

Audiência Pública CDEICS
Política de preços de derivados de petróleo,
matéria objeto do PL 9187/2017

Novembro 2021



INSTITUTO
BRASILEIRO DE
PETRÓLEO E GÁS

#EnergiaParaSuperar



Sobre o IBP

Com mais de 60 anos de atuação, o IBP - Instituto Brasileiro de Petróleo e Gás, se consolidou como o representante institucional do setor de energia no Brasil

MISSÃO

Promover o progresso do setor de energia, com foco no desenvolvimento de uma indústria de petróleo e gás competitiva e sustentável, gerando benefícios amplamente reconhecidos pela sociedade

VISÃO

Tornar a indústria de petróleo e gás do Brasil referência global em competitividade e sustentabilidade



Estrutura da cadeia de valor do setor de óleo e gás

Impacto econômico do setor



8º Mercado consumidor do mundo¹

9º Maior parque de refino

Mercado de Combustíveis
+ R\$ 420 bilhões de faturamento/ano
+ R\$ 130 bilhões em tributos/ano

2º Maior produtor mundial de biocombustíveis

+161 distribuidoras
+ 42 mil revendedores² e + 425 TRRs

Upstream

Midstream

Downstream

Exploração & Produção

Transporte / Armazenamento

Produção de derivados e biocombustíveis

Logística primária

Distribuição

Venda e B2B



E&P de óleo e gás



Transporte marítimo



Refinarias e Centrais Petroquímicas



Cabotagem



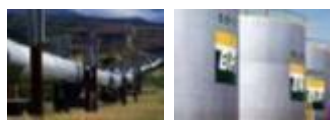
Bases e Terminais



Postos de serviço



Produção de biomassa



Dutos & terminais



Usinas de produção de biocombustíveis



Dutos & terminais



Balsas



Ferrovias



Caminhões-tanque



TRR



Aeroportos

Notas:

(1) Página 9 - Primary energy: Consumption by fuel - Oil 2019 - bp Statistical Review of World Energy 2020 | (2) Revendedores de combustíveis líquidos (postos revendedores) e combustíveis de aviação.

Fonte: Elaboração IBP com base em dados BCG, IEA, CNI, BP, EPE e ANP.



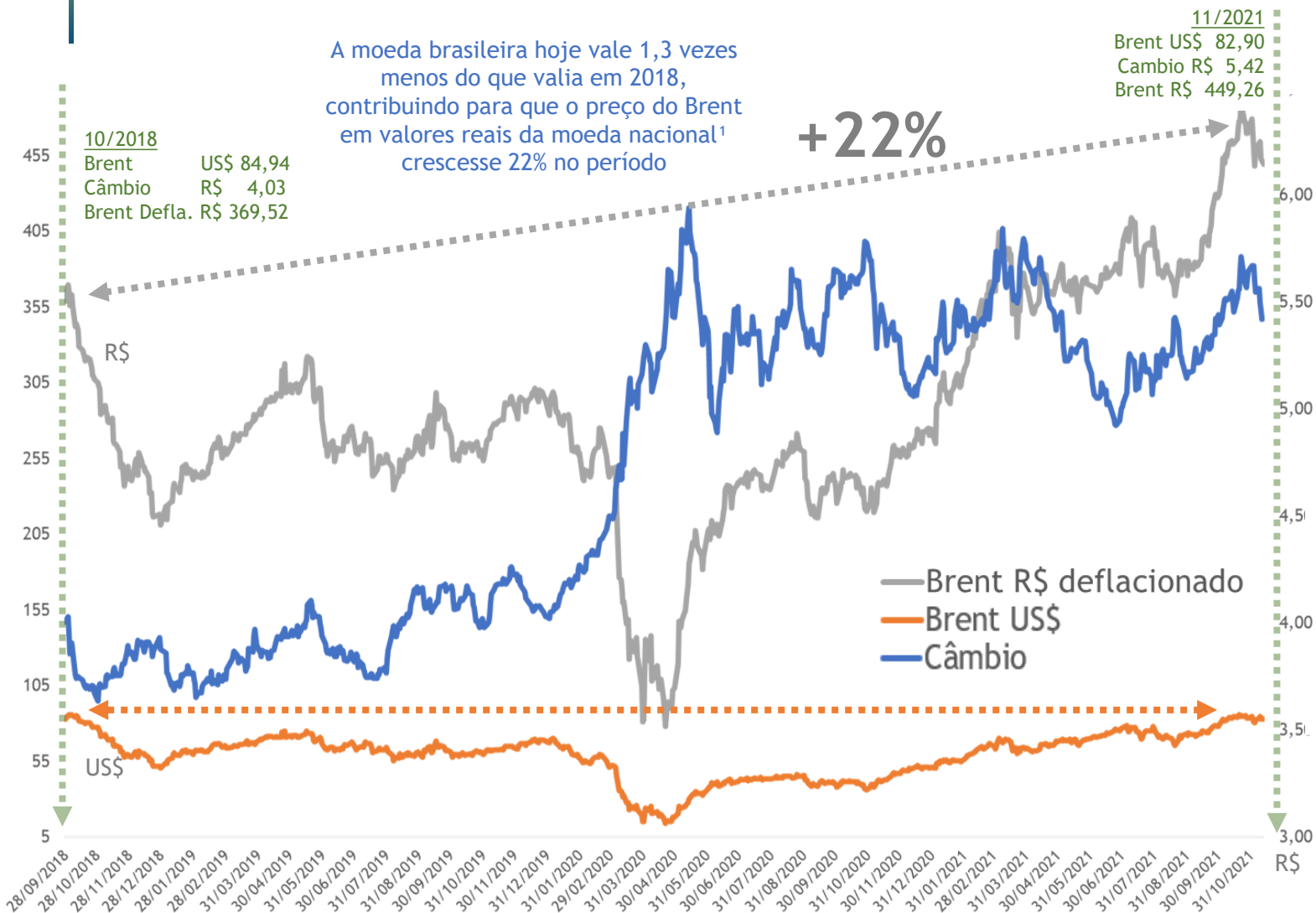
Dinâmica de preços dos derivados

- ❑ Petróleo, derivados, etanol e soja são commodities comercializadas mundialmente
- ❑ Preços de derivados englobam **aspectos conjunturais e estruturais**
 - Retomada economia pós pandemia sem o correspondente aumento de oferta
 - Recuperação do preço do barril a níveis de 2019
 - Recuperação preços das commodities agrícolas que compõem os biocombustíveis
- ❑ Preços no mercado nacional influenciados por
 - Elevação dos preços do petróleo e commodities agrícolas no mercado internacional
 - Desvalorização do câmbio
- ❑ Ainda assim, o preço da gasolina e diesel no Brasil está abaixo da média mundial

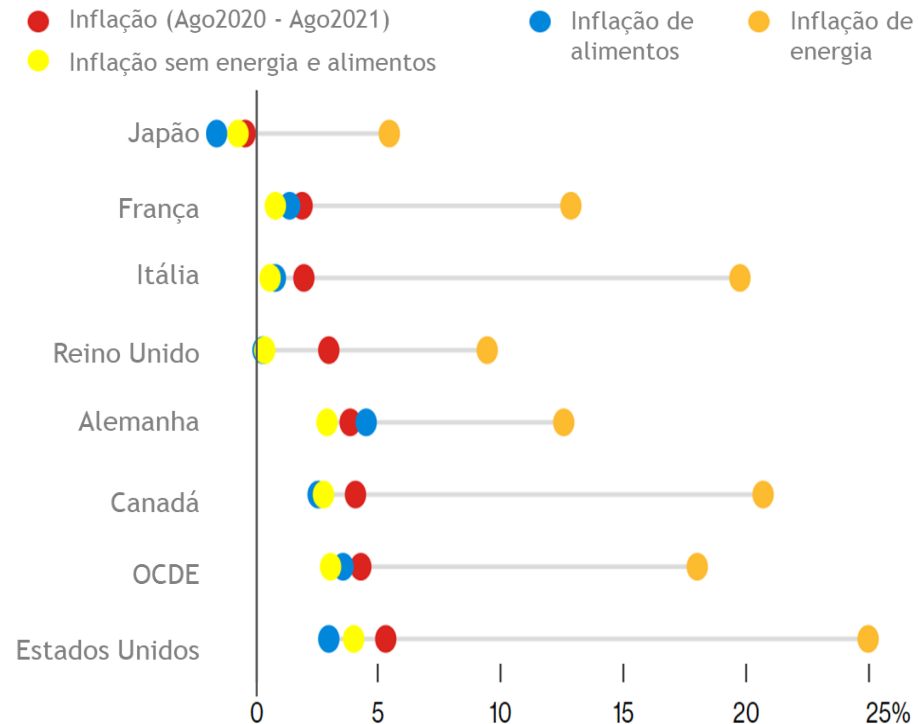
Preço do Brent e Efeito Câmbio

A moeda brasileira hoje vale 1,3 vezes menos do que valia em 2018, contribuindo para que o preço do Brent em valores reais da moeda nacional¹ crescesse 22% no período

+22%



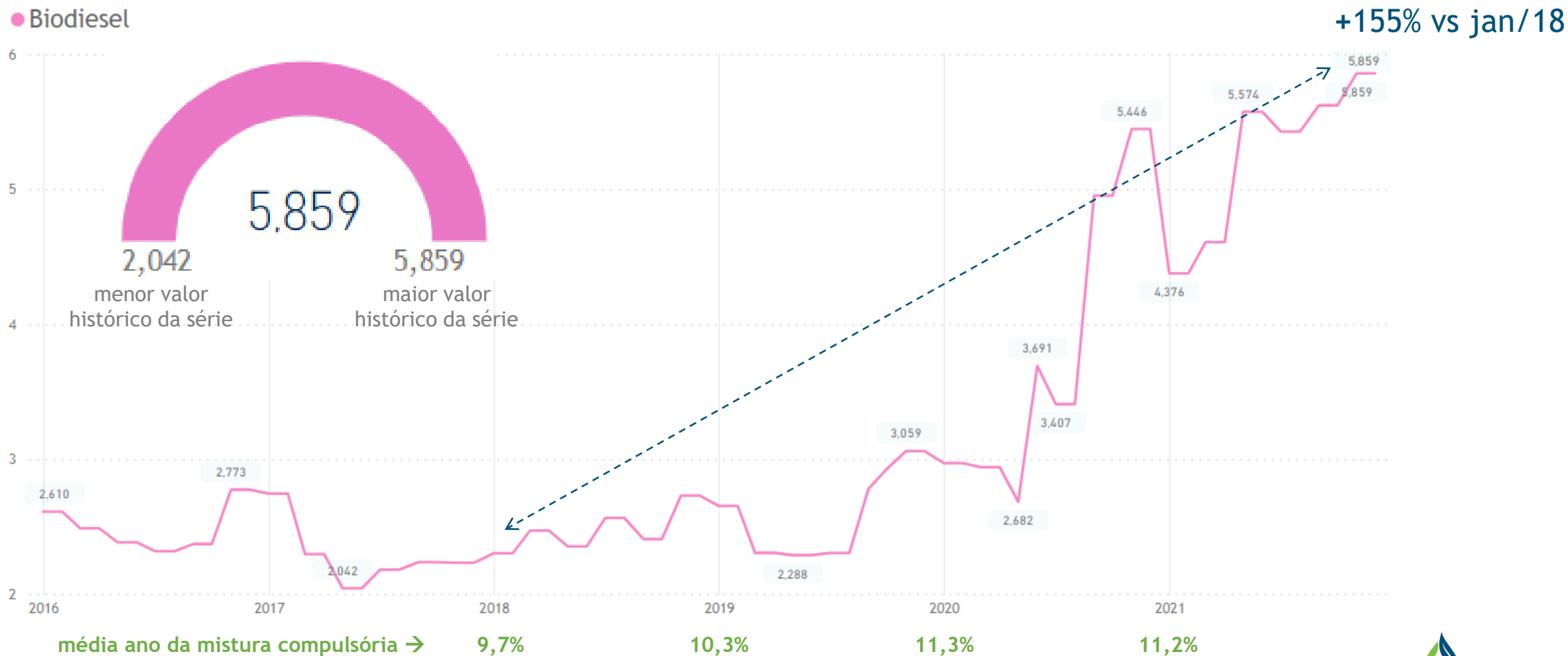
Indica o peso da inflação de energia no percentual(%) da inflação total do país



Nota: ¹ Considerando a série deflacionada e, portanto, valores reais - eixo direito Brent (US\$ linha laranja e R\$ linha amarela) - eixo esquerdo câmbio (R\$/US\$)

Fonte: Europe Brent Spot Price FOB (Dollars per Barrel) (eia.gov), Dólar IPEA (série Taxa de câmbio - R\$/US\$ - comercial - compra - média), Deflação pelo IPCA IBGE base 100 Out/18 - Bloomberg quadro de inflações países

Histórico de preço por litro do biodiesel (B100)



Mercado de combustíveis é global

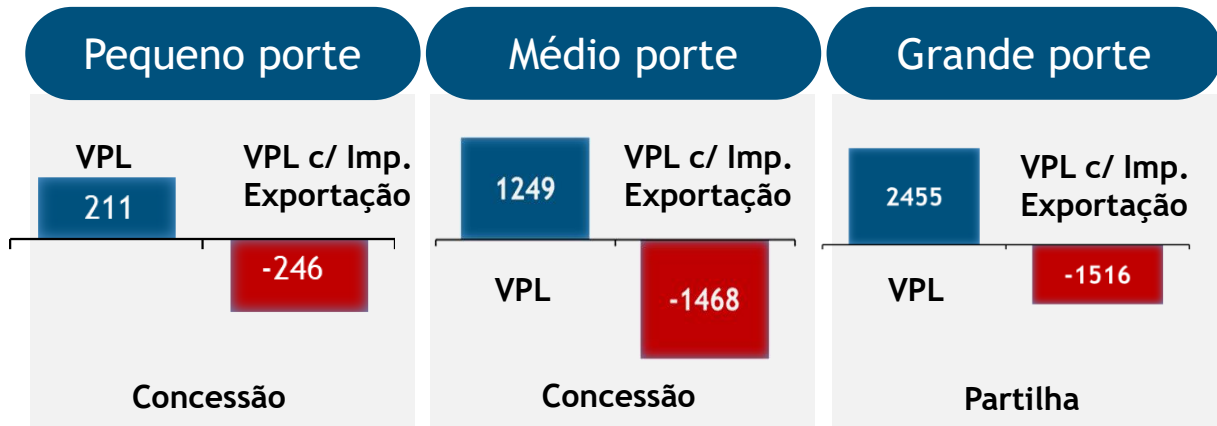
- ❑ Referência internacional de preço confere transparência e previsibilidade ao investimento
 - Mercado brasileiro é importador e demanda investimentos expressivos em infraestrutura
 - Intervenções em preço inibem investimentos e distorcem percepção de valor do produto
- ❑ Experiência internacional mostra que a maioria dos países adota o livre mercado
- ❑ Mecanismos de amortecimento não são regra, mas sim exceção
 - Altos custos, baixa efetividade e dificuldade de implementação
 - Importância de definição clara de quais produtos serão contemplados e por quanto tempo
 - Criação de um novo imposto de exportação (IE) comprometerá a atratividade dos investimentos no E&P
- ❑ O Brasil já tem um instrumento para estabilização de preços de derivados
 - Lei 10.336/2001 criou a CIDE – Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico

O IE impacta projetos futuros e projetos em operação



Reduz a atratividade e a rentabilidade em todos os casos estudados

❑ Análise do impacto do imposto em projetos com vários tamanhos e diferentes regimes

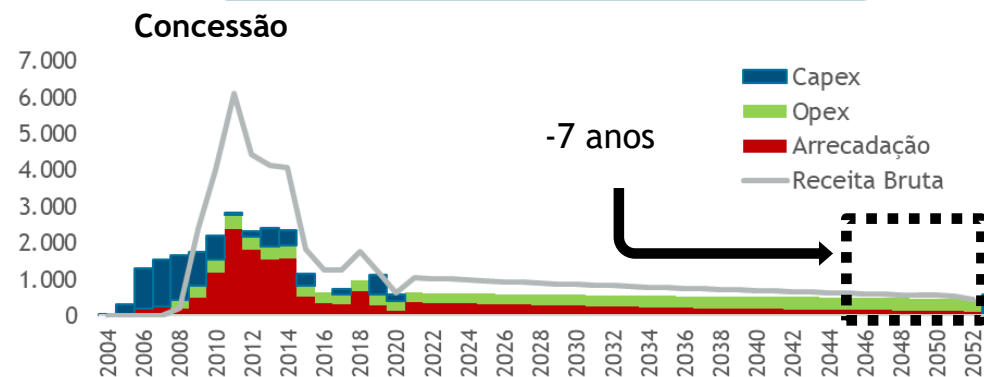


O imposto de exportação:

- ✓ **Reduz** a rentabilidade e **inviabiliza** novos projetos com o foco em exportação
- ✓ Reduz a **atratividade de futuros leilões** de áreas de exploração

- ✓ **Limita** o potencial de produção do país ao atendimento a demanda nacional
- ✓ **Reduz** a vida útil dos projetos implantados e **impacta** a correta recuperação dos reservatórios brasileiros
- ✓ **Antecipa o fechamento** de postos de trabalho diretos e indiretos, afetando toda a cadeia de fornecedores

Projeto em produção



Com a aceleração da **transição energética**, há **menor disponibilidade** de capital para investimento - empresas cada vez **mais seletivas** na composição de seu portfólio

Subsídios para redução do preço dos combustíveis

-R\$0,01 = 1 bilhão de reais ano

Para cada centavo de real em subsídio no preço final do combustível, necessário um colchão de aproximadamente 1 bilhão de reais anuais

- R\$ 0,01

R\$1 bilhão para financiar o benefício



valores anuais em milhões de reais

Mecanismos de redução de volatilidade são onerosos e devem ser pontuais e transitórios



O que entendemos como caminho...

O IBP defende a **liberdade de preços, alinhamento à paridade de importação e a simplificação tributária** como caminhos para **estimular a competição, atrair investimentos e equilibrar os preços no mercado**

- ❑ Melhoria do cenário macroeconômico nacional, refletindo em melhor condição cambial
- ❑ Adoção do ICMS monofásico com alíquotas *ad rem*, por produto e uniformes no território nacional → redução da volatilidade e maior transparência
- ❑ Mais competição e investimentos em infraestrutura → preços mais equilibrados ao consumidor
 - Plano de desinvestimento do refino ampliará a competição
 - Melhoria da infraestrutura logística, assegurando menor dependência do modal rodoviário e maior competitividade (PL 3754/2021; PL 4199/20)
- ❑ Redução da evasão fiscal e isonomia concorrencial (PLS 284/17; PL 8455/17)
- ❑ Mecanismos de redução de volatilidade devem ser pontuais e transitórios



Valéria Amoroso Lima
valeria.lima@ibp.org.br



/ibpbr



@ibp_br



@ibp_br



/ibpbr



/ibpbr

ibp.org.br | #EnergiaParaSuperar