

CTBE - Workshop Estratégico

Programa RenovaBio



SINDICOM

Campinas, 18 de agosto de 2017

Fundado em

1941

Fórum para discussão dos assuntos comuns às associadas:
Regulatórios, legais, fiscais, operacionais, segurança, ambientais, etc.

Fundador do Instituto Brasileiro de Ética Concorrencial (ETCO)

Associadas



Sindicom :

- 12 empresas associadas
- Presente em todas as Unidades Federativas

Estrutura do setor de combustíveis

Produção / Importação



18 REFINARIAS (14 PB)

Gasolina A: comum, premium
Diesel: S1800, S500, S10
Óleos Combustíveis
Querosenes
Gasolina de Aviação

3 PETROQUÍMICAS

Gasolina A

383 USINAS de ETANOL

Hidratado
Anidro

49 PROD. DE BIODIESEL

4 FORMULADORES

Gasolina A

IMPORTADORES (+200)

Diesel e Gasolina A

Distribuição



164 DISTRIBUIDORAS

(aprox. 160 ativas)

*Inclui 5 distribuidoras de Combs. de Aviação

- **Armazenagem / Transporte**
- **Mistura de Biocombustíveis**
 - Etanol Anidro + Gasolina A
 - Biodiesel + Diesel
- **Mistura de Aditivos**
 - Gasolina C
 - Diesel
 - Etanol Hidratado

Revenda



41.689 POSTOS

100% operador por terceiros

Produtos comercializados:

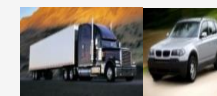
Gasolina comum, aditivada e premium
Etanol Comum e aditivado
Diesel: S1800, S500, S10
GNV



359 T.R.R.

Transportador Revendedor
Retalhista
(Diesel, Óleos combustíveis)

Consumidores



Automotivo



Indústrias



Agricultura

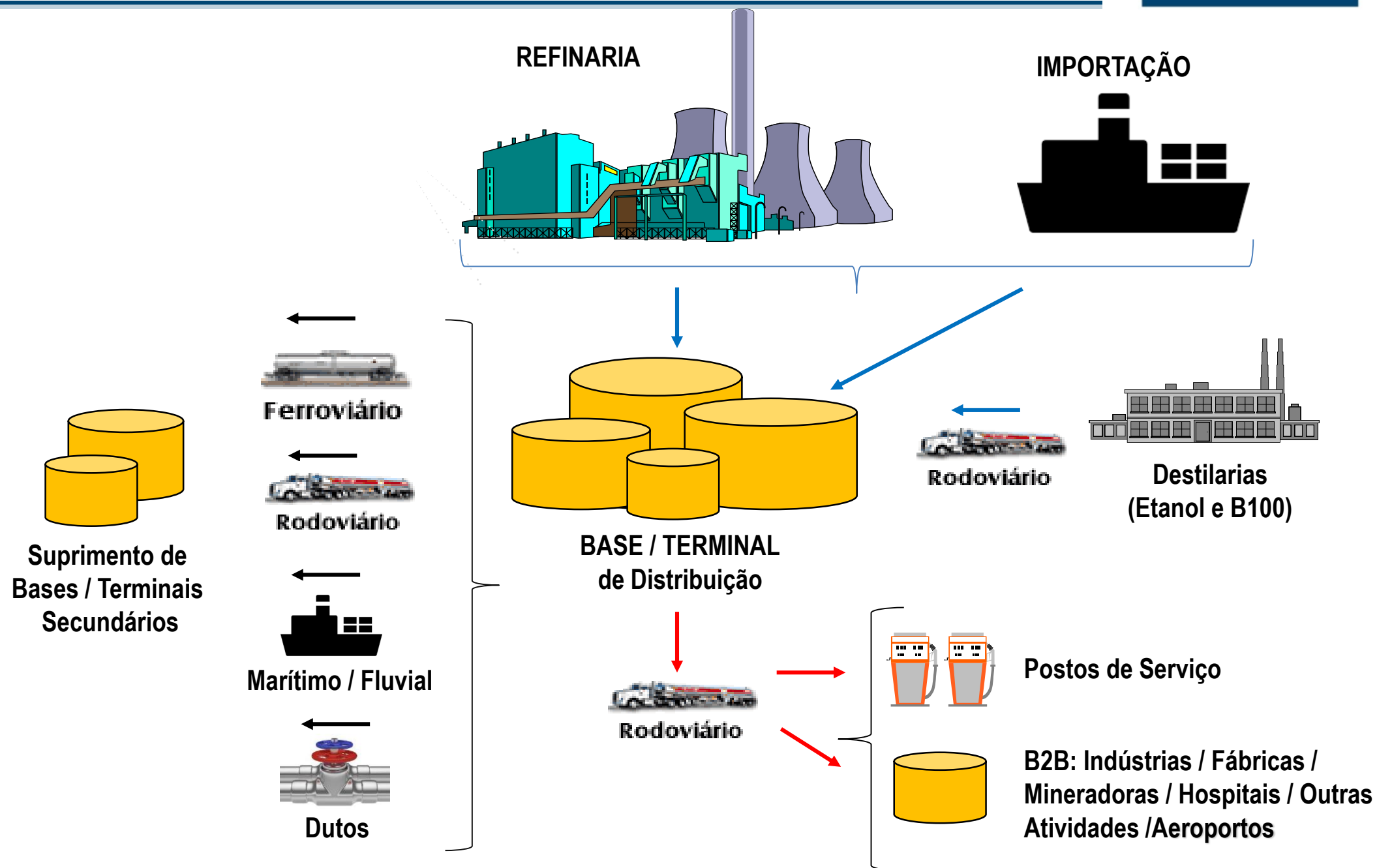


Transportador



Aviação

Fluxo Logístico de Abastecimento



Logística de Distribuição

MAPA DA INFRAESTRUTURA ATUAL

Fonte: Leggio



+ 120 cidades com base de distribuição

+ 270 bases de distribuição

BASES E TERMINAIS DE DISTRIBUIÇÃO



Downstream no Brasil – mudanças importantes dado o contexto histórico e perspectivas à frente

Contexto de mercado de downstream

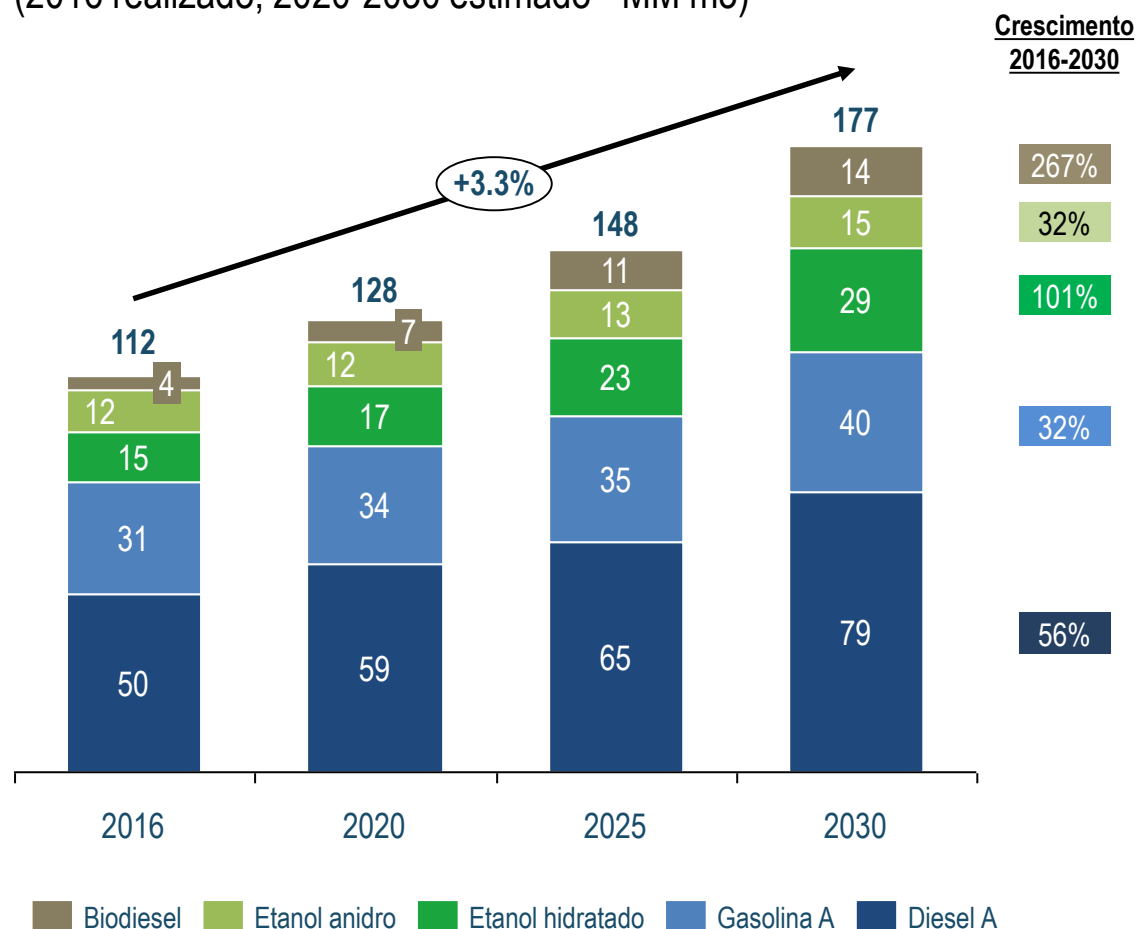


Impactos futuros esperados

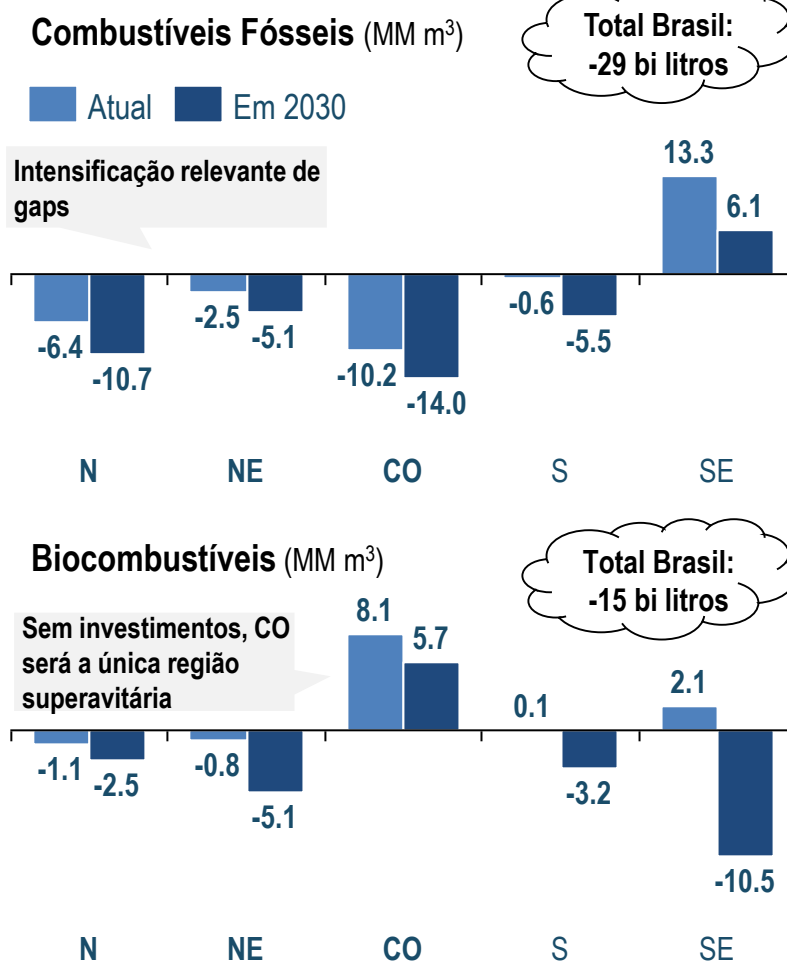
-  **Retomada de crescimento** da economia, gerando **aumento da demanda** por combustíveis e biocombustíveis
-  **Crescimento da oferta** para atender à demanda futura (novas refinarias? Importações? Potencialização da demanda dos biocombustíveis?)
-  **Maior alinhamento aos preços de combustíveis internacionais** -- nova dinâmica de mercado
-  **Necessidade de fortalecimento de infraestrutura e logística das distribuidoras** para manter uma operação eficiente

No futuro, o aumento projetado da demanda levará a intensificação de déficits de oferta

Evolução projetada da demanda por combustíveis (2016 realizado; 2020-2030 estimado - MM m3)



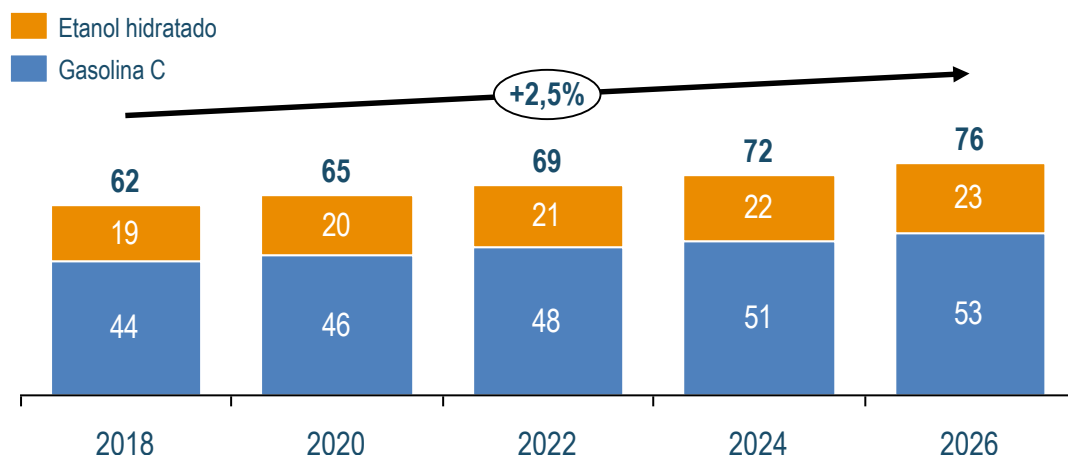
Déficits/superávits regionais projetados



Para atender à demanda projetada no Ciclo Otto, o Brasil dependerá do etanol e da importação de gasolina

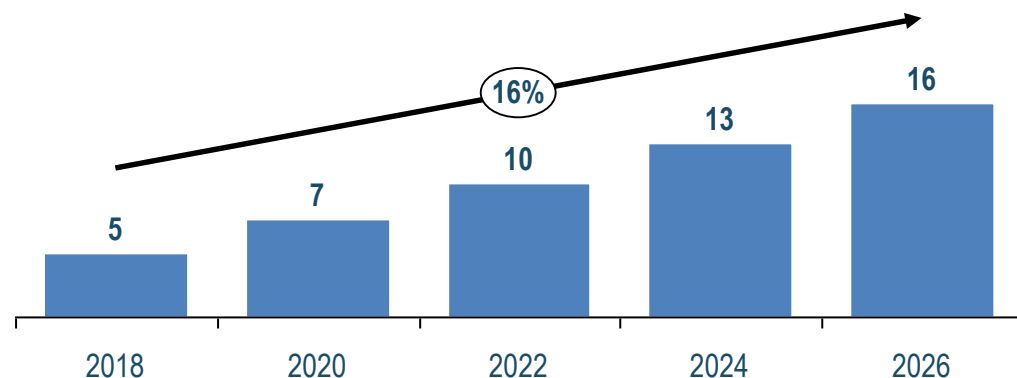
Projeção de demanda do ciclo Otto

Bi de litros; mantendo participação de 23% do hidratado em gasolina C equivalente



Gap de Oferta de Gasolina C

Bi litros; mantendo participação de 23% do hidratado em gasolina C equivalente



Alternativas para endereçar gap de demanda

1

Aumentar participação do Etanol

- **Demanda adicional: 26,9 Bi de litros** (sendo 22,8 Bi de litros para compensar o gap)
- **Participação do etanol aumenta de 36% para 52%**

2

Aumentar a importação de gasolina

- Importação de 11,6 Bi litros de gasolina A em 2026
- **Aumento de produção em 4,3 Bi litros de anidro** em 2026 além dos 14,4 Bi litros necessários para manter o share atual

3

Aumentar a capacidade de refino

- **Incerteza quanto a investimentos** em novas refinarias e expansão de capacidade das atuais
- **Longo prazo para efetivação** da nova capacidade

A crescente introdução dos biocombustíveis na matriz contribui para a redução de emissões, além de gerar outros benefícios

Benefícios



Contribuição ambiental – biocombustível emite, em média, 70% de GEE a menos na comparação com gasolina e diesel



Atendimento aos **compromissos da COP-21**



Benefícios econômicos indiretos – geração de emprego, melhora da balança comercial, incentivo à indústria e interiorização da renda



Infraestrutura já consolidada – cadeia produtiva, logística, frota e tecnologia para biocombustíveis mais desenvolvidas que em outros países

1) Considera a premissa de 2,6ton de CO₂/m³ para o etanol anidro, 1,7 para o etanol hidratado e 2,8 para o biodiesel 2) Segundo estudo da Esalq/Instituto Totem cada árvore da Mata Atlântica absorve 163,14 kg de gás carbônico equivalente ao longo de seus primeiros 20 anos

Fonte: EPE - O Compromisso do Brasil no Combate às Mudanças Climáticas: Produção e Uso de Energia; Ubrabio; Unicamp e Centro de tecnologia Copersucar; Esalq e instituto Totem

Com benefícios evidentes, o aumento da participação do etanol tem desafios importantes pela frente

Desafios para um novo ciclo de crescimento

- **Previsibilidade de oferta** independentemente do preço do açúcar, de modo a garantir o investimento no setor a longo prazo
- **Sustentação de políticas governamentais** para a indústria
- **Nova dinâmica do mercado em relação a preços de petróleo, derivados e taxa cambial**
- Necessidade de **expansão da produtividade e da eficiência dos motores** no consumo do etanol
- **Competição com outras fontes alternativas** em conjunto com a produção em massa de suas tecnologias
- **Expansão** da solução do etanol **em outros países** – investimentos no desenvolvimento de tecnologias

Desafios também no combate ao mercado ilegal...

Importação

Produção

Distribuição

Transporte

Revenda



1. Tributários

Sonegação

- ✓ Fraudes nas Importações
- ✓ Vendas sem NF / “meia” Nota
- ✓ Vendas Interestaduais Fictícias
- ✓ Tributos declarados a menor
- ✓ Exportação fraudulenta

Inadimplência

- ✓ Fraudes Premeditadas / Créditos **indevidos** de ICMS / Devedor Contumaz

Fraudes de Qualidade

- ✓ Adulteração com % anidro a maior / solventes e metanol

2. Fraudes Operacionais

• Roubo de Combustíveis

• Fraudes de Quantidade

- ✓ Bomba “Baixa” ou Fraudada



Nesse contexto, serão necessários investimentos em produção de combustíveis fósseis e biocombustíveis e em melhoria da infraestrutura logística

Principais investimentos necessários na cadeia de combustíveis



Expansão da capacidade de produção de combustíveis fósseis

- Inicialmente, é importante **concluir projetos em andamento** (RNEST / COMPERJ)
- Mesmo com esses projetos, estima-se **déficit de até 20 Bi litros de diesel e 10 Bi litros de gasolina** em 2030
- O **déficit demandará construção de novas refinarias** - dados os **elevados investimentos** envolvidos, **importações devem ganhar relevância**



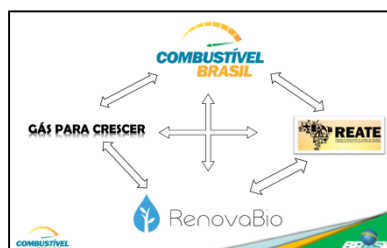
Expansão da capacidade de produção de biocombustíveis

- Estímulos a **uso de energias renováveis** devem gerar crescimento do consumo de biocombustíveis
- Embora a **capacidade instalada atual** para biodiesel e etanol seja **suficiente para atender ao mercado**, o cenário deve se reverter no médio prazo
- **Até 2030**, estima-se que **novas usinas de biodiesel e etanol serão necessárias** para suprir o mercado



Melhoria da infraestrutura logística

- O **aumento das importações** demandará **investimentos adicionais em infraestrutura portuária**
- O **crescimento da demanda** em regiões deficitárias do interior do país demandará **uso de infraestruturas de transporte mais eficientes** (dutos / ferrovias)
- Do ponto de vista de armazenamento, **investimentos em novas bases de distribuição** também serão **necessários para garantir abastecimento eficiente**



Obrigado

leandro@sindicom.com.br