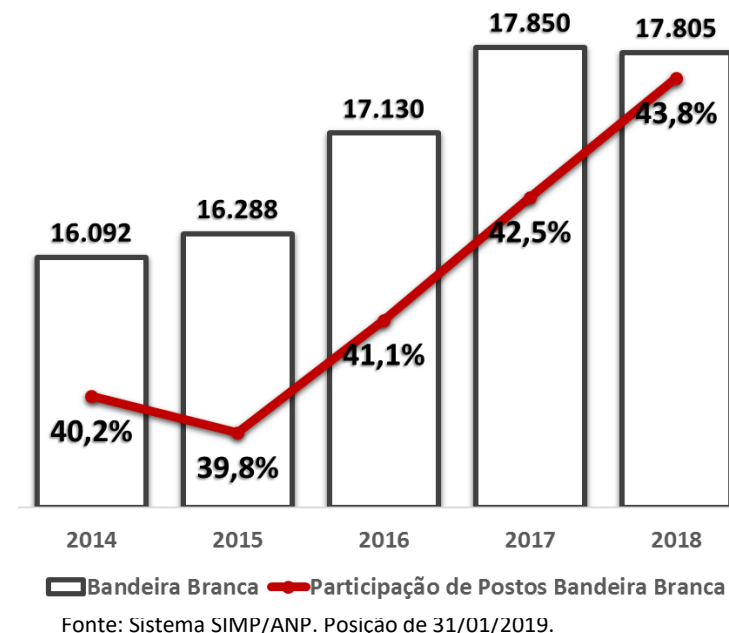
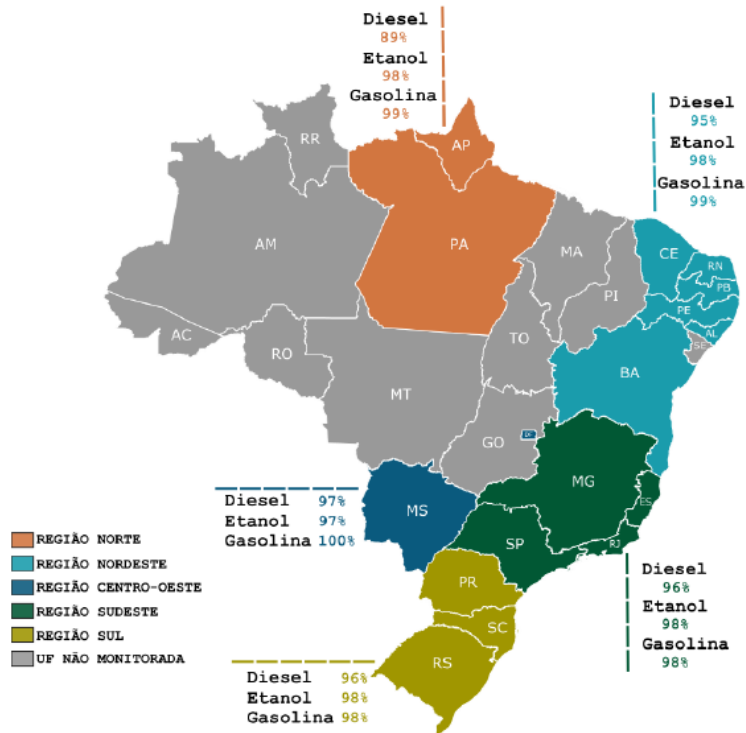
Resolução  
CNPE nº  
9/2019 e  
acordo Cade-  
Petrobras

# Impostos: sonegação e fraude tributária são os principais problemas do setor

## Qualidade dos combustíveis: nível internacional

| Tipo de bandeira | % IC |
|------------------|------|
| Branca           | 96,2 |
| Bandeirado       | 97,9 |

## Proposta de melhoria da qualidade da gasolina em consulta pública



O principal desafio do mercado brasileiro não é a qualidade dos combustíveis. É a sonegação/fraude tributária

Gasolina e diesel: monofasia tributária federal e substituição tributária estadual

Etanol hidratado: substituição tributária estadual e federal

A adequação da tributação dos combustíveis é recomendável

**RESOLUÇÃO CNPE Nº 12/2016: Estudos sobre monofasia e harmonização dos impostos estaduais**

# Impostos sobre combustíveis

|   | Gasolina  | Diesel  | Etanol  |
|---|---|---|---|
|   |  |  |  |
| <b>ICMS</b> (imposto estadual, varia conforme o estado) | 25% a 34% do valor de pauta   | 12% a 25% do valor de pauta   | 12% a 32% do valor de pauta   |
| <b>PIS/COFINS</b> (imposto federal)                     | R\$ 0,7925/litro  | R\$ 0,3515/litro  | R\$ 0,1309/litro para o produtor e R\$ 0,1109 para o distribuidor                   |
| <b>CIDE</b> (imposto federal)                           | R\$ 0,1000/litro  | R\$ 0,000/litro   | não incide sobre o etanol   |

Fevereiro/2019 – Média Brasil  
Fonte: Fecombustíveis

## Diferenças nas alíquotas de ICMS

|                        | Diesel | Gasolina | Etanol |
|------------------------|--------|----------|--------|
| Variação alíquota ICMS | 13%    | 9%       | 20%    |

## Diferenças elevadas nas alíquotas de ICMS incentivam a sonegação

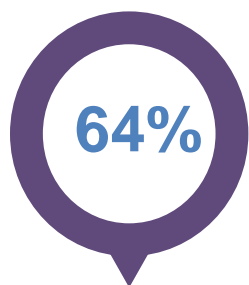
O ICMS acelera os movimentos de preço na bomba, pois os estados definem um preço de referência (PMPF-pauta) sobre o qual que é aplicado um percentual do preço de venda. Quando o preço do combustível sobe, o ICMS sobe, e vice-versa, aumentando a volatilidade na bomba e na arrecadação dos estados



# Distribuição e revenda

CERCA DE 150 DISTRIBUIDORAS\*

GASOLINA



BR, RAÍZEN  
E IPIRANGA

DIESEL



BR, RAÍZEN  
E IPIRANGA

GLP



ULTRA,  
LIQUIGÁS, SUPER  
GABRAS,  
NACIONAL E  
COPAGAZ

QAV



BR E  
RAÍZEN

99,97% com BP

\*1º Quadrimestre de 2019

**Mais 40.000 postos de revenda de combustíveis e de 70.000 revendas de GLP**



Para haver maior eficiência na distribuição e revenda é preciso que:

- a regulação promova o estímulo à competição e o livre acesso às instalações de transporte, tratamento e armazenamento de derivados
- seja dada maior liberdade de atuação para os agentes
- os volumes vendidos cresçam
- sejam feitos investimentos para aumentar a eficiência logística e que os custos para operação no País sejam diminuídos
- a competição ocorra em bases justas

# Cadeia de abastecimento no Brasil

- ÓLEO DIESEL A
- QAV
- GASOLINA A
- GLP



- ✓ PRODUTOR
- ✓ FORMULADOR
- ✓ IMPORTADOR

- ETANOL ANIDRO
- ETANOL HIDRATADO
- BIODIESEL B100



- ✓ PRODUTOR
- ✓ IMPORTADOR
- ✓ COMERCIALIZADOR

- ÓLEO DIESEL B
- QAV
- GASOLINA C
- GLP
- ETANOL HIDRATADO



✓ DISTRIBUIDOR

Todo produto vendido passa por um distribuidor

- ÓLEO DIESEL B
- GASOLINA C
- ETANOL HIDRATADO
- GLP



✓ REVENDEDOR VAREJISTA

- QAV



✓ AEROPORTO

- ÓLEO DIESEL B

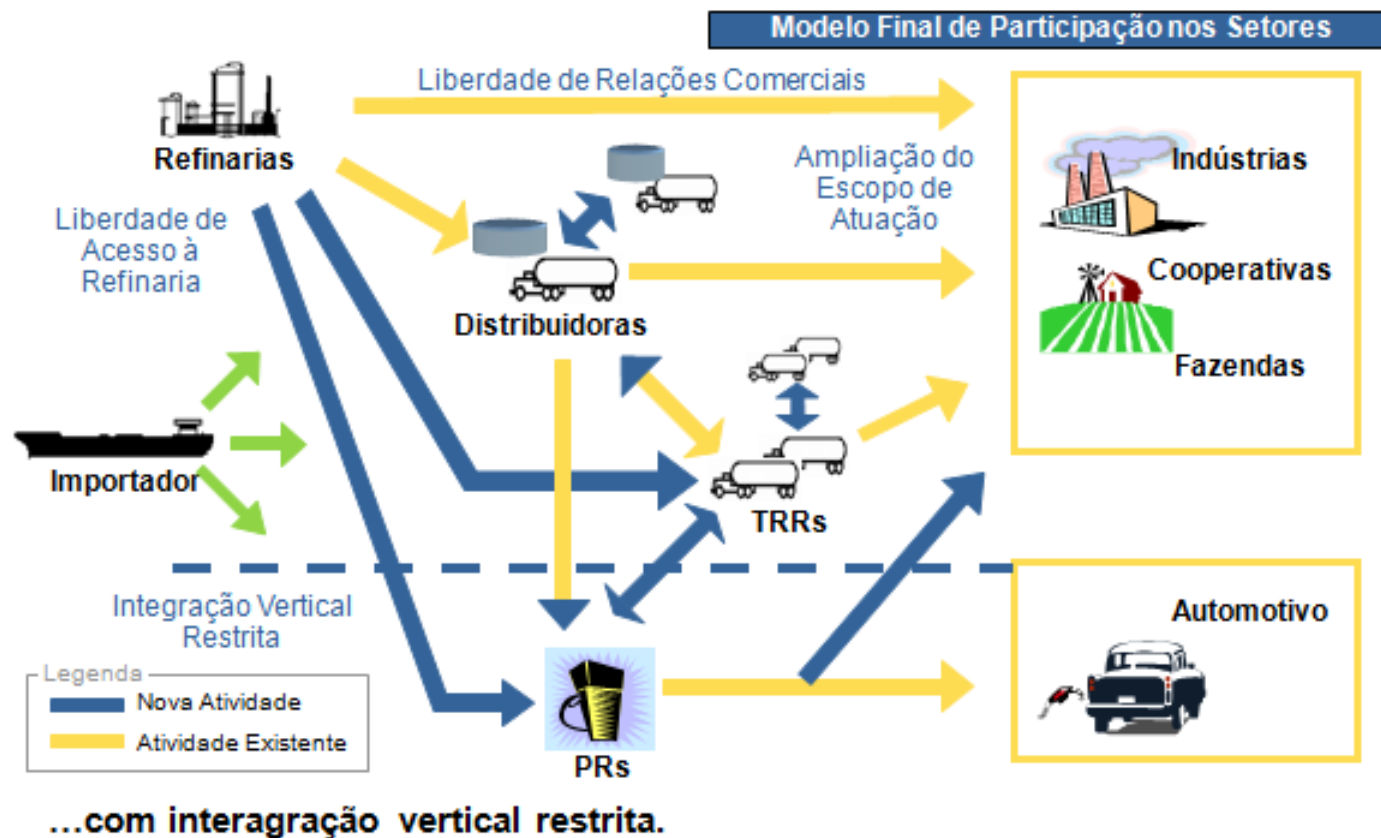


✓ TRANSPORTADOR-REVENDEDOR-RETALHISTA (TRR)



Um novo modelo com liberdade de relações comerciais já havia sido proposto em 1999, por meio de um estudo encomendado pela ANP

No modelo final, as relações comerciais entre os agentes são livres e haverá ampliação do escopo de atuação...



Arthur D Little

ESBTS  
Shering, Perreira & Mosler

CLIFFORD CHANCE

WALD & ASSOCIADOS  
ASSOCIADOS

O objetivo é atingir a plena competitividade no setor – com os agentes podendo exercer múltiplos papéis de forma competitiva (Artur D Little, 1999)

# Preços dos Combustíveis

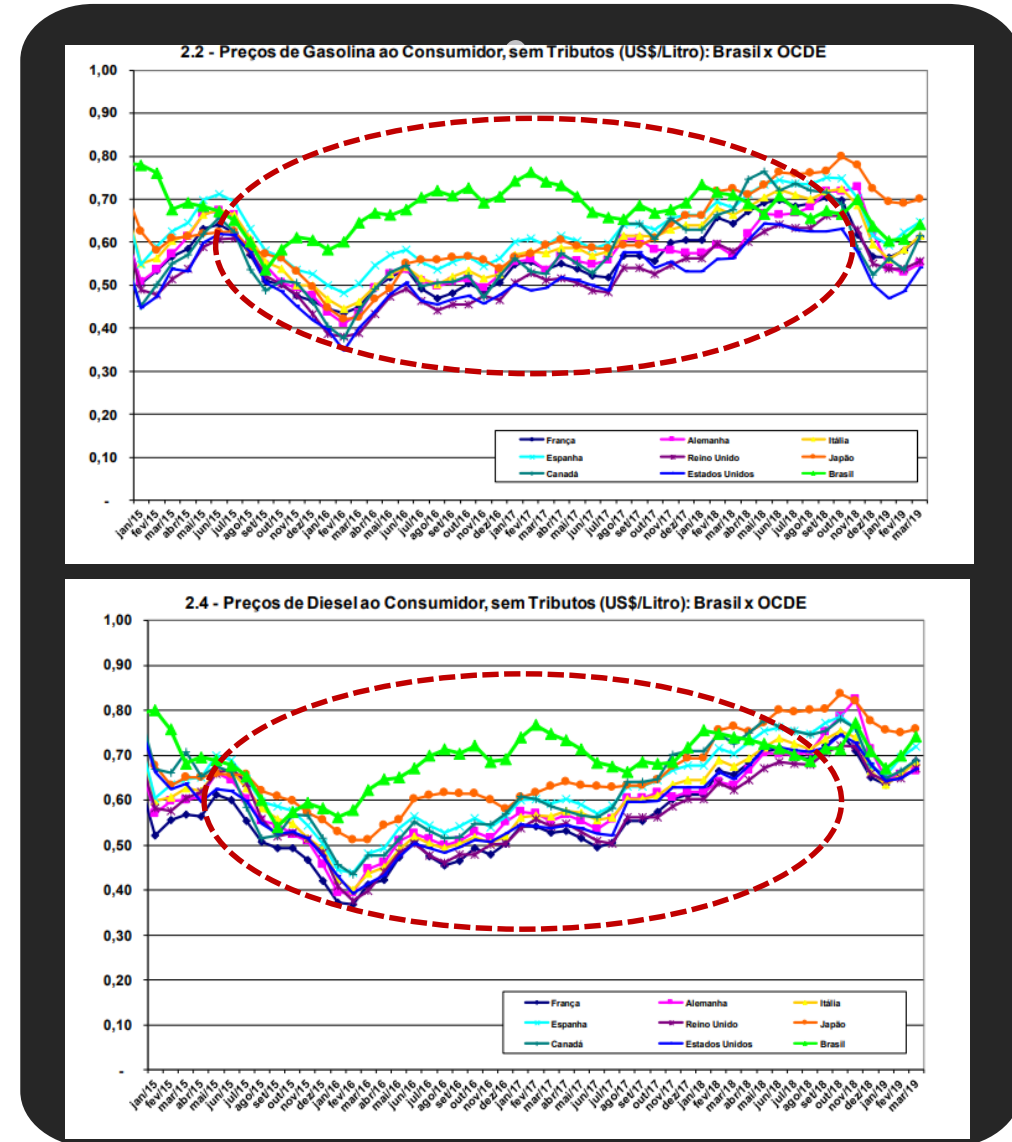
## Transparência

Desde 2002 houve períodos em que os preços não seguiram os mercados internacionais.

Entre o final de 2015 e 2017 os preços praticados no Brasil para a gasolina e o diesel, sem contabilizar os impostos, estiveram acima dos vigentes nos países da OCDE

Exemplo recente de período em que os preços estiveram desalinhados dos mercados internacionais

A adoção de uma maior transparência na divulgação dos preços dificulta a prática de valores muito distintos dos praticados em outros mercados relevantes



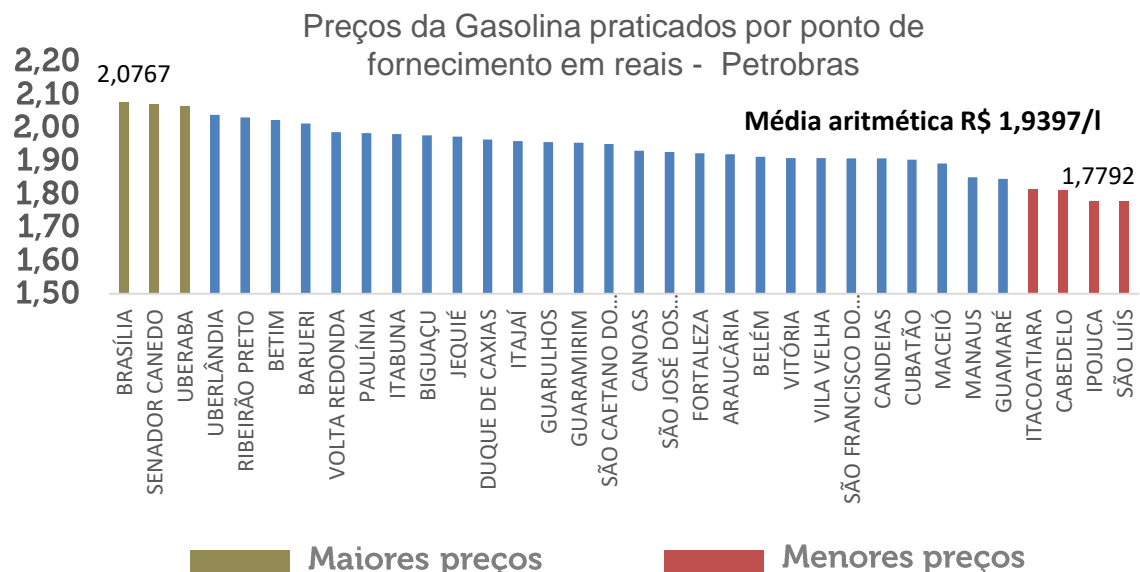
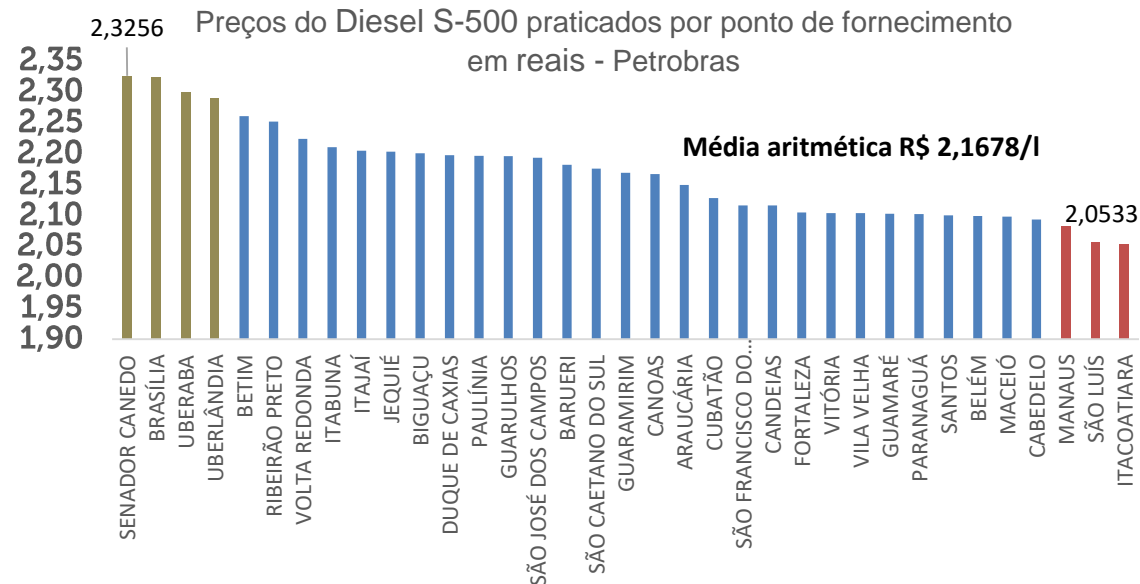
\*Fonte: Relatório do Mercado de Derivados de Petróleo de Abril/19 (MME)

# Divulgação dos preços até recentemente: **média aritmética**

Sem considerar os volumes movimentados em cada **ponto de fornecimento**



## Dados de maio/2018: (mês da greve dos caminhoneiros)



Desde novembro de 2018 a ANP divulga referências de preços em alguns portos  
Em abril de 2019 a Petrobras passou a divulgar preços de gasolina e diesel por ponto de fornecimento



# Transparência: Resolução

## Regulamentação da Transparência de Preços

Produção, Importação e Distribuição de derivados de petróleo e biocombustíveis

**Produtores e importadores dos principais derivados deverão publicar os preços de venda sem tributos, para pagamento à vista, por ponto de fornecimento e modalidade de venda, bem como os praticados nos doze meses anteriores**

As informações serão divulgadas no site da própria empresa

Entrada em vigor em 30 dias a partir de 08/07/2019

**RESOLUÇÃO CNPE Nº 12/2016:**  
Aumento da transparência em relação à formação de preços e a características, capacidades e uso de infraestruturas acessíveis a terceiros.

**Gasolina A comum e premium**  
**Óleo diesel A S10, A S500, marítimo e não rodoviário**  
**QAV e GAV**  
**GLP de até 13kg e para outros meios de comercialização**  
**Óleo combustível A1, A2 e B1**  
**Cimentos asfálticos de petróleo, asfalto diluído de petróleo**



## Regulamentação da Transparência de Preços: Revenda

Em estudo minuta de Resolução sobre o envio de informações de preços, incluindo etanol hidratado, pelos revendedores, considerando:

- ✓ contribuições à Consulta Pública nº 20/2018
- ✓ acesso à base de dados das autoridades fiscais federais e estaduais
- ✓ o impacto do envio dos dados nos revendedores

**Em desenvolvimento aplicativo para celular contendo informações de preço e qualidade dos combustíveis vendidos em cada revenda**

# Conclusões



Oportunidade única no **E&P**: imediata certificação de reservas; rápido desenvolvimento da produção; aumento das reservas e da produção



Pela primeira vez uma **abertura** efetiva do mercado de **gás natural**



**Refino e abastecimento**: criação de um mercado competitivo, aberto e diversificado



Desenvolvimento de uma cadeia de fornecedores e serviços moderna, diversificada e competitiva

O Brasil tem potencial para atrair investimentos da ordem de R\$ 2 trilhões nos próximos 10 anos:

| E&P  |
|--|
| Refino, Processamento e Centrais Petroquímicas |
| Biocombustíveis                                |
| Dutos de Transporte, Escoamento e Distribuição |
| Logística de abastecimento                     |

Investimentos muito acima da capacidade de **uma só empresa** (PETROBRAS)

Há necessidade de atrair **muitas empresas** para investir no país



## Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis - ANP

Av. Rio Branco, 65, 12º - 22º andar  
Rio de Janeiro – Brasil

Tel: +55 (21) 2112-8100

Mais informações:

[rodadas.anp.gov.br/pt/](http://rodadas.anp.gov.br/pt/)

[anp.gov.br](http://anp.gov.br)

