



Subcomitê Novo Cenário *Downstream*

GT Estoques



Este documento foi preparado pelo MME e apresenta as melhores estimativas com base nas informações disponíveis. Não há garantia de realização para os valores previstos ou estimados. O conteúdo apresentado está sujeito a tratamento e interpretações.

02/07/2021

Agenda



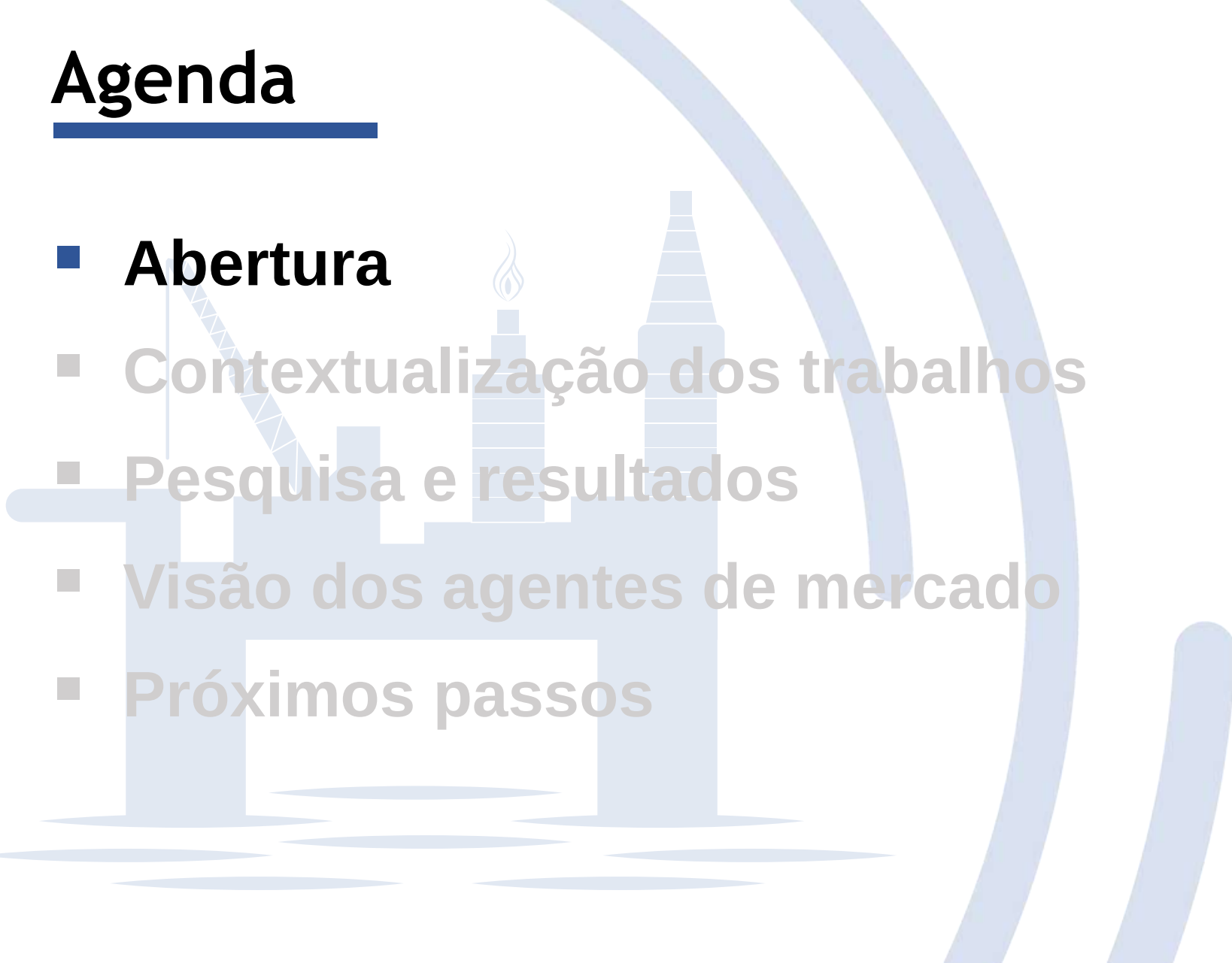
- **Abertura**
- **Contextualização dos trabalhos**
- **Pesquisa e resultados**
- **Visão dos agentes de mercado**
- **Próximos passos**



Agenda



- **Abertura**
- Contextualização dos trabalhos
- Pesquisa e resultados
- Visão dos agentes de mercado
- Próximos passos



Agenda



- Abertura
- **Contextualização dos trabalhos**
- Pesquisa e resultados
- Visão dos agentes de mercado
- Próximos passos



Organização



MINISTÉRIO DO
MEIO AMBIENTE



MINISTÉRIO DA
ECONOMIA

CASA CIVIL

MINISTÉRIO DA
INFRAESTRUTURA



MINISTÉRIO DA
AGRICULTURA, PECUÁRIA
E ABASTECIMENTO

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA



SECRETARIA DE
PETRÓLEO, GÁS NATURAL
E BIOCOMBUSTÍVEIS

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA



Organização



- **Decreto nº 9.928, de 22/07/2019**

CT-CB: Comitê Técnico Integrado para o Desenvolvimento do Mercado de Combustíveis, demais Derivados de Petróleo e Biocombustíveis

- **Temas Prioritários aprovados no CT-CB**



Qual pergunta se pretende responder?



O arcabouço regulatório e legal atinente a estoques operacionais e estratégicos de combustíveis faz frente ao cenário atual e contempla eventuais alterações estruturais no mercado decorrentes do Novo Cenário *Downstream*?

Contextualização



- **Sistema Nacional de Estoques de Combustíveis (SINEC)**
 - Lei nº 8.176, de 8 de fevereiro de 1991
 - Decreto nº 238, de 24 de outubro de 1991
- **Reserva Estratégica (CNPE)**
 - Petróleo bruto
 - Etanol carburante
- **Estoques de Operação (ANP)**
 - Combustíveis

Geopolítica do Petróleo



■ Criação da OPEC em 1960

- Irã, Iraque, Kuwait, Arábia Saudita e Venezuela (hoje 13)
- Choques do petróleo

■ Criação da IEA em 1973

- Alemanha, Áustria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, Espanha, EUA, Holanda, Irlanda, Itália, Japão, Luxemburgo, Noruega, Reino Unido, Suécia, Suíça e Turquia (hoje 38)
- Programa de resposta a emergências: reservas estratégicas e medidas de controle no consumo

Guerra do Golfo e impactos no Brasil

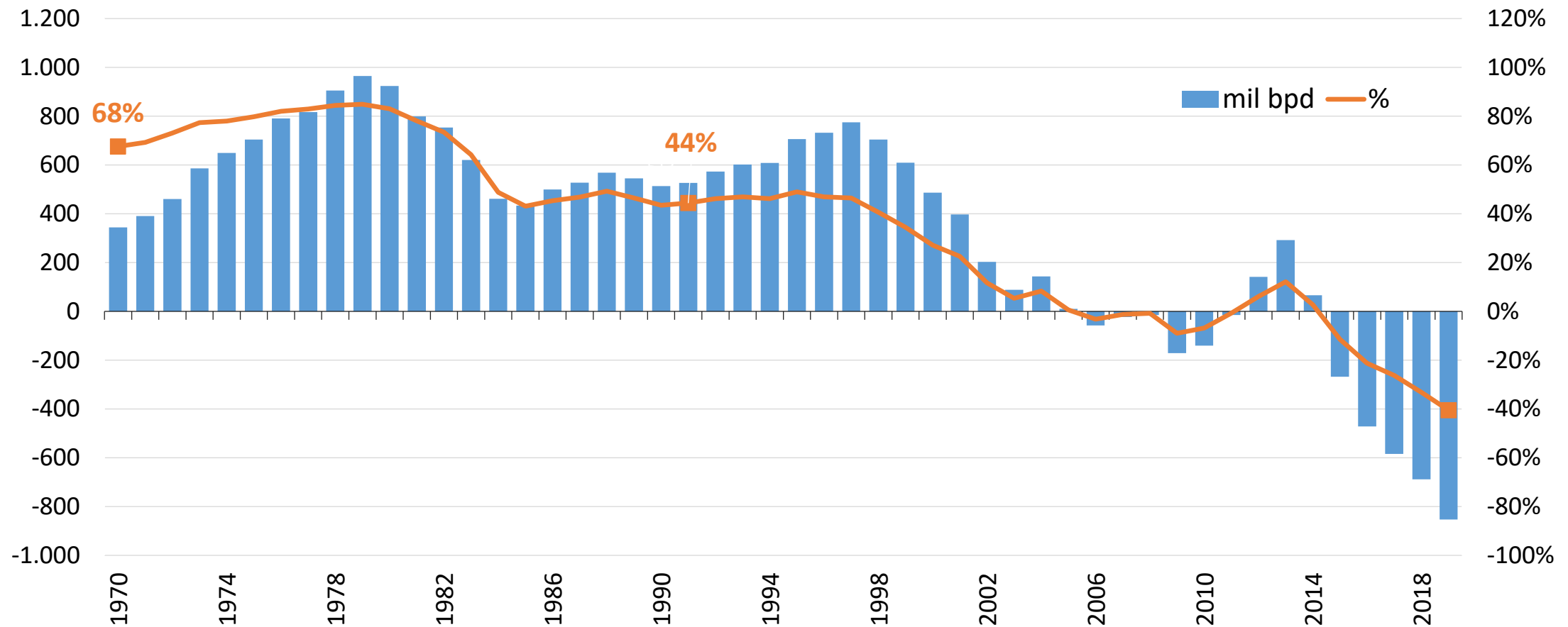


- **Conflito armado em 1990**
 - 7% da produção mundial retirada do mercado
 - Impacto no preço da *commodity*
- **Situação do Brasil**
 - Importação de petróleo bruto e de óleo diesel
 - Frota com parcela considerável de veículos a etanol

Petróleo no Brasil



Dependência Externa, petróleo e derivados



Avaliação dos estoques mínimos

Superintendência de Distribuição e Logística

Julho 2021

Resolução ANP nº45/2013

(Gasolina A, Diesel S500 e Diesel S10)

Resolução ANP nº5/2015

(GLP)

Resolução ANP nº6/2015

(QAV)

- Regras válidas para produtores e distribuidores;
- Devem assegurar estoques semanais médios iguais ou superiores ao estoque mínimo requerido;
- O volume do estoque mínimo requerido varia de acordo com a região da manutenção dos estoques e do tipo de produto;
- Envio mensal das informações à ANP.

Atendimento das Resoluções ANP

Gasolina A – Distribuidor

2020 Gasolina A

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Região 5		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	117	26	24	16	157	63	261	104	152	54	711	264
fev-20	107	25	23	14	154	59	268	100	119	52	670	249
mar-20	104	27	22	15	156	60	280	107	136	54	698	262
abr-20	92	27	22	15	118	64	187	109	87	55	505	269
mai-20	80	27	23	15	140	64	226	107	97	53	567	266
jun-20	78	25	23	14	138	60	238	100	110	50	587	250
jul-20	109	28	25	15	138	67	205	109	118	54	595	274
ago-20	102	29	26	15	127	66	251	110	138	56	645	276
set-20	109	27	24	15	133	63	222	104	123	52	612	262
out-20	89	29	26	16	144	68	246	111	120	57	626	281
nov-20	87	28	24	15	110	66	248	107	111	56	581	272
dez-20	92	30	27	18	108	71	255	119	106	63	589	300

Região 1 – Estados da Região Norte, exceto TO;

Região 2 – BA e SE;

Região 3 – TO e da Região Nordeste, exceto BA e SE;

Região 4 – Estados da Região Centro-Oeste e Sudeste;

Região 5 – Estados da Região Sul.

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos distribuidores – dados em mil m³

Atendimento das Resoluções ANP

Gasolina A – Produtor

2020 Gasolina A

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	41	23	120	87	676	98	126	53	963	261
fev-20	27	19	116	79	636	88	128	51	906	237
mar-20	41	22	191	70	615	95	126	49	973	236
abr-20	64	23	216	76	673	96	150	48	1.103	243
mai-20	34	19	169	81	437	94	114	44	755	238
jun-20	32	19	103	71	479	91	111	43	726	224
jul-20	52	22	134	79	500	99	111	53	796	253
ago-20	47	25	172	81	524	96	119	48	862	251
set-20	68	19	167	72	522	93	127	46	884	230
out-20	68	22	178	76	567	100	117	52	930	250
nov-20	82	18	182	75	544	93	114	45	921	231
dez-20	43	17	188	82	544	101	114	58	889	258

Região 1 – Estados da Região Norte, exceto TO;

Região 2 – Estados da Região Nordeste e TO;

Região 3 – Estados da Região Centro-Oeste e Sudeste;

Região 4 – Estados da Região Sul.

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos produtores – dados em mil m³

Atendimento das Resoluções ANP

Diesel S500 – Distribuidor

2020 Diesel S500

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Região 5		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	131	38	22	13	60	32	194	108	124	50	532	241
fev-20	223	34	33	12	102	31	278	108	146	52	782	238
mar-20	224	36	29	13	94	30	256	108	138	60	741	247
abr-20	172	37	22	14	78	28	189	111	105	57	566	248
mai-20	165	38	21	14	76	31	222	118	113	52	597	253
jun-20	158	35	20	13	88	30	239	115	155	53	661	246
jul-20	183	39	24	14	77	32	261	128	152	56	697	269
ago-20	178	42	27	14	71	33	267	127	160	57	702	272
set-20	176	37	27	13	73	30	237	114	130	51	643	245
out-20	169	40	29	14	83	33	246	126	120	56	647	269
nov-20	168	34	30	13	81	31	264	104	118	51	659	233
dez-20	143	32	29	12	82	29	261	85	120	41	635	199

Região 1 – Estados da Região Norte, exceto TO;

Região 2 – BA e SE;

Região 3 – TO e da Região Nordeste, exceto BA e SE;

Região 4 – Estados da Região Centro-Oeste e Sudeste;

Região 5 – Estados da Região Sul.

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos distribuidores – dados em mil m³

Atendimento das Resoluções ANP

Diesel S500 – Produtor

2020 Diesel S500

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	89	30	129	62	827	95	180	49	1.225	236
fev-20	94	28	140	56	784	97	174	54	1.192	235
mar-20	77	26	128	52	606	95	149	58	959	231
abr-20	96	26	132	51	493	101	139	62	860	240
mai-20	66	27	117	58	416	106	103	54	702	244
jun-20	39	25	76	50	530	102	130	52	776	229
jul-20	52	30	94	53	526	114	163	59	834	256
ago-20	75	35	94	55	559	110	148	56	875	256
set-20	109	29	96	51	629	103	131	55	965	238
out-20	60	31	105	49	537	109	75	57	777	246
nov-20	43	25	141	51	475	96	86	48	744	220
dez-20	49	22	110	49	556	77	84	46	799	194

Região 1 – Estados da Região Norte, exceto TO;

Região 2 – Estados da Região Nordeste e TO;

Região 3 – Estados da Região Centro-Oeste e Sudeste;

Região 4 – Estados da Região Sul.

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos produtores – dados em mil m³

Atendimento das Resoluções ANP

Diesel S10 – Distribuidor

2020 Diesel S10

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Região 5		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	213	21	37	14	154	51	373	88	144	32	922	206
fev-20	121	21	21	13	120	49	249	89	94	32	605	204
mar-20	111	22	21	14	116	49	281	92	125	35	655	212
abr-20	104	22	19	15	97	51	198	96	91	35	509	221
mai-20	119	24	19	16	103	53	224	102	107	36	572	231
jun-20	124	24	16	14	114	51	254	98	126	35	634	222
jul-20	143	30	22	17	104	58	250	109	153	40	672	253
ago-20	154	30	21	17	151	59	290	113	131	41	748	261
set-20	160	27	22	17	146	57	290	105	130	38	748	243
out-20	139	29	23	18	154	63	294	117	119	43	731	270
nov-20	149	26	27	17	144	60	309	105	130	40	759	247
dez-20	153	23	19	16	144	58	306	96	118	38	740	232

Região 1 – Estados da Região Norte, exceto TO;

Região 2 – BA e SE;

Região 3 – TO e da Região Nordeste, exceto BA e SE;

Região 4 – Estados da Região Centro-Oeste e Sudeste;

Região 5 – Estados da Região Sul.

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos distribuidores – dados em mil m³

Atendimento das Resoluções ANP

Diesel S10 – Produtor

2020 Diesel S10

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	61	17	137	70	322	60	100	18	620	165
fev-20	44	14	175	66	356	61	78	20	653	161
mar-20	32	18	156	61	330	63	85	23	604	165
abr-20	43	19	190	63	344	68	82	22	659	172
mai-20	50	18	143	66	253	72	73	24	525	180
jun-20	49	18	110	73	302	67	82	22	544	181
jul-20	46	22	152	73	325	73	81	29	605	196
ago-20	66	22	131	66	421	77	85	28	703	193
set-20	86	19	137	72	442	70	81	25	746	186
out-20	78	21	171	78	441	75	101	24	791	197
nov-20	61	17	147	72	438	68	110	19	755	177
dez-20	59	18	182	64	425	66	76	25	742	173

Região 1 – Estados da Região Norte, exceto TO;

Região 2 – Estados da Região Nordeste e TO;

Região 3 – Estados da Região Centro-Oeste e Sudeste;

Região 4 – Estados da Região Sul.

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos produtores – dados em mil m³

Atendimento das Resoluções ANP

GLP – Distribuidor

2020 GLP

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	9	7	15	24	50	29	17	9	91	69
fev-20	9	6	15	22	45	29	16	9	86	67
mar-20	8	7	15	23	51	31	16	10	89	71
abr-20	7	7	14	24	53	32	15	11	89	73
mai-20	7	7	15	25	62	33	18	11	102	76
jun-20	8	6	16	24	55	31	18	11	97	72
jul-20	8	7	16	27	53	36	18	12	95	82
ago-20	10	7	15	26	52	35	18	12	95	79
set-20	9	6	19	25	51	32	17	11	96	74
out-20	9	7	15	26	54	34	17	11	95	78
nov-20	8	7	14	24	48	31	20	10	90	72
dez-20	7	7	13	25	41	33	14	10	75	75

Região 1 – Estados da Região Norte, exceto TO;

Região 2 – Estados da Região Nordeste;

Região 3 – Estados da Região Centro-Oeste, Sudeste e TO;

Região 4 – Estados da Região Sul

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos distribuidores – dados em mil toneladas

Atendimento das Resoluções ANP

GLP – Produtor

2020 GLP

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	13	8	54	23	60	29	11	9	139	69
fev-20	14	7	63	22	52	31	10	8	139	67
mar-20	13	7	49	22	48	33	9	8	119	70
abr-20	10	7	42	23	53	34	12	8	117	72
mai-20	15	8	49	25	73	35	17	9	154	77
jun-20	11	7	58	23	67	33	21	10	157	72
jul-20	12	8	104	26	68	37	35	11	218	81
ago-20	14	7	45	25	76	37	14	9	148	79
set-20	11	7	42	24	43	33	8	9	104	73
out-20	12	7	52	25	46	34	9	9	119	75
nov-20	11	7	40	23	52	35	19	7	123	72
dez-20	11	8	49	24	55	33	16	9	131	74

Região 1 – Estados da Região Norte;

Região 2 – Estados da Região Nordeste;

Região 3 – Estados da Região Centro-Oeste e Sudeste;

Região 4 – Estados da Região Sul.

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos produtores – dados em mil toneladas

Atendimento das Resoluções ANP

QAV – Distribuidor

2020 QAV

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	22	10	40	39	92	79	11	5	166	133
fev-20	23	9	48	30	89	68	11	4	171	111
mar-20	25	9	52	31	89	73	12	4	178	117
abr-20	26	9	54	27	61	68	12	4	153	108
mai-20	20	9	51	26	49	69	10	3	130	107
jun-20	21	8	49	26	63	65	12	4	145	102
jul-20	20	10	45	32	76	74	12	4	153	120
ago-20	21	9	44	29	76	71	11	4	153	113
set-20	22	9	44	29	69	70	11	3	146	111
out-20	20	10	35	29	68	72	10	3	133	114
nov-20	18	9	29	30	70	71	10	3	127	113
dez-20	23	10	32	35	68	75	9	3	132	124

Região 1 – Estados da Região Norte;

Região 2 – Estados da Região Nordeste;

Região 3 – Estados da Região Centro-Oeste e Sudeste;

Região 4 – Estados da Região Sul.

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos distribuidores – dados em mil m³

Atendimento das Resoluções ANP

QAV – Produtor

2020 QAV

	Região 1		Região 2		Região 3		Região 4		Total	
	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta	Esm	Meta
jan-20	11	2	56	30	194	59	18	1	278	92
fev-20	15	2	85	20	207	51	20	1	327	73
mar-20	10	1	54	21	199	53	20	2	284	78
abr-20	14	2	71	21	211	53	33	2	328	78
mai-20	8	2	63	19	174	52	34	2	280	75
jun-20	4	2	54	19	137	49	28	2	223	71
jul-20	7	2	56	20	158	54	23	2	245	78
ago-20	6	2	54	20	180	54	25	2	265	78
set-20	3	2	39	19	200	51	23	1	265	74
out-20	10	2	28	19	149	53	14	1	201	75
nov-20	8	2	39	23	140	53	8	2	195	79
dez-20	10	2	53	24	145	58	10	2	217	87

Região 1 – Estados da Região Norte, exceto PA;

Região 2 – Estados da Região Nordeste e PA;

Região 3 – Estados da Região Centro-Oeste e Sudeste;

Região 4 – Estados da Região Sul.

Esm = Estoque Semanal Médio. Meta = Estoque Mínimo Requerido

Fonte: Dados declarados pelos produtores – dados em mil m³

Contexto e perspectiva para o tratamento regulatório dos estoques mínimos

- ✓ **Contexto de desinvestimento da Petrobras**
- ✓ **Aprimoramento do monitoramento dos estoques**
- ✓ **Possibilidade de novos critérios**
- ✓ **Previsão de inclusão na agenda regulatória 2022-2023**



Obrigado

Agenda



- Abertura
- Contextualização dos trabalhos
- **Pesquisa e resultados**
- Visão dos agentes de mercado
- Próximos passos



Pesquisa



- Questionário circulado gerou 40 respostas com representatividade relevante em participação de mercado nos diferentes elos da cadeia
- Área de atuação

ÁREA DE ATUAÇÃO	☐ Refino de petróleo	☐ Importação de derivados
	☐ Distribuição de derivados	☐ Revenda de combustíveis
	☐ Associação representativa	☐ Órgão público
	☐ Consumidor	☐ Academia / Instituto de pesquisa
	☐ Outros: Clique ou toque aqui para inserir o texto.	

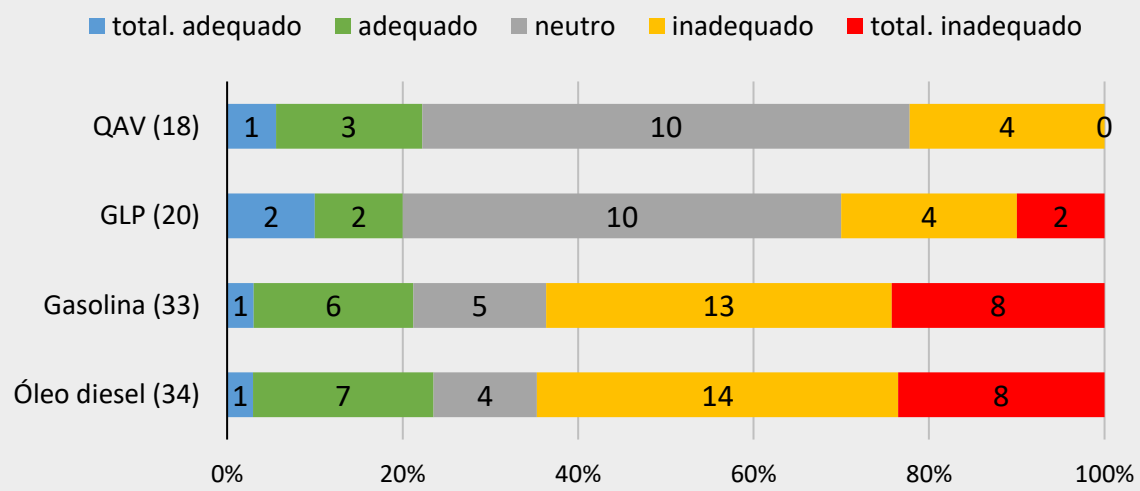
Agradecemos a participação dos agentes





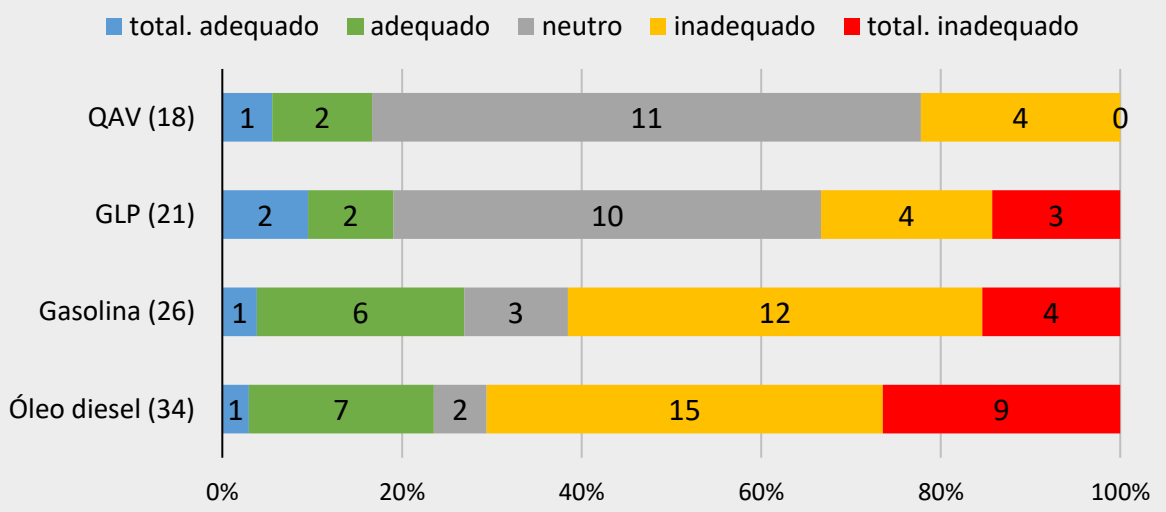
Questão 1.1:

De maneira geral, as regras sobre estoques operacionais estão adequadas?



Questão 1.2:

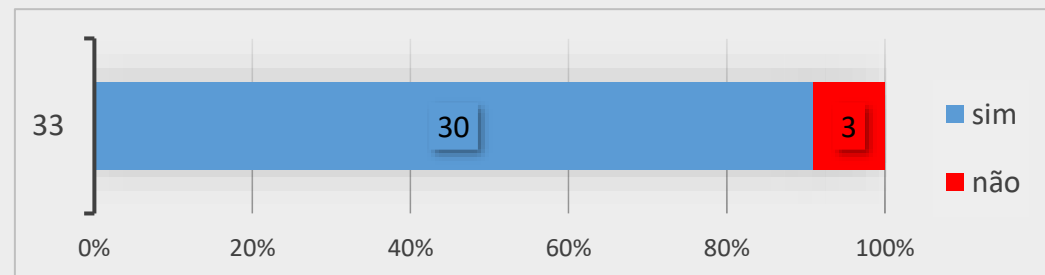
O número de dias de estoque operacional solicitado pela regulação está adequado?





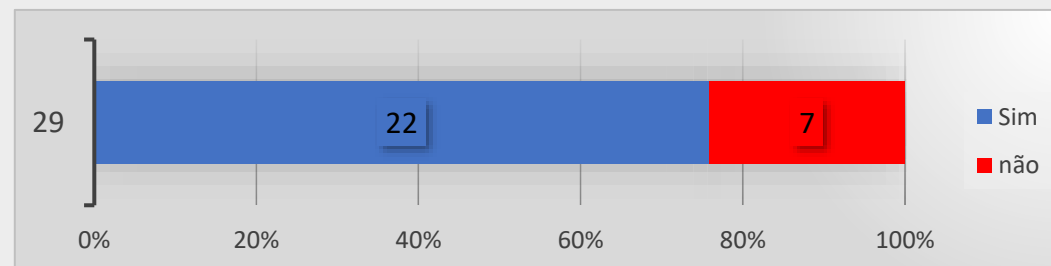
Questão 2:

Sua empresa possui obrigação para formação de estoque operação, conforme as regras acima?



Questão 3:

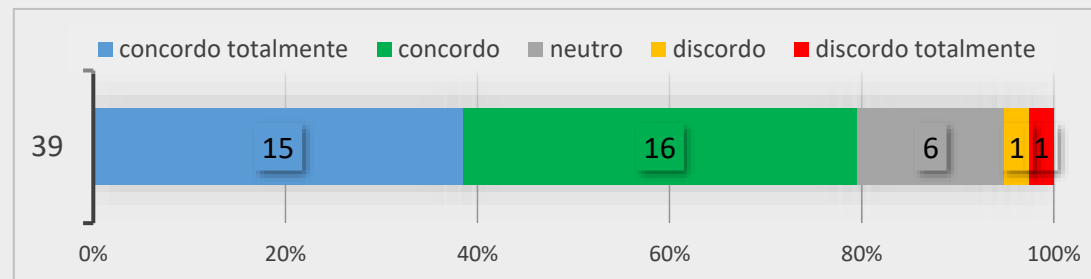
Caso tenha respondido sim à questão 2, sua empresa já teve dificuldade para cumprimento da obrigação?





Questão 4.1:

Em que medida você concorda com a frase: “os estoques operacionais estabelecidos geram barreiras à entrada de agentes no mercado”?



Justificativas:

Muitas das unidades não tem como ampliar a capacidade de armazenamento por uma questão de espaço físico

Não há obrigatoriedade de cumprimento de estoques mínimos para Gasolina A e Óleo Diesel A para operações de importação

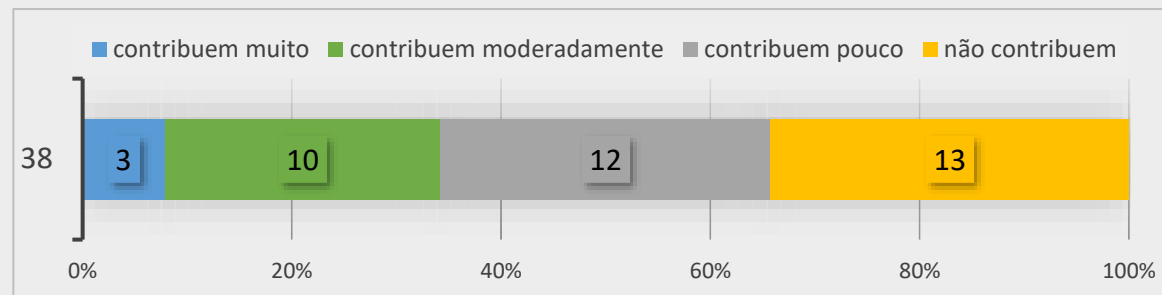
Custo do capital de giro parado

Necessário estabelecer regra para quem está iniciando atividades, pois se a Distribuidora inicia em Janeiro, só terá a obrigação de cumprir com os estoques de segurança no próximo ano



Questão 5:

Em que medida os estoques operacionais contribuem para a garantia do abastecimento?



- **Justificativas:**

- Contribuem muito | Contribuem moderadamente

Garantem o tempo necessário para uma rápida resolução de problemas, como greve de operadores de transporte

Contribuem, no entanto, é necessário fiscalizar e maior penalização das cias que não as cumprem para se favorecerem com estoques baixos em momentos no mercado

- Não contribuem

Necessário manter um fluxo logístico adequado, para manter a regularidade no abastecimento primário (produtor)

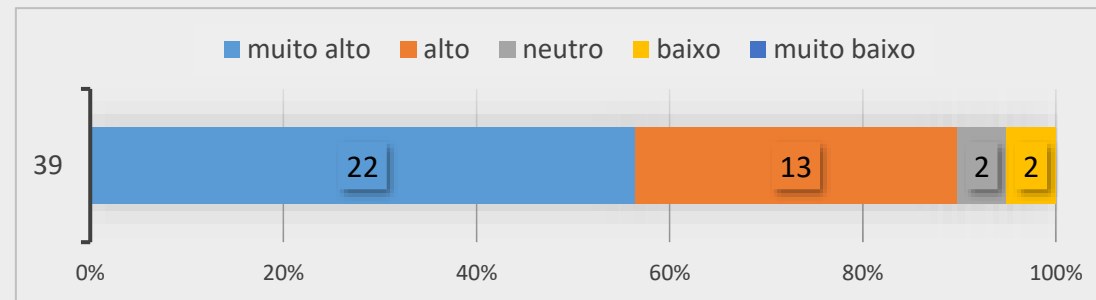
Estoque no agente primário, refinaria e terminal de importação, nesses casos, seria relevante para o abastecimento

Mais importante que o estoque operacional da Distribuidora é a estabilidade da oferta primária



Questão 6.1:

Em uma escala entre 1 (muito baixo) e 5 (muito alto), como você avalia os custos de constituição e manutenção de estoques operacionais?



Questão 6.2: Qual estimativa do custo dos estoques operacionais para sua operação? Se possível, informar os valores em R\$/m³ e/ou R\$/t.

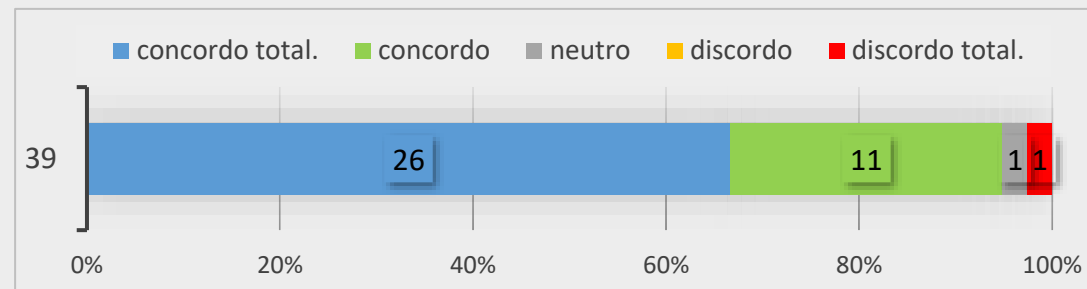
Comentário:

As respostas apresentaram grande variabilidade, ora considerando apenas o custo do capital imobilizado, ora incluindo CAPEX. Para combustíveis líquidos, aparecerem valores entre R\$ 30/m³ e R\$ 5.000/m³



Questão 6.3:

Em uma escala entre 1 (Discordo totalmente) e 5 (Concordo totalmente), em que medida você concorda com a frase: “o custo dos estoques operacionais influencia na formação dos preços praticados por sua empresa”?



■ Justificativas:

O custo do estoque regulatório corresponde a capital empatado, custo financeiro do capital associado, risco de sinistro/seguro, custo de variações de preço e custo para controle

Os custos de estoques constituem parcela da formação dos preços praticados pelos agentes econômicos, que normalmente são repassados aos consumidores

Gera distorção no livre mercado com agentes vencedores e perdedores

Questão 7:

Qual o impacto das limitações de infraestrutura para aplicação dos estoques operacionais?

- **Respostas:**

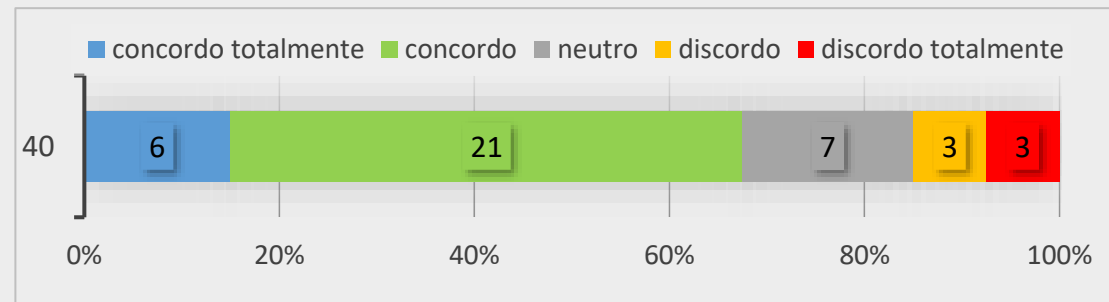
Em muitas regiões do Brasil, não há oferta de espaços para armazenagem, pois as armazenadoras atualmente estão trabalhando com 100% das capacidades de armazenagem

Com o cenário atual da economia as armazenadoras evitam de investir em mais tancagem por ser extremamente caro, e com as incertezas do mercado nacional de combustíveis para investimentos de longo prazo para retorno

Distribuidoras regionais investem em infraestrutura em locais onde tem maior movimentação, contudo para entrada em novas regiões não conseguem em função da limitação de cumprimento dos estoques operacionais

Questão 8:

Em uma escala entre 1 (Discordo totalmente) e 5 (Concordo totalmente), em que medida você concorda com a frase: “os incentivos ao transporte por cabotagem têm potencial para alterar a dinâmica dos fluxos logísticos, com impactos na gestão dos estoques operacionais em decorrência de eventual redução do tempo de ressuprimento”?



Justificativas:

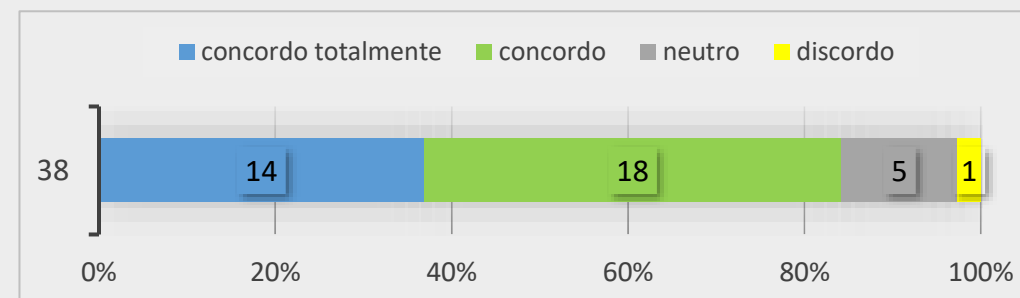
Quanto menor o tempo de ressuprimento, menor o volume a se manter com estoque operacional. Mas, ainda assim, necessário investimento em dutos, parque de refino e capacidade de armazenagem em tanques nos pontos de vendas.

Em tese a proposição faz sentido, porém os incentivos ao transporte por cabotagem, com redução do tempo de ressuprimento, exigirá investimentos em infraestrutura portuária



Questão 9:

Em uma escala entre 1 (Discordo totalmente) e 5 (Concordo totalmente), em que medida você concorda com a frase: “o desinvestimento da Petrobras no segmento de refino de petróleo tem potencial para alterar a dinâmica dos fluxos logísticos, com impactos na gestão dos estoques operacionais pelas possíveis alterações nos níveis/mix de produção ou constituição de novos polos de suprimento”?



Justificativas:

O desinvestimento da Petrobras é um marco com potencial de estimular o ingresso de novos players, mas tudo dependerá das regras que serão estabelecidas para evitar a formação de monopólios regionalizados.

Provavelmente surgirão oligopólios regionais nos quais dificultarão o acesso aos produtos.



Questão 10:

Qual é o número de dias de estoque operacional necessário para sua empresa/companhia/grupo, independente da obrigação estabelecida pelas normas da ANP, para cada estado e para cada derivado que sua empresa comercializa?

■ Respostas:

Variou significativamente conforme a atividade realizada pelo agente $0 < \text{respostas} < 6$ dias

Maior quantidade das respostas: entre 1 e 3 dias

Questão 11:

Como é feita a gestão de seus estoques?

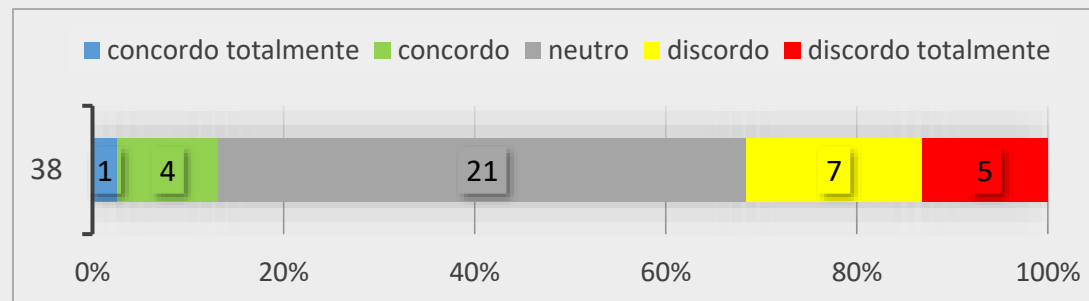
■ Respostas:

Estoques de forma geral são definidos pela expectativa de vendas para determinado período, multiplicado pelo tempo ressuprimento, adicionando de margem de segurança (considerando as características locais).



Questão 12:

Em uma escala entre 1 (discordo totalmente) e 5 (concordo totalmente), você concorda com a opinião de que, pelo fato de o Brasil ser exportador líquido de petróleo, os estoques estratégicos de petróleo bruto são desnecessários no País



■ Justificativas:

Estoque de petróleo é uma questão estratégica nacional.

Uma possibilidade seria a participação em acordos internacionais para suprimento do país em condições de risco, a exemplo do que ocorre em outros países.

Cabe ao governo definir suas premissas para a segurança energética conjugando todos estes elementos no cenário menos oneroso para o país.



Questão 13:

Sua empresa possui, e poderia compartilhar, estudo ou projeção de qual o custo destes estoques para sua empresa?

■ Respostas:

Já respondida nos itens anteriores

Percepção que o governo deva focar na definição de estoque estratégico. Estoque operacional é uma decisão individual de cada agente econômico.

Agenda



- Abertura
- Contextualização dos trabalhos
- Pesquisa e resultados
- **Visão dos agentes de mercado**
- Próximos passos



Expositores inscritos



- IBP
- Brasilcom
- Aprobio
- Sindigás





SECRETARIA DE
PETRÓLEO, GÁS NATURAL
E BIOCOMBUSTÍVEIS

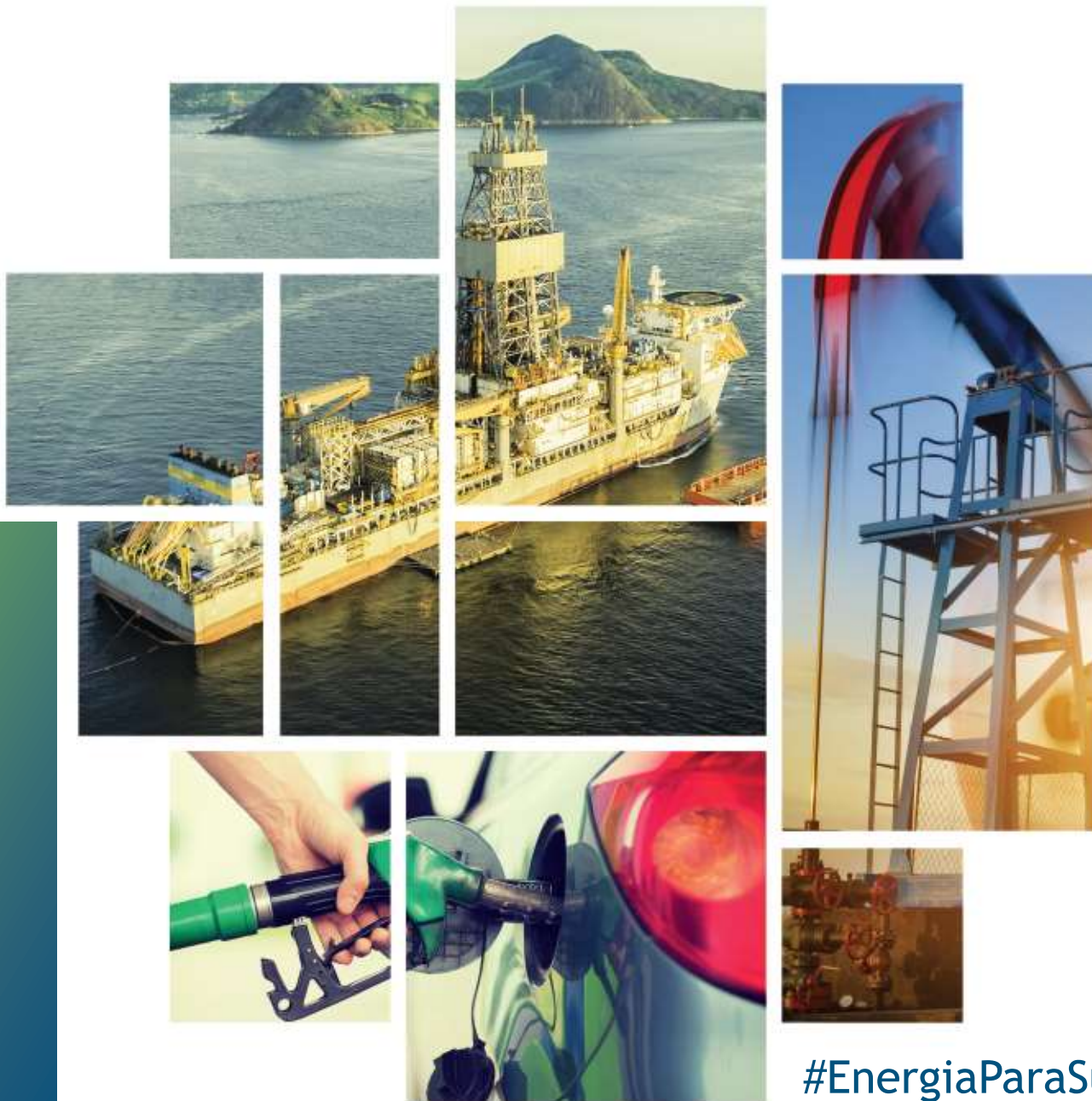
MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA





INSTITUTO
BRASILEIRO DE
PETRÓLEO E GÁS

Apresentação
Seminário Estoques
de Combustíveis -
Abastece Brasil



#EnergiaParaSuperar

Monitoramento do Abastecimento

Conceituação

- O monitoramento do mercado de combustíveis engloba 3 conceitos:
 - Abastecimento é feito por cadeias logísticas: fluxo de produtos, cuja origem é uma refinaria ou porto
 - Risco de rupturas nas cadeias logísticas: eventos não planejados e imprevistos que interrompem o fluxo normal de bens e materiais dentro de uma cadeia de produto
 - **Resiliência de cadeias logísticas:** melhoraria da adaptabilidade das cadeias logísticas
 - Necessária colaboração das partes interessadas e troca de informações para garantir a continuidade do negócio, mesmo diante de interrupções catastróficas



Monitoramento do Abastecimento

Conceituação

- Estratégias para a garantia de suprimento envolvem diversas variáveis:
 - fontes e tempos de ressuprimento
 - incertezas de demanda
 - modais de transporte disponíveis,
 - níveis de estoque
- A análise desse conjunto de variáveis deve ser feita de forma integrada e não isolada
- O território nacional possui dimensões continentais, com diferentes realidades e diferentes soluções logísticas para cada mercado

O atendimento ao mercado a partir de uma estratégia logística ótima é interesse dos agentes econômicos que atuam em cada cadeia e conhecem sua dinâmica e peculiaridades

Monitoramento do Abastecimento

Posicionamento IBP

- Monitoramento do abastecimento a partir do conceito de cadeias logísticas
 - Nível de serviço nos diferentes elos
 - Definição de informações objetivas e/ou gatilhos para implementação das ações necessárias
 - Estoques como RESULTADO de análise de risco, não como PREMISSA
 - Diagnóstico da potencial causa da ruptura
 - Entendimento dos fluxos e das fragilidades das cadeias
 - Aplicação das soluções coordenadas para continuidade do suprimento
 - Planejamento das soluções para aumento da resiliência das cadeias logísticas

Este conjunto de informações, ao longo da cadeia, permitirá a identificação de eventuais riscos de desabastecimento em cada localidade, de acordo com a criticidade e a interpretação de cada situação, e a implementação das ações necessárias.

Valéria Lima

Valeria.lima@ibp.org.br



/ibpbr



@ibp_br



@ibp_br



/ibpbr



/ibpbr

ibp.org.br | #EnergiaParaSuperar



FEDERAÇÃO 
 **BRASILCOM**



SECRETARIA DE
PETRÓLEO, GÁS NATURAL
E BIOCOMBUSTÍVEIS

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA





FEDERAÇÃO NACIONAL DAS DISTRIBUIDORAS DE COMBUSTÍVEIS, GÁS NATURAL E BIOCOMBUSTÍVEIS



Sindicato das Empresas Distribuidoras
de Combustíveis do Estado do Paraná



Sindicato das Empresas Distribuidoras de
Combustíveis do Estado de Santa Catarina



Sindicato das Empresas Distribuidoras
de Combustíveis do Estado de Goiás



Sindicato dos Distribuidores de
Combustíveis do Estado de Mato Grosso



Sindicato das Empresas Distribuidoras de
Combustíveis do Estado de Minas Gerais



Sindicato das Empresas Distribuidoras de
Combustíveis do Estado do Rio Grande do Sul



Sindicato dos Distribuidores de
Combustíveis do Estado de Pernambuco



Sindicato dos Distribuidores de
Combustíveis do Estado de São Paulo

SINDICATOS ESTADUAIS EM PROCESSO DE APROVAÇÃO



Sindicato das Empresas Distribuidoras
de Combustíveis dos Estados do Acre,
Amapá, Pará e Roraima

SINDIMAPI

MA/PI

SINDIRN

RN



Empresas Associadas

ASSOCIAÇÃO DAS DISTRIBUIDORAS
DE COMBUSTÍVEIS - BRASILCOM

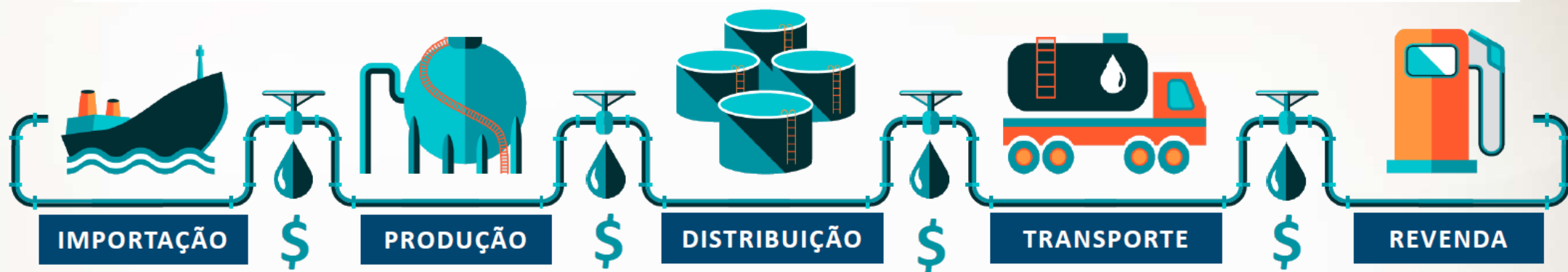


COMBUSTÍVEIS : SONEGAÇÃO E INADIMPLÊNCIA CONTUMAZ



- ✓ **FATURAMENTO: R\$ 450 bilhões/ano**
- ✓ **SETOR VULNERÁVEL :** Relação Tributos vs. Margens brutas (distribuição) : + 10 / 1
- ✓ **TRIBUTAÇÃO COMPLEXA**
- ✓ **R\$ 14 BILHÕES/ANO** de sonegação/inadimplência (fonte FGV / ICL - 2021)
 - **75 % no Etanol Hidratado**
 - Mais de **R\$ 70 BILHÕES** inscritos em dívida ativa principais estados (fonte ICL – 2021)

PRINCIPAIS PROBLEMAS NO SETOR



1. Tributários

Sonegação

- ✓ Adulteração (% anidro /naftas/solventes)
- ✓ Vendas sem NF / “meia” Nota
- ✓ Vendas Interestaduais Fictícias
- ✓ Cancelamentos de Notas Fiscais
- ✓ Fraudes nas Exportações e Importações

Inadimplência

- ✓ Devedores Contumazes

Fraudes de Qualidade

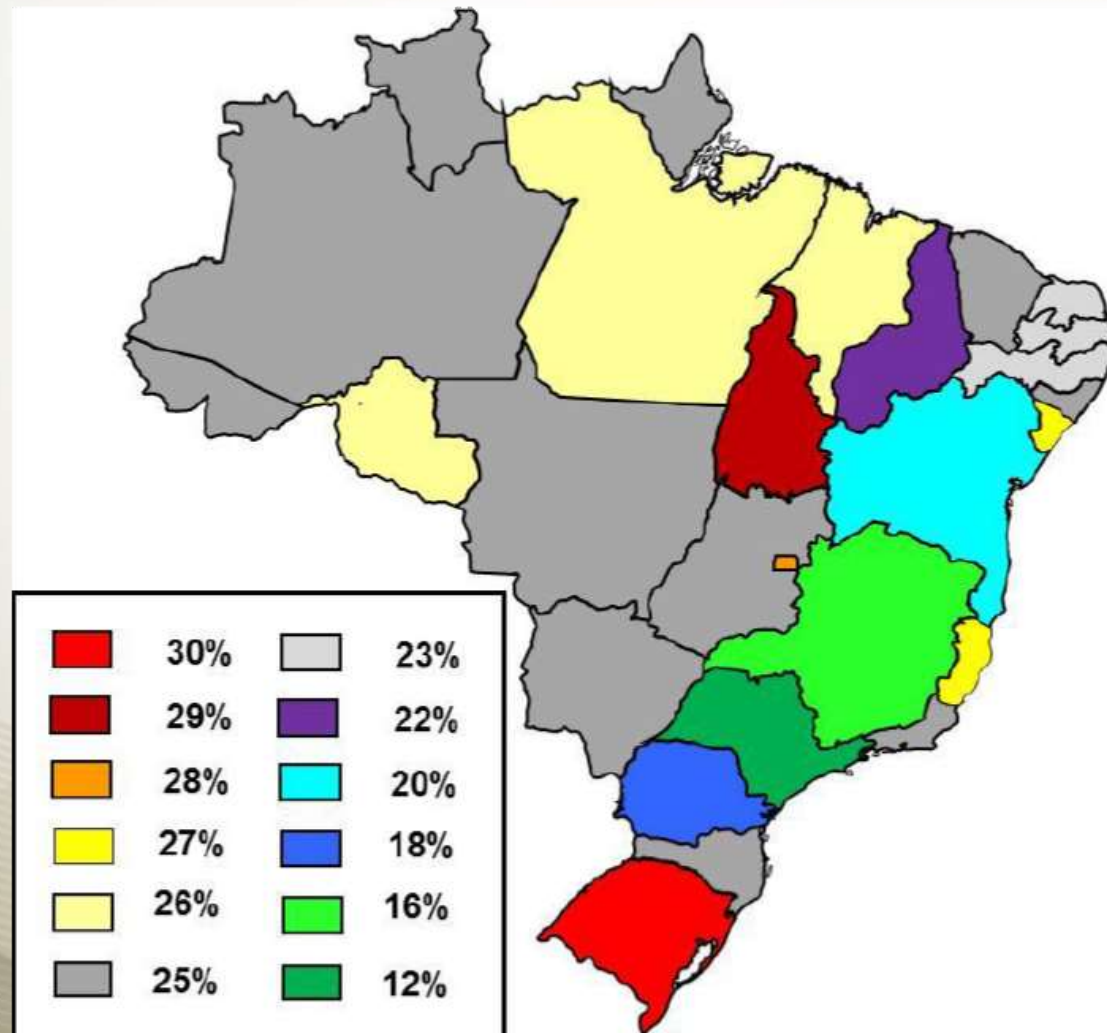
- ✓ Adulteração com % a maior de anidro
- ✓ Adulteração com solventes e metanol

2. Fraudes Operacionais

- ✓ Roubo de Cargas / Dutos
- ✓ Refinarias Clandestinas

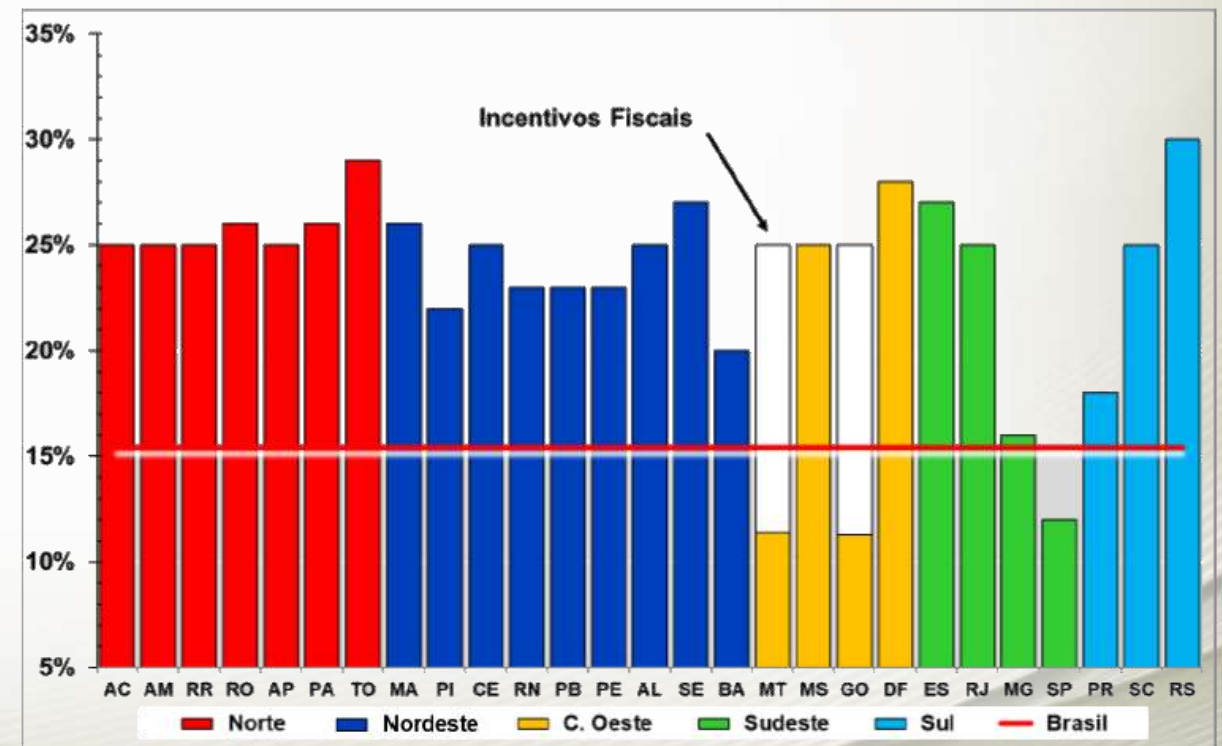
- ✓ Bomba Fraudada
- ✓ Burlar a Marca
- ✓ Postos Clones

Alíquotas ICMS – Etanol Hidratado



12 alíquotas: 12% $\Rightarrow$ 30%

ICMS média Brasil = 15%



Sonegação - Tributaria

- ✓ Tributação Monofásica e AD Rem, concentrado no elo Produtor/Importador .
- ✓ Etanol Hidratado – SOLUÇÃO URGENTE
- ✓ Apoio a **PLP 16 / 2021 (11 e 23)** e/ou Reforma tributaria (impostos Federais, Estaduais e Municipais)

Inadimplência do Devedor Contumaz

- ✓ Agilizar a aprovação do **PLS 284/17** – apontado novo relator recentemente

Desafio Regulatorio - no Presente / Futuro

“O Menos e Mais “

- Custo Regulatório : Estado - Concorrência – Consumidor Final
- Fluxo (CNPE – MME - ANP) : consistência vertical e horizontal
- Regulação moderna : “ Foco no que importa “ - objetividade e relevância (controle dos “Sinais Vitais”)
- Velocidade Regulatória X Inovação

Exemplos :

- Resolução 67
- Resolução 45
- % Biodiesel (Ester) no diesel

Obrigado !



APROBIO

Associação dos Produtores de Biocombustíveis do Brasil



SECRETARIA DE
PETRÓLEO, GÁS NATURAL
E BIOCOMBUSTÍVEIS

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA





Associação dos Produtores de Biocombustíveis do Brasil



Abastece Brasil - Estoques

Considerações sobre as mudanças e especificidades do Biodiesel

02/07/2021

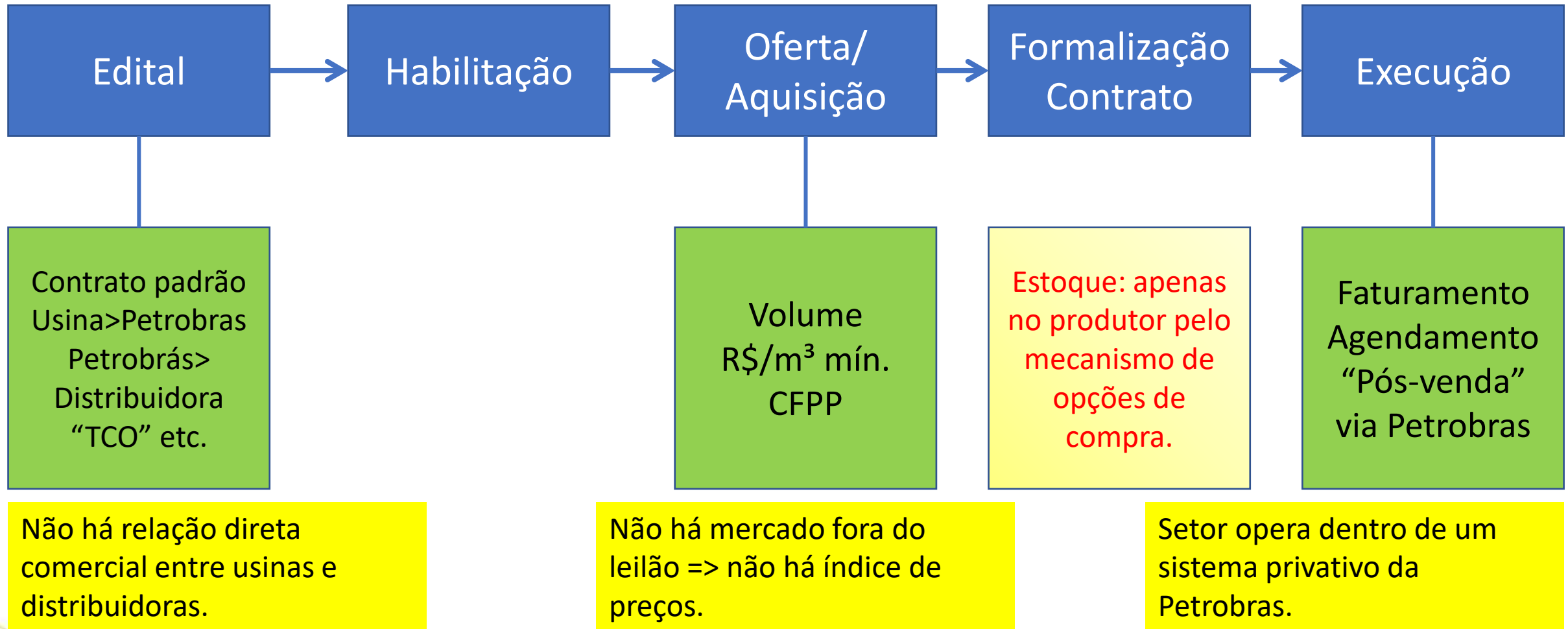


Como o setor de Biodiesel se enxerga no “Novo Modelo de Downstream”

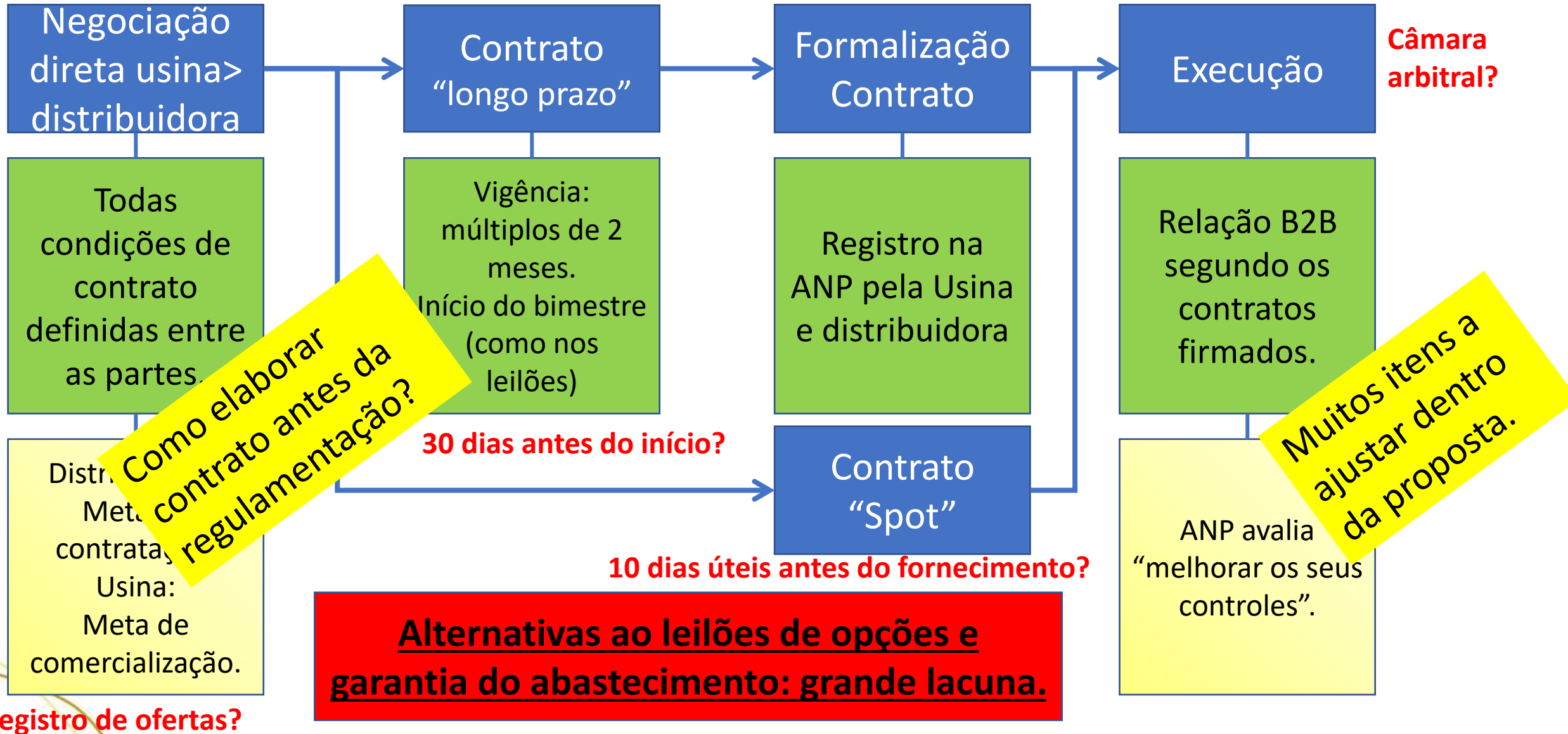




Modelo Atual



Modelo Futuro – Resumo NT conjunta

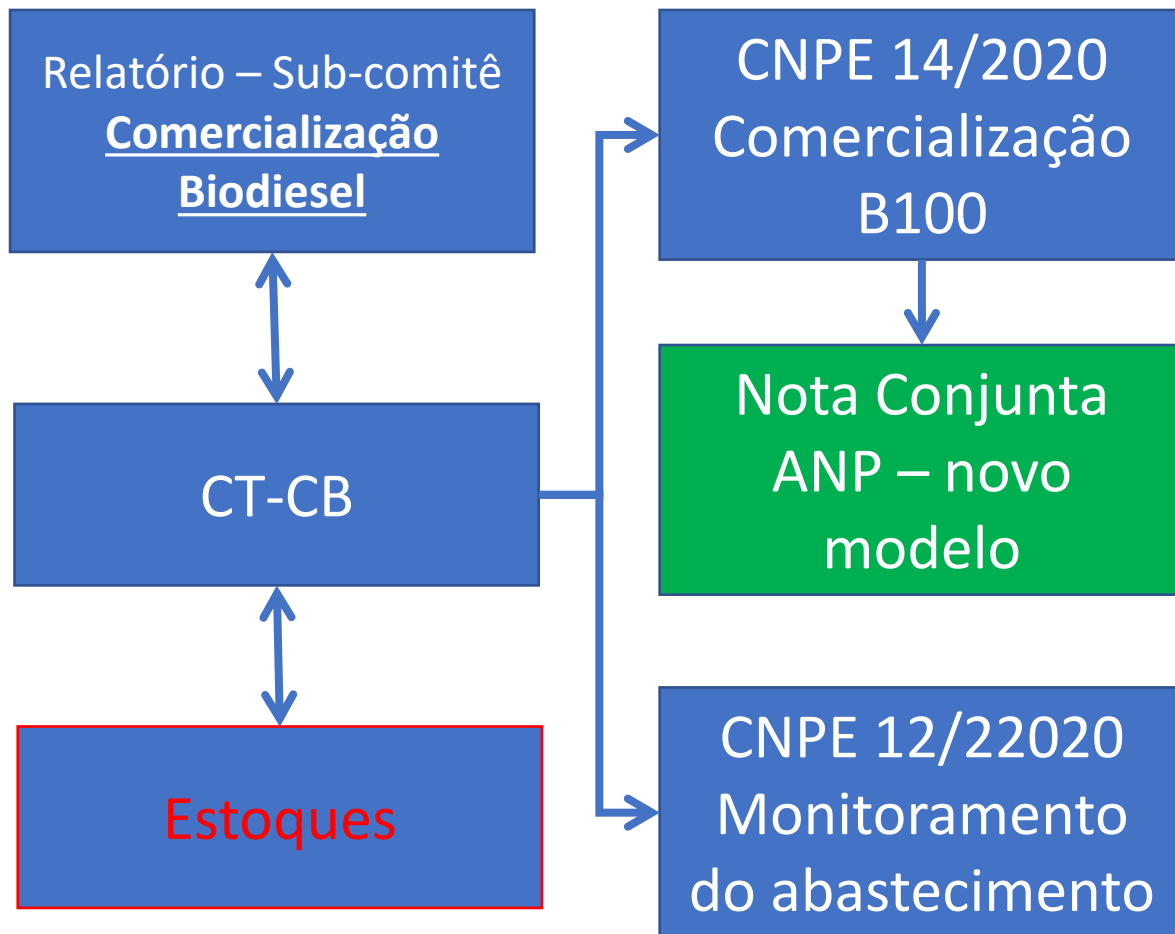


Considerações Estoques.

- ✓ **“Altamente específico: avaliação de especialistas no tema”.**
- ✓ A APROBIO entende os “Estoques” e “Garantia do abastecimento” como altamente conectados.
- ✓ Há diversos tipos e modelos de estoques.
 - ✓ O desenho do estoque ideal depende de diversos fatores:
 - ✓ Capacidade de produção;
 - ✓ Perfil de demanda;
 - ✓ Localização de polos produtores e consumidores;
 - ✓ Logística / modais;
 - ✓ Sazonalidade;
 - ✓ Armazenabilidade; etc
- ✓ **No mercado do Biodiesel: modelo de comercialização e política de estoques estão unidas.**

- Relatório CT-CB sobre modelo de comercialização não se aprofundou sobre os temas “estoques” e “garantia do abastecimento”.
- Estrutura do mercado ajustada ao modelo atual:
 - Produção “just-in-time”,
 - Baixos estoques na cadeia,
 - Cadência de retiradas.
- Estoques exigidos apenas no lado da oferta – “leilão de opções”.
 - “polo alternativo” em caso de interrupção momentânea de abastecimento.

“Reflexões Finais: Novo Modelo Downstream”



Para o Biodiesel: Impacto desigual pela “ineficiência tributária”: poderá inviabilizar produtores com excelente nível técnico e operacional.

Toda mudança possui riscos. Necessário mapeá-los para minimizar.

- **Monitoramento de abastecimento:**
É item fundamental para o novo modelo “downstream”. Deve ser o primeiro item a ser introduzido (CNPE 12/2020).
- **Mudança no Modelo de comercialização:**
Deve considerar a Política de Estoques, sob pena de elevar os riscos ao abastecimento e cumprimento da política pública.

Dividir o problema em temas – facilita a análise. Contudo: Monitoramento do Abastecimento, Modelo de comercialização do Biodiesel e Estoques devem ser avaliados de forma integrada.

OBRIGADO



www.aprobio.com.br



SindiGas



SECRETARIA DE
PETRÓLEO, GÁS NATURAL
E BIOCOMBUSTÍVEIS

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA





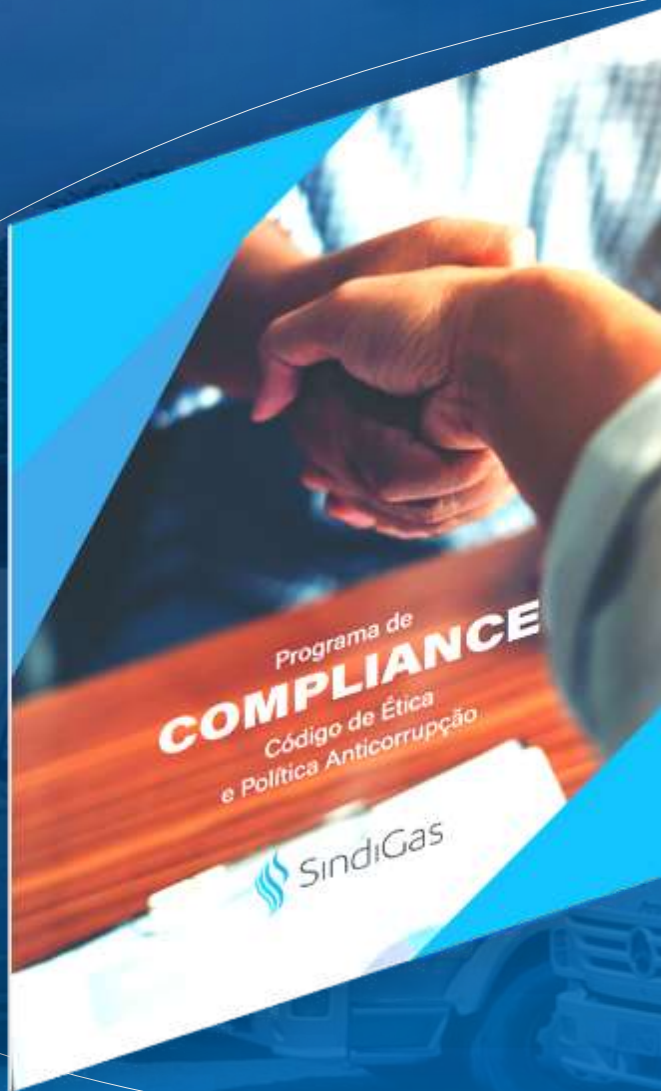
“ESTOQUES DE COMBUSTÍVEIS”

Seminário Virtual - Subcomitê “Novo Cenário Downstream” do CT-CB

02 de julho de 2021

ADRIANO HORTA LOUREIRO

Sindicato Nacional das Empresas
Distribuidoras de Gás Liquefeito de Petróleo



Observância às normas concorrenciais

Todas as atividades desenvolvidas no âmbito do Sindigás obedecem às normas previstas no seu PROGRAMA DE COMPLIANCE (Código de Ética e Políticas Anticorrupção e concorrenciais), que foi criado em 2008 e sofreu aprimoramentos, aprovados pela Diretoria Executiva do Sindigás, em 2010, 2013 e teve nova edição em março de 2021. Acesso: http://www.sindigas.org.br/Download/COMPLIANCE/sindigas_cartilha_compliance_06.pdf

- O Manual do Sindigás dita as melhores práticas direcionadas ao cumprimento da legislação vigente, ética, política anticorrupção e de defesa da concorrência, a serem observadas pelos profissionais envolvidos com a entidade, os quais têm conhecimento do seu inteiro teor.

O Sindigás dispõe de um Diretor Jurídico e “compliance officer”, este último seu Advogado interno, que tem a função de acompanhar de forma sistemática todas as atividades desenvolvidas no âmbito da entidade, no tocante ao cumprimento das normas previstas no Programa de Compliance do Sindigás, assim como aplicar as medidas previstas nos procedimentos de detecção, apuração e repressão de irregularidades.

Cadeia de Suprimento de GLP no País

- Cadeia desenhada para **único fornecedor**, garantidor do abastecimento primário: Detém praticamente toda infraestrutura de produção e importação do produto.
- **Oferta nacional** alcança aproximadamente **70%** do volume vendido no país, complementada com **30%** de **importação**.
- Importações ocorrem basicamente em apenas **2 portos** (Sistemática atual da Petrobras): **Suape (70%)** e **Santos (30%)**.
- Suape: Opera com **navio cisterna** que funciona como terminal de recebimento do produto importado.
- Santos: Possui limitação no **calado** para recebimento do produto importado.
- **Restrição estrutural** no fluxo de recebimento do GLP importado, inclusive, exigindo operação coordenada entre os portos.



Cadeia de Distribuição de GLP no País

- Aproximadamente **180 bases** de envase e distribuição;
- Aproximadamente **60 mil** revendas autorizadas;
- **20 Empresas** Distribuidoras autorizadas;
- **100% dos municípios**;
- **91%** das famílias utilizam GLP.



Histórico de Problemas Identificados/ Eventos Caóticos



Estudo realizado pela **PUC-Rio em 2015** buscou histórico de eventos que pudessem ter gerado contingência na oferta de GLP em horizonte de 10 anos (entre 2005 e 2015).

- Acidentes Naturais / Guerras;
- Embargos de Países Produtores de Petróleo e Derivados;
- Interrupção no Refino / Interrupção no Abastecimento – Gasoduto / Greve de Transportadores;
- Indisponibilidades diversas.

Objetivo: “Percepção, do **ponto de vista do consumidor**, de falta do produto no mercado”, nos últimos anos.

Conclusões:

- ✓ Tanto para os eventos nacionais quanto internacionais, **não houve forte variação dos preços do produto**;
- ✓ No período avaliado no estudo, **não ocorreu** nenhum evento atípico que pudesse ser caracterizado como um **evento caótico**;
- ✓ Estudo elaborado pela **PUC em 2002**, a pedido da **ANP**, chegou a **mesma conclusão** para o período que avaliava;
- ✓ Pode-se dizer que a probabilidade de um evento caótico ocorrer tende a zero.

Ocorrências recentes no Abastecimento do GLP:

1. Maio/2018: Greve dos Caminhoneiros

- Também chamada de “**Crise do Diesel**”;
- Paralisação de caminhoneiros autônomos, com **extensão nacional**;
- **intervenção de forças** do Exército Brasileiro e Polícia Rodoviária Federal para desbloqueio das rodovias;
- **Distribuidoras de GLP**, mesmo com estoques operacionais do produto, enfrentaram grave **dificuldade no trânsito** de caminhões para a distribuição do produto envasado e granel;
- **Não faltou produto na distribuidora**, nada adiantaria ter maior volume de produto em estoque;
- **Gargalo** operacional ocorreu **no transporte aos consumidores** finais e à rede de abastecimento como um todo.

Ocorrências recentes no Abastecimento do GLP:

2. Março/2020: Pandemia pelo COVID-19

- **Isolamento social** e a **suspensão** de algumas atividades econômicas;
- Ampliação abrupta da **Demanda**, por antecipação de compra;
- **Redução** na comercialização de outros derivados de petróleo – **Diesel e Gasolina**;
- **Redução da oferta de GLP**, devido a redução da carga das refinarias;
- Coincidente obra de **novo traçado do gasoduto interligando Santos – RPBC – RECAP**;
- Produtor imediatamente **aumentou importação** de GLP;
- Exposição de **limitações na infraestrutura** de recebimento e escoamento **do produto importado** – Limitado basicamente a 2 portos (Suape-PE e Santos-SP);
- Em caráter emergencial **empresas trabalharam suas logísticas de maneiras distintas, não faltando produto para o consumidor final**, mas devido ruptura no fluxo e cadência do produto **ocorreram atrasos na cadeia**.

Estoque Estratégico x Estoque Operacional



Estoque Estratégico (“Reserva Estratégica”):

- Objetivo de atender a eventualidades relacionadas com interrupção de fornecimento;
- São armazenados e mantidos em tancagens de **bases primárias ou secundárias**, localizados **a montante do sistema de distribuição**, para possibilitar aumentar a área de cobertura dos estoques;
- No Brasil, a legislação (Lei 8176/91, art. 4º e Dec. 238/91) optou por denominar “**estoques estratégicos**” como “**reserva estratégica**”, [...] *sendo um ativo constituído por prazo indeterminado, indisponível para qualquer utilização que não seja prevenção quanto à restrição ou interrupção (repentina, relevante e duradoura), no suprimento de petróleo ou etanol. Esta reserva deve ser adquirida e mantida por recursos financeiros da União e só pode ser utilizada com autorização da Presidência da República*[...].

Estoque Operacional:

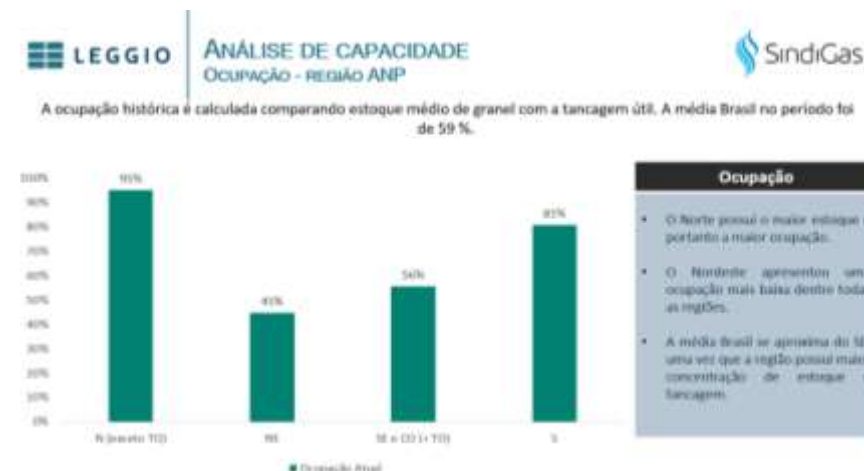
- **Armazenados em bases** do sistema durante o processo de recebimento e distribuição do produto;
- **Realidade e estratégia** de cada distribuidora;
- Estoques ótimos, **reduzem custos** operacionais e garantem elevados níveis de serviço;
- Objetivo a garantia da **continuidade da atividade econômica de cada agente**.

Estudo de Estoques de GLP na Distribuição



Estudo realizado pela consultoria LEGGIO em Dez/2018: (Junho/2017 a Maio/2018)

- Grande volume de GLP transferido entre diferentes regiões do país, cadeias distintas;
- Variabilidade no fornecimento, elevado coeficiente de variação (cv) de 5% a 118%;
- Ocupação média da tancagem no período analisado, 59% - Menor NE (45%) e maior N (95%);
- Elevado nível de serviço.



Importante para o Setor de GLP



Novo Cenário Nacional de Abastecimento Primário:

- ✓ Desinvestimento da Petrobras – novo momento;
- ✓ Necessário planejamento e tempo para acomodação;
- ✓ Aumento da competitividade / Alternativas de práticas comerciais;
- ✓ Negociações entre os agentes / Novas obrigações de entrega e ressuprimento do produto;
- ✓ Importante é garantir o fluxo contínuo do suprimento primário com alternativas de suprimentos e não a formação de estoques;
- ✓ ANP precisa ter instrumentalização.

Para atração de investimento privado deve-se focar em:

- Transparência / Previsibilidade / Segurança jurídica e regulatória;
- Análises de impactos regulatórios com abordagem técnica e econômica;
- Estoques por regulação vão encarecer o produto para o consumidor.
- Fim das restrições ao uso do GLP.

Sindigas

Adriano Horta Loureiro

+55 21 98243-0055

+55 21 3078-2850

www.sindigas.org.br



Agenda



- Abertura
- Contextualização dos trabalhos
- Pesquisa e resultados
- Visão dos agentes de mercado
- **Próximos passos**



SECRETARIA DE
PETRÓLEO, GÁS NATURAL
E BIOCOMBUSTÍVEIS

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA



PÁTRIA AMADA
BRASIL
GOVERNO FEDERAL

abastecebrasil@mme.gov.br