

Painel 3

Mercado de Gasolina

Ribeirão Preto, 16 de abril de 2013

Rosane Piras Lodi

Gerente de Planejamento de
Marketing e Comercialização de Combustíveis
Petrobras – Abastecimento

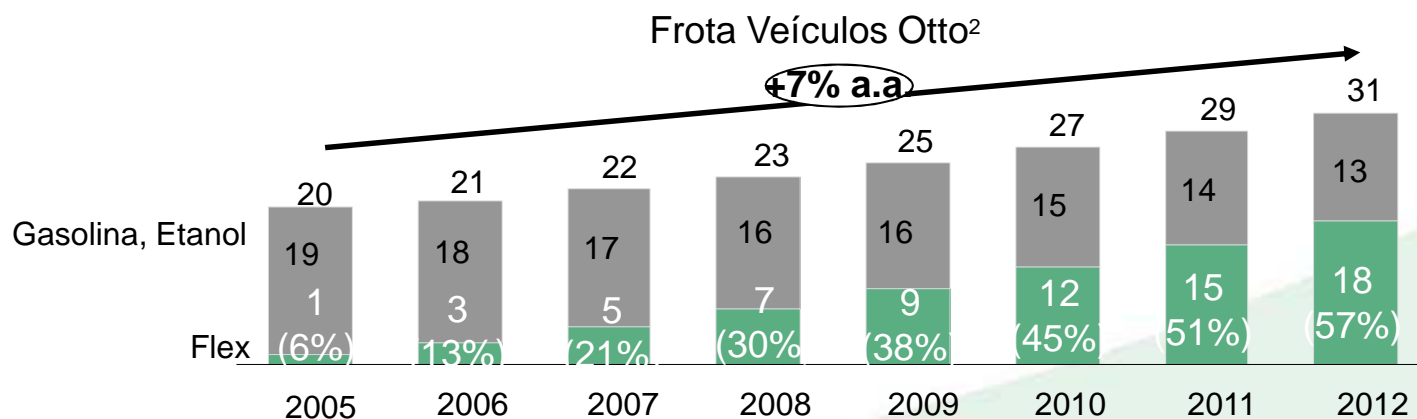
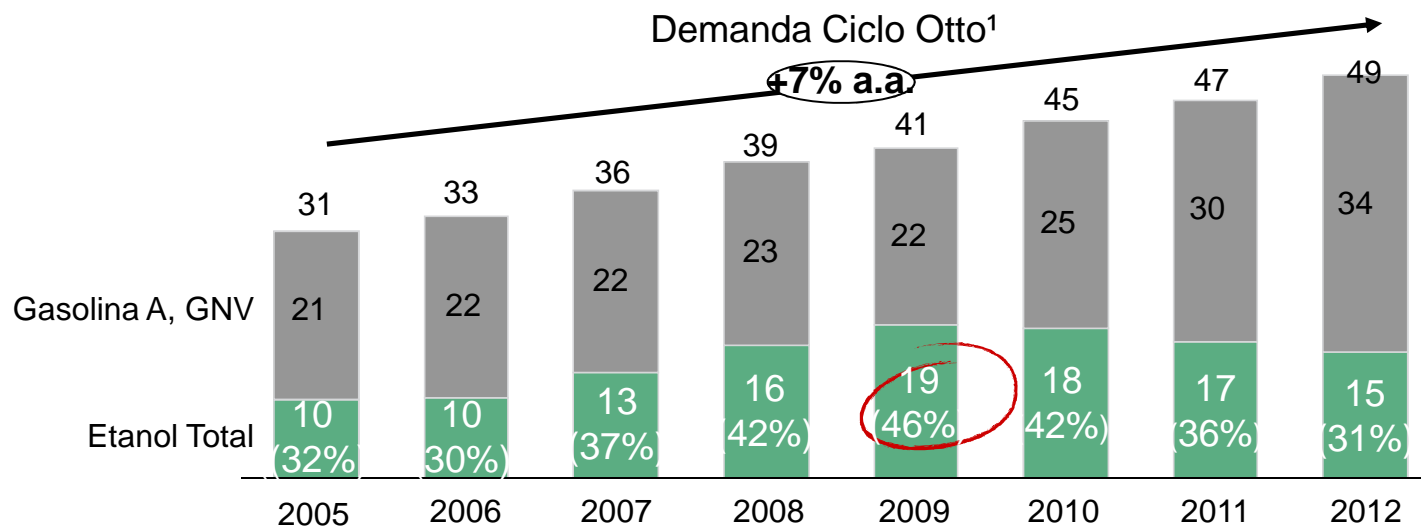
Colaboradores
Suzana Cotrim
Mauricio Filardi
Juarez Pontes
Carolina Astolfi
Marcelo Alves
Lilian de Miranda



Importante

Esta apresentação pode conter previsões acerca de eventos futuros. Tais previsões refletem apenas expectativas sobre condições futuras da economia, além do setor de atuação, do desempenho e dos resultados financeiros da Companhia, dentre outros. Os termos "antecipa", "acredita", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "projeta", "objetiva", "deverá", bem como outros termos similares, visam a identificar tais previsões, as quais, evidentemente, envolvem riscos e incertezas previstos ou não pela Companhia e, conseqüentemente, não são garantias de resultados futuros da Companhia. Portanto, os resultados futuros das operações da Companhia podem diferir das atuais expectativas, e o leitor não deve se basear exclusivamente nas informações aqui contidas. A Companhia não se obriga a atualizar as apresentações e previsões à luz de novas informações ou de seus desdobramentos futuros. Os valores informados para 2013 em diante são estimativas ou metas.

A demanda de combustíveis Ciclo Otto cresceu 7% a.a. entre 2005 a 2012, com expansão da participação do etanol até 2009

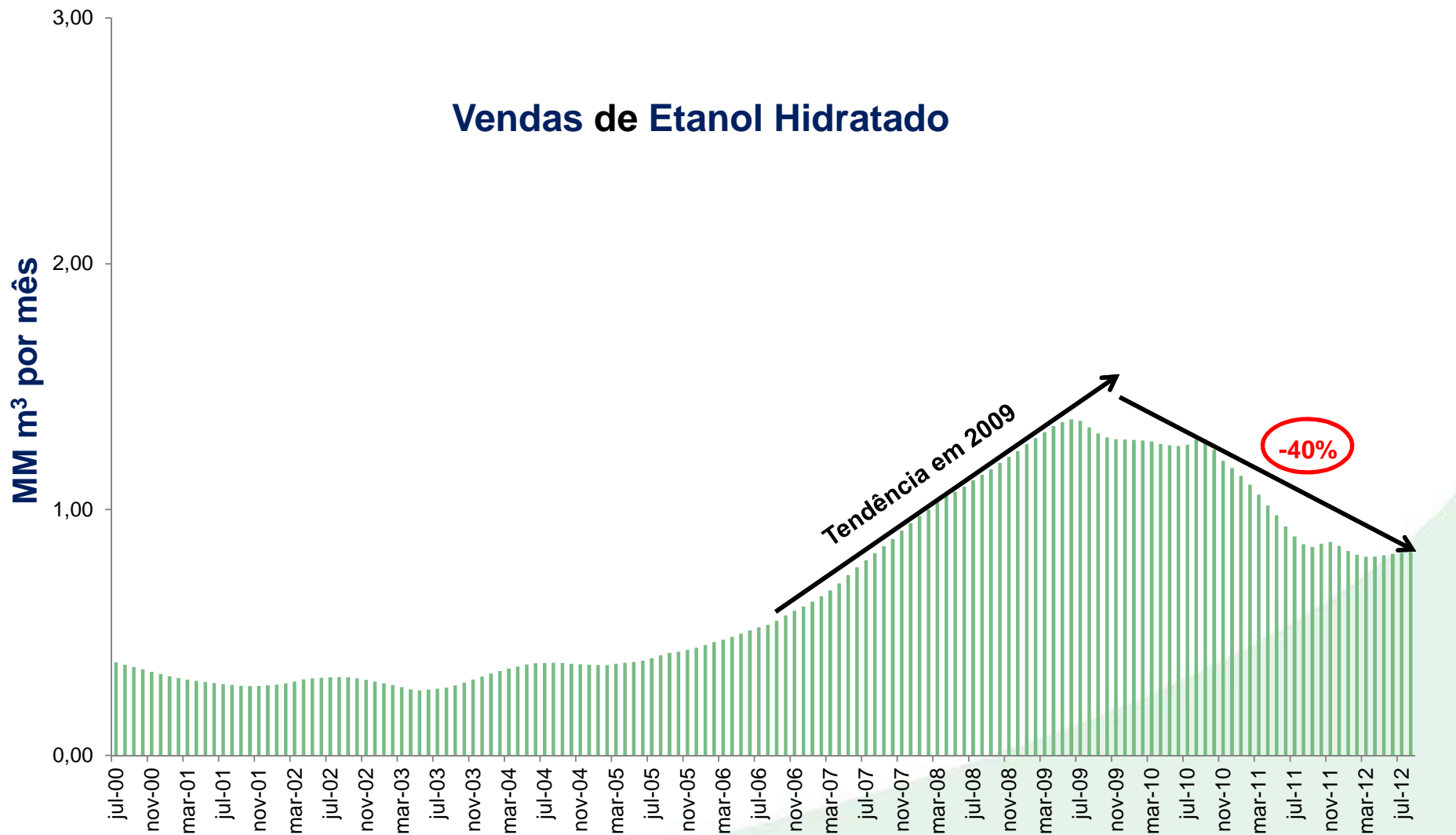


1 - Em milhões de m³ de gasolina C equivalente, 2

2 - Em milhões de veículos (frota no final de cada ano)

Fonte: ANP, Análise Petrobras, Estratégia Petrobras.

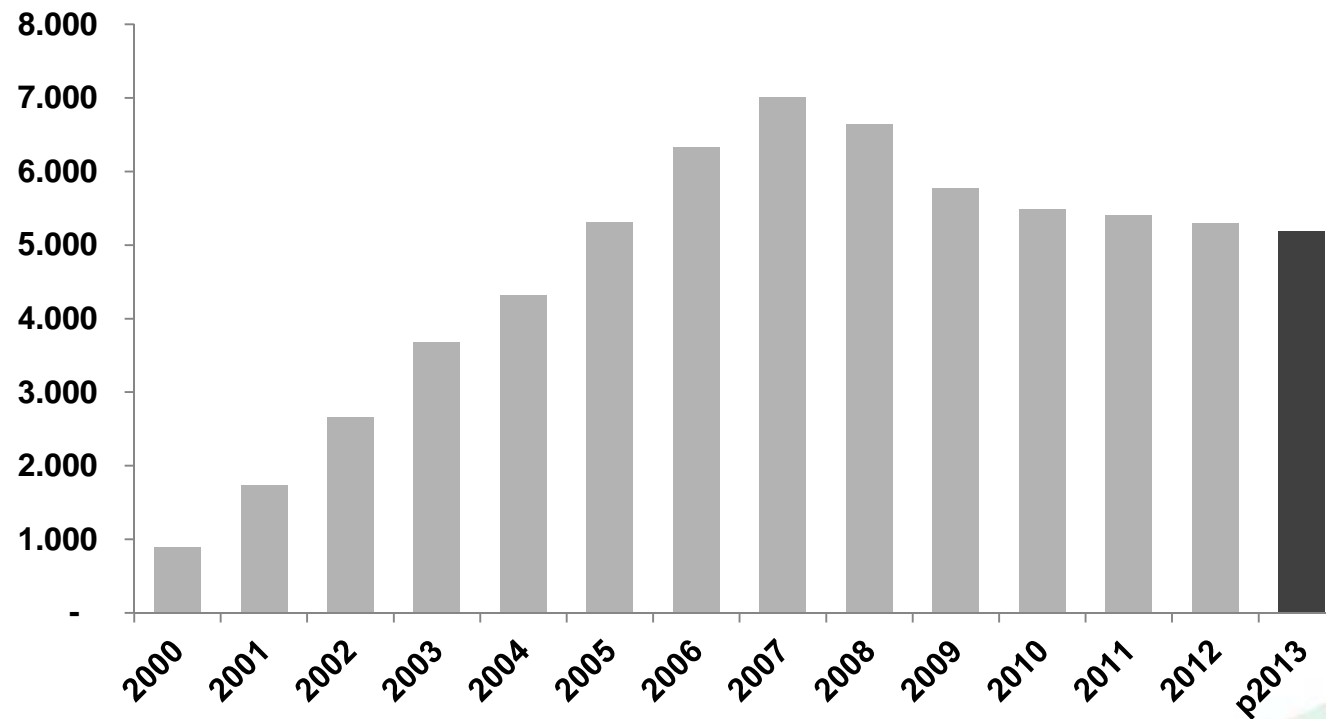
Quando se reverteu a tendência do consumo de etanol hidratado, acumulando queda de cerca de 40% no período...



Fonte: ANP, Análise Petrobras (média móvel centrada 12 meses)

Enquanto o consumo de GNV permaneceu constante

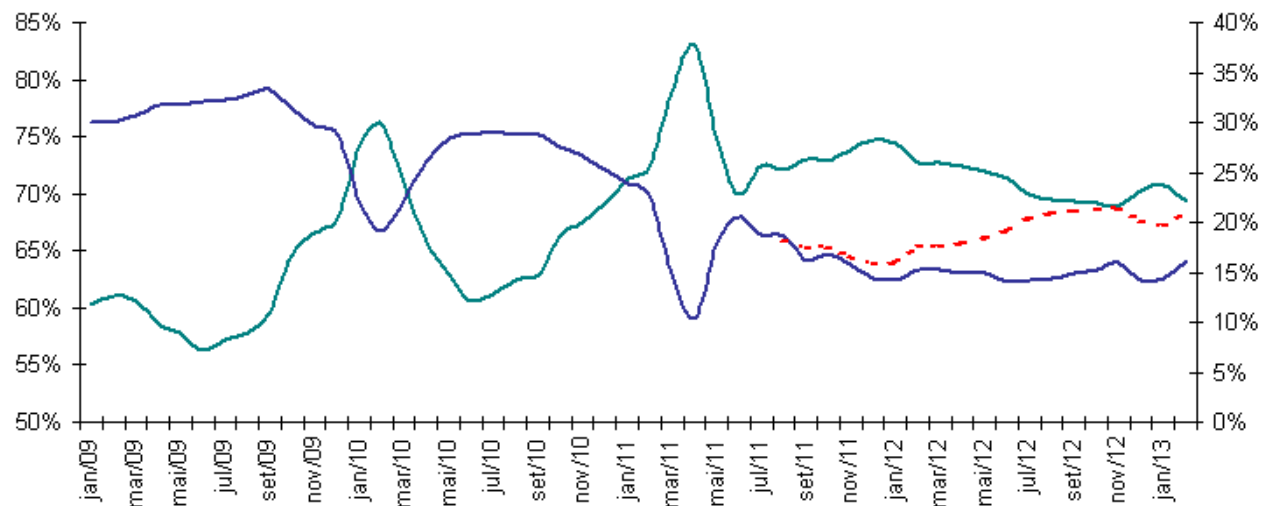
Consumo de GNV (mil m³/dia)



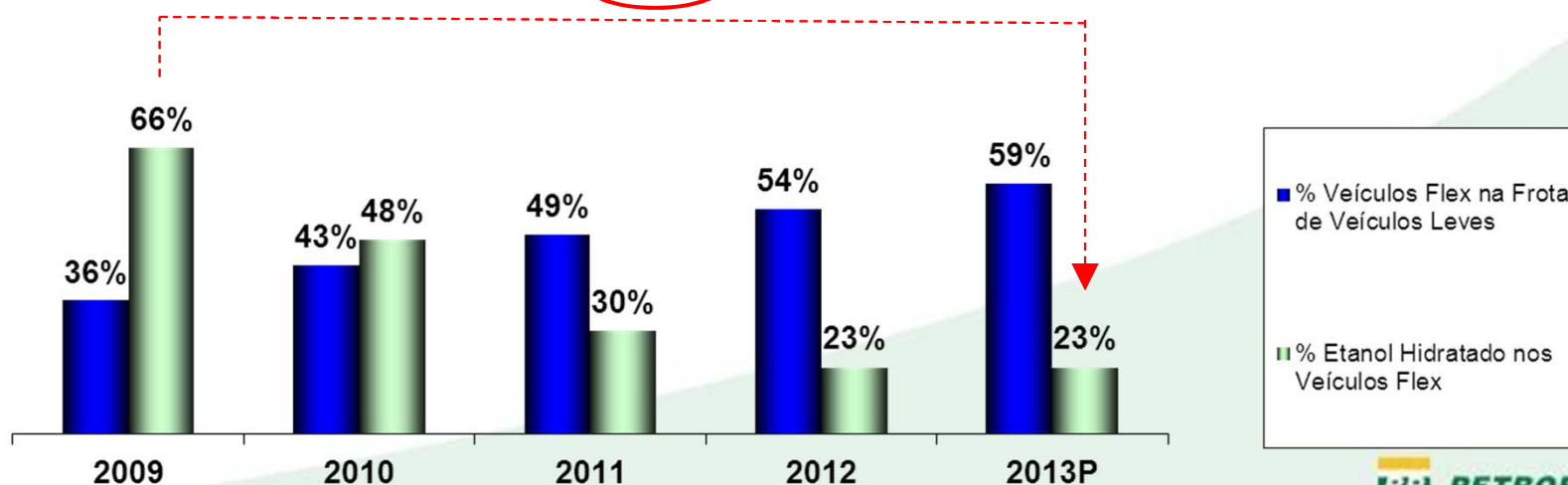
Fonte: Abegás;
Elaboração Petrobras

A redução da oferta alterou o comportamento do consumidor e o consumo de etanol hidratado no carro flex caiu 43 p.p. desde 2009

Relação de Preços

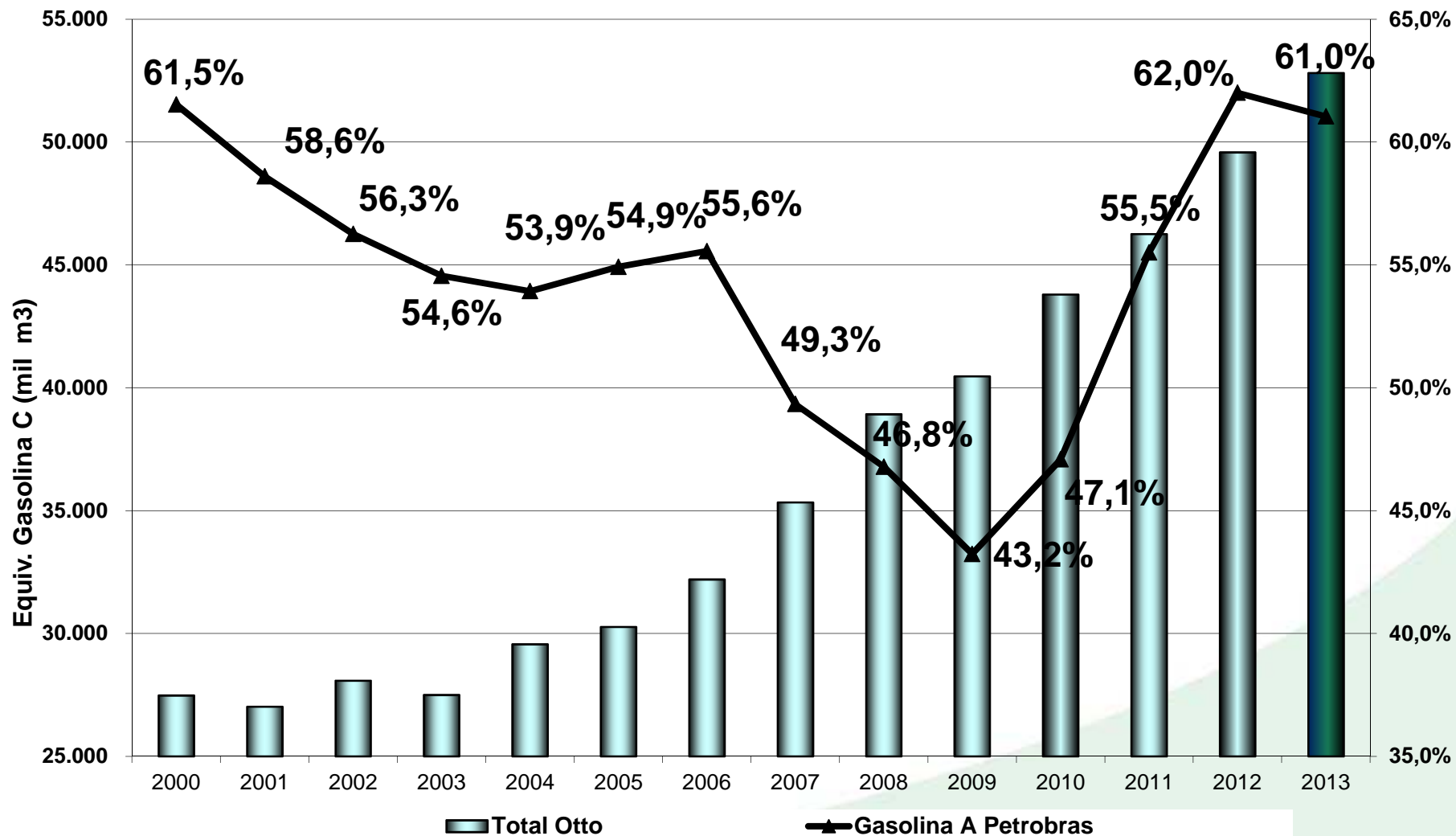


-43 p.p.



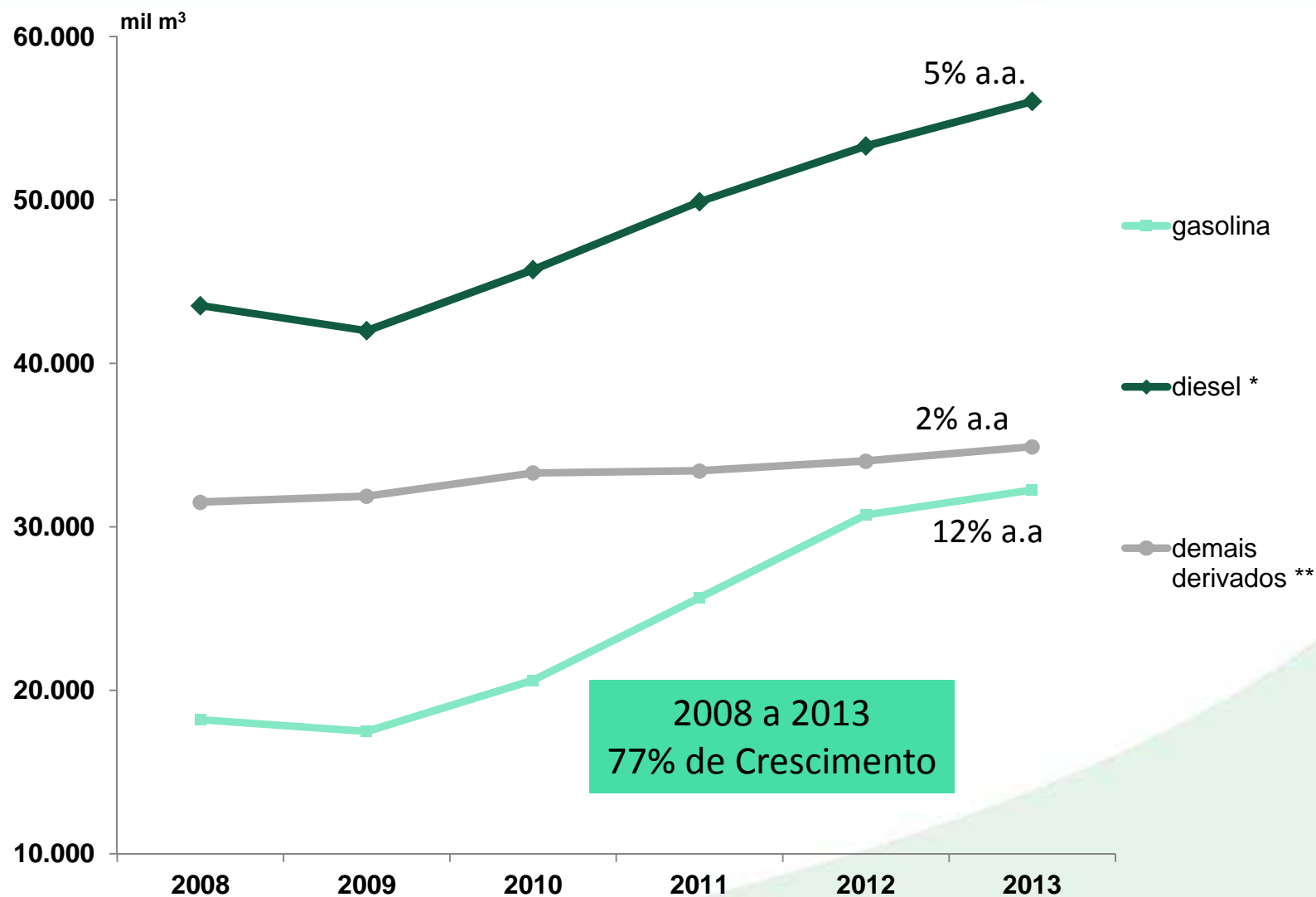
Fonte: ANP

A participação da gasolina no Ciclo Otto alcançou o patamar de períodos anteriores à popularização da tecnologia flex fuel



Fontes: ANP, Abegás, Petrobras
Elaboração Petrobras

A gasolina foi o derivado comercializado pela Petrobras que mais cresceu em volume de vendas nos últimos 5 anos.....



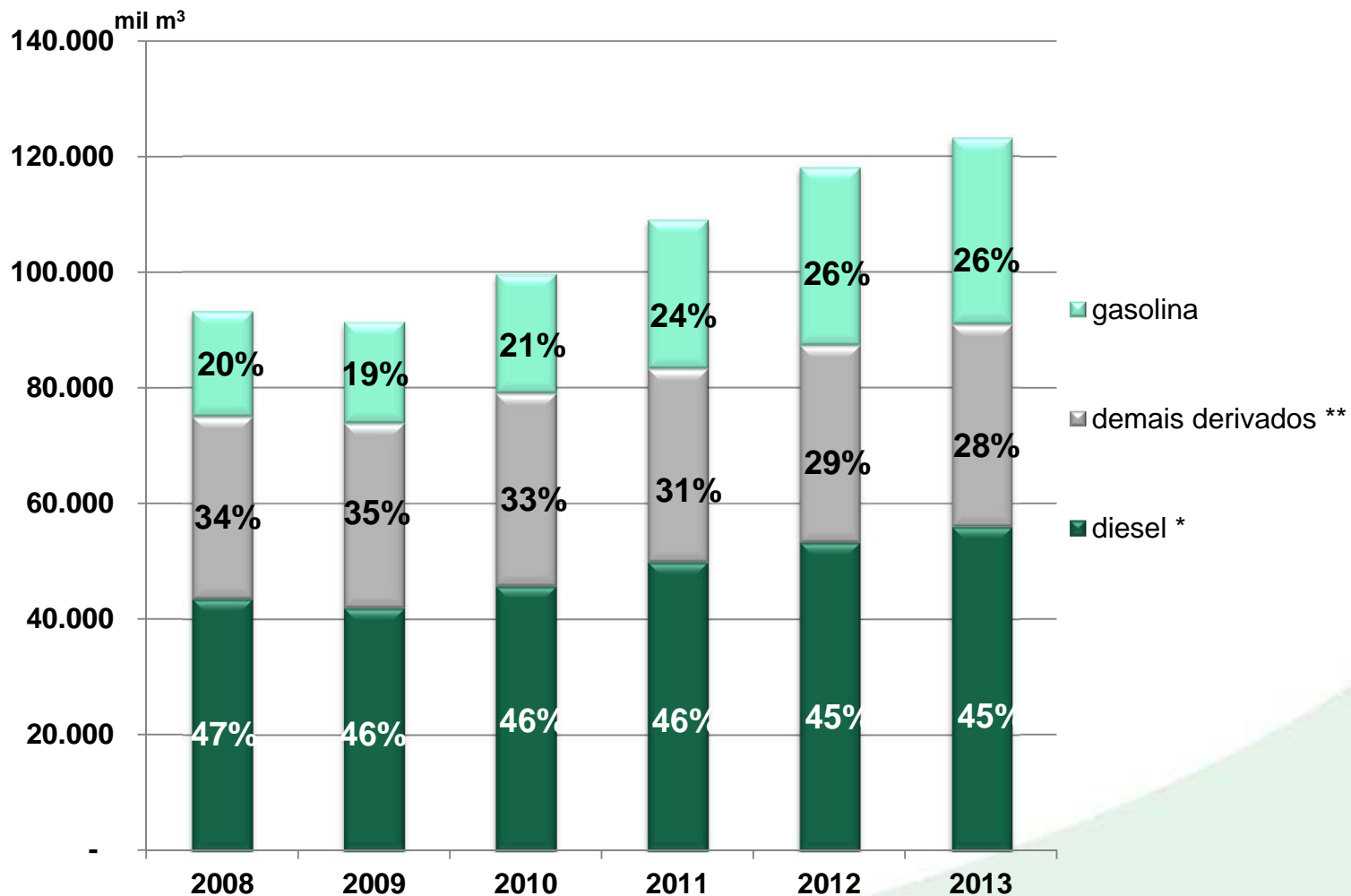
* Sem combustível marítimo e outros fornecimentos

** GLP, nafta, QAV, OC s/ bunker

*** 2013 previsão

Fontes: Petrobras

Aumentando a sua participação no portfólio da Petrobras ...



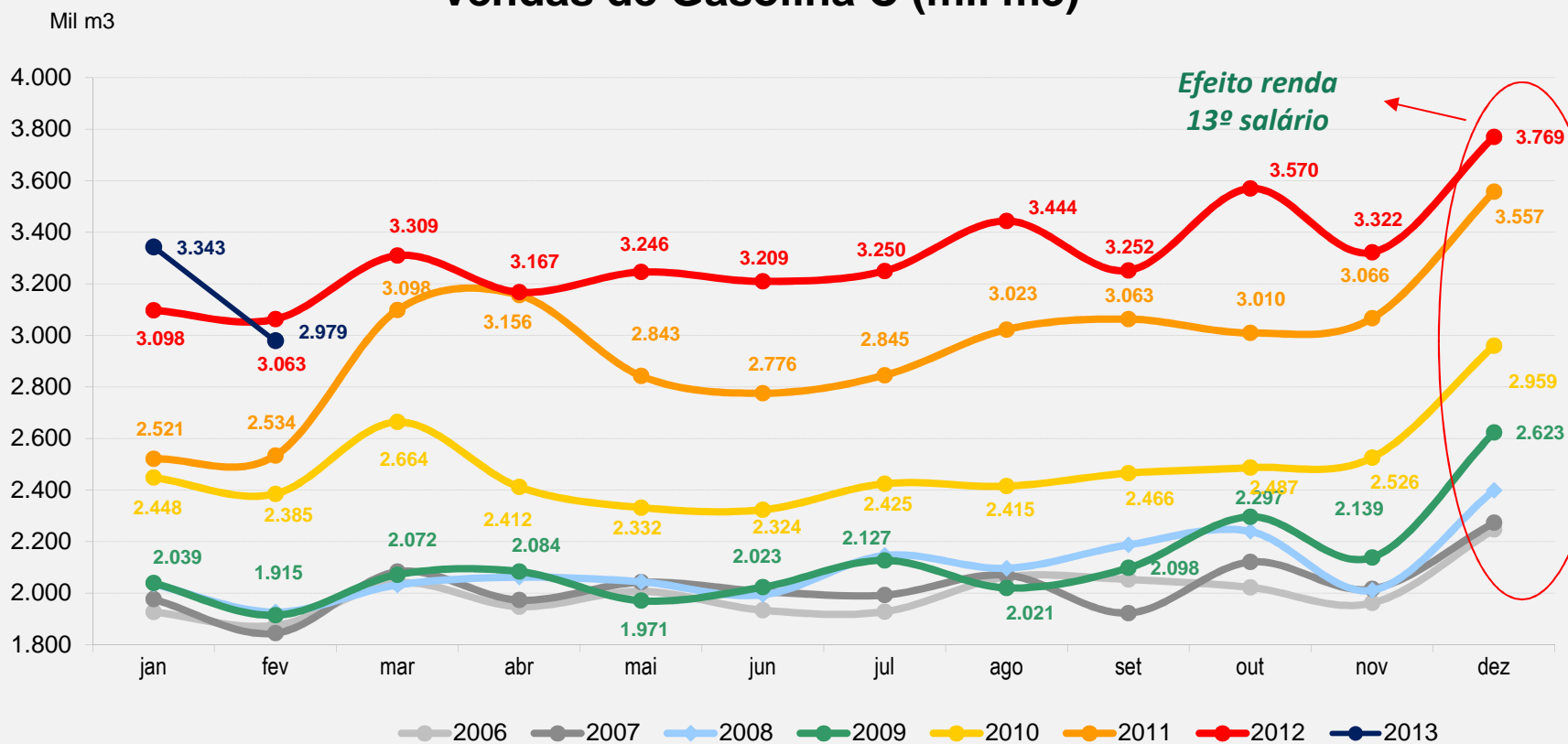
* Sem combustível marítimo e outros fornecimentos

** GLP, nafta, QAV, OC s/ bunker

*** 2013 previsão

Com comportamento sazonal, acentuado no final de cada ano

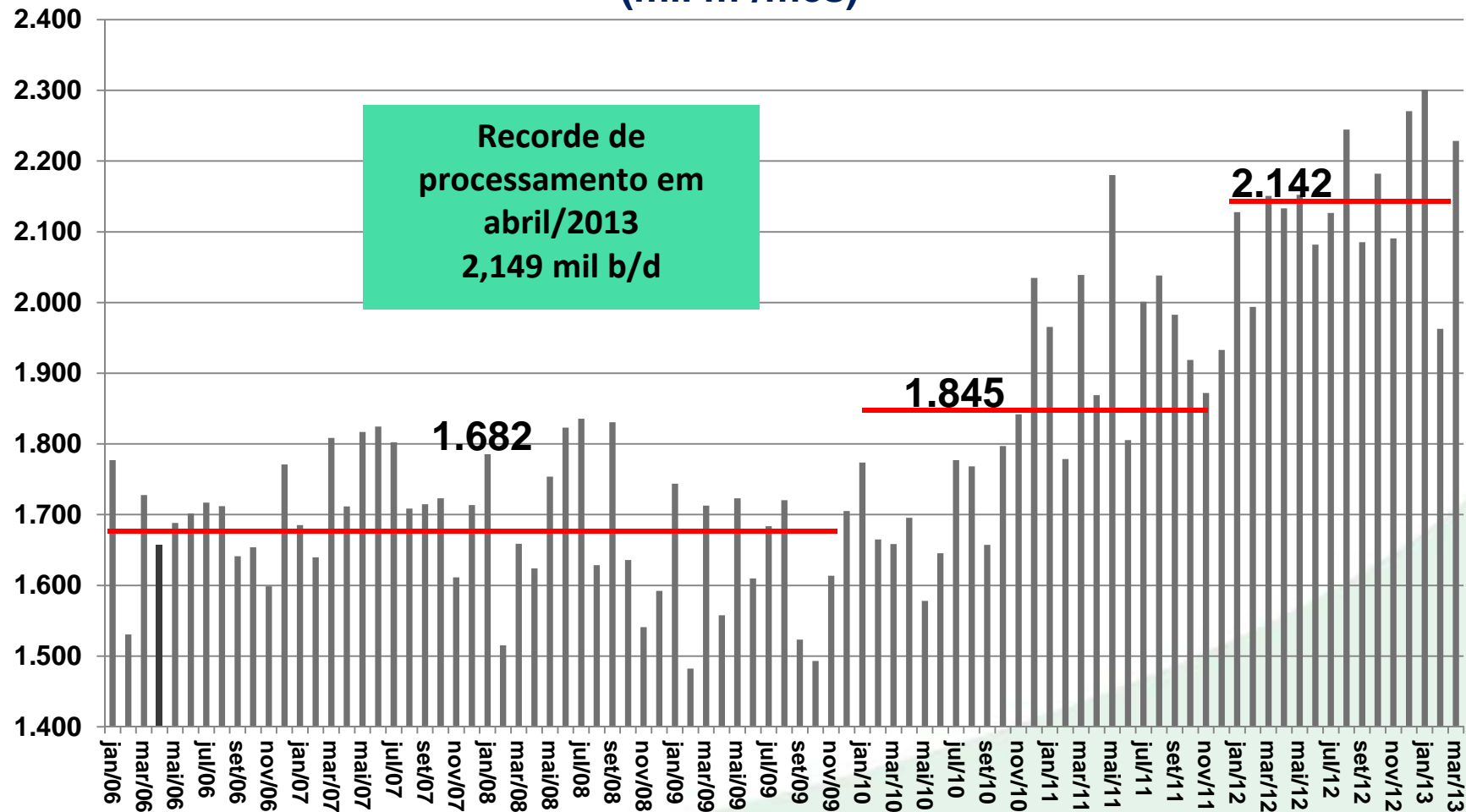
Vendas de Gasolina C (mil m3)



Fonte: ANP
Elaboração Petrobras

Diante desta conjuntura de mercado, a Petrobras elevou os níveis de produção de gasolina no país...

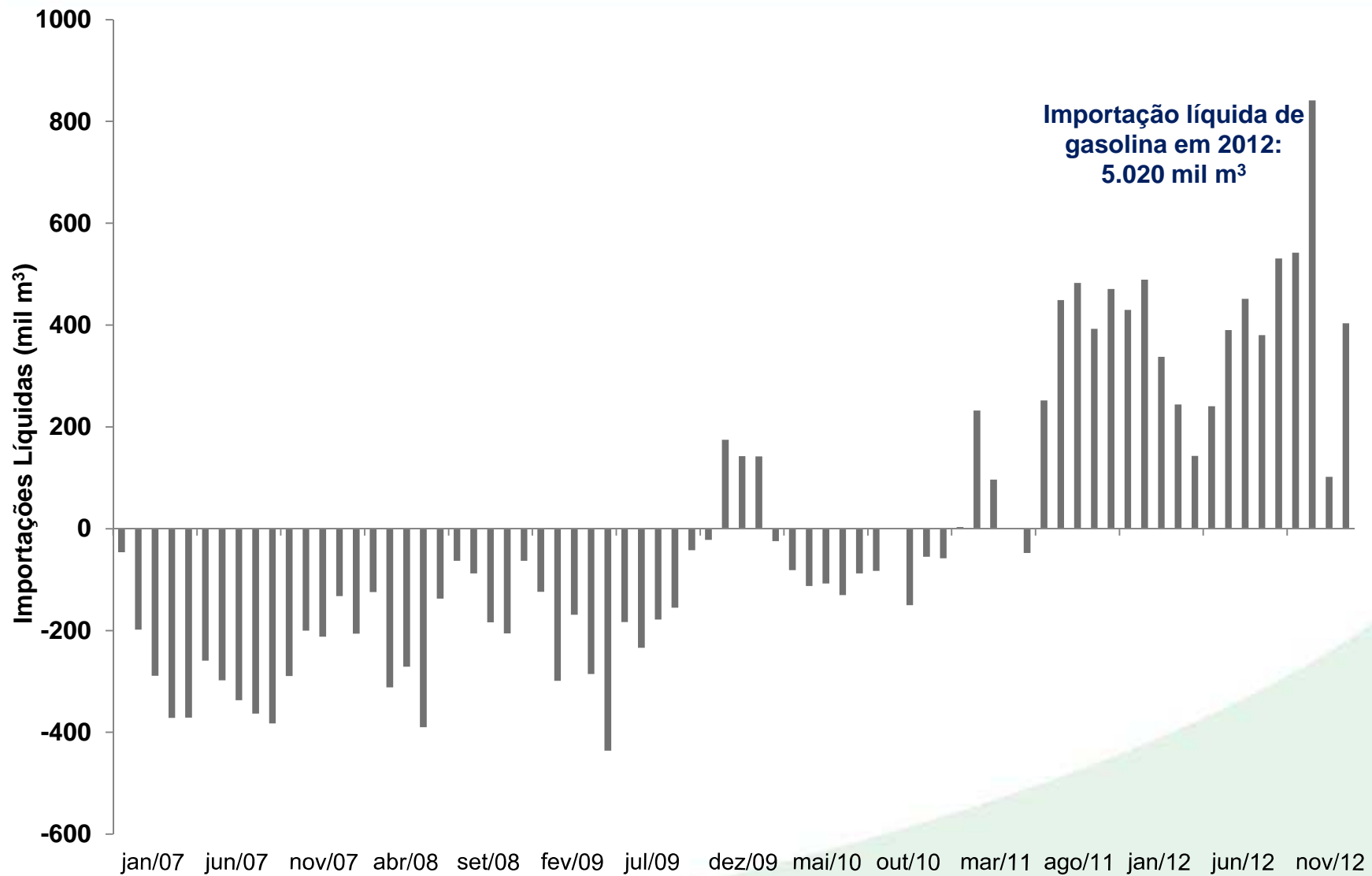
Produção de Gasolina (mil m³/mês)



Fontes: Petrobras

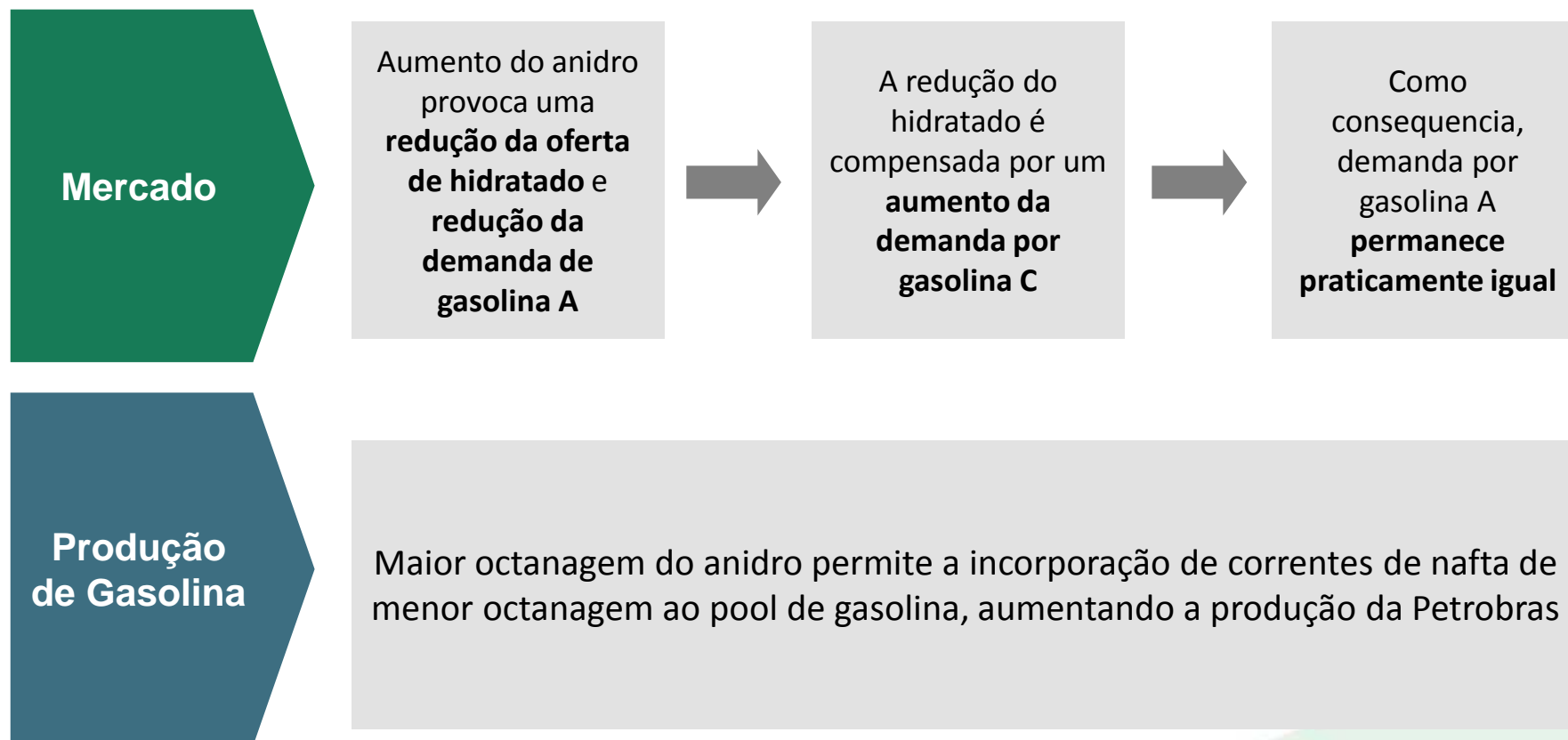


... e passou de exportadora líquida a importadora de gasolina a partir de 2011



Para o cenário 2013, o teor de anidro será de 25% a partir de maio

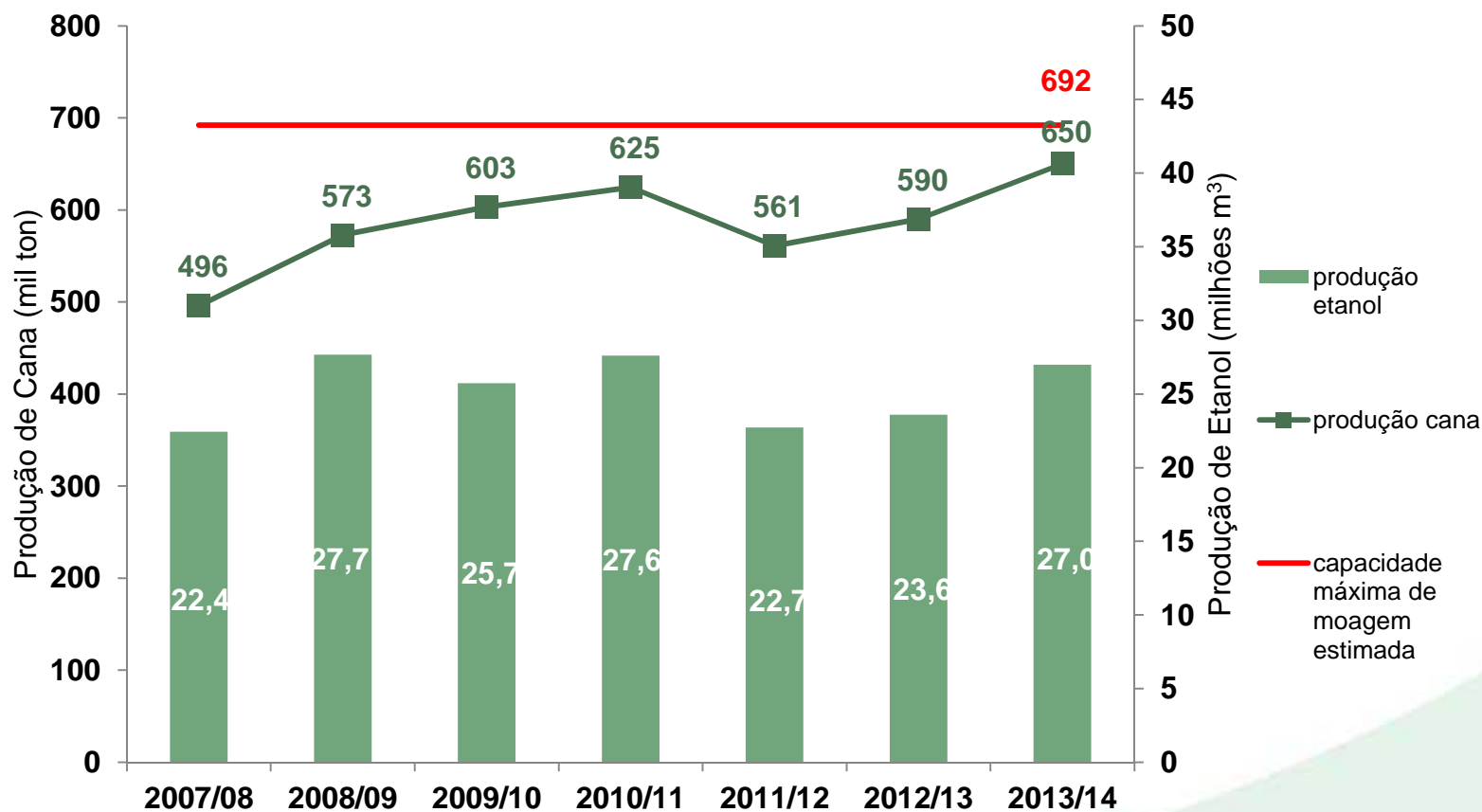
Efeitos do aumento do teor de anidro sobre o mercado e produção



“... assim que o etanol voltar a ocupar novamente 25%, ficaremos muito satisfeitos porque o perfil das nossas novas refinarias é para a produção de diesel, que tem uma demanda no Brasil impressionantemente grande. Então, a melhor solução para a gasolina é o etanol voltando a 25%, para importarmos menos gasolina” – Maria das Graças Foster (Evento “Ideas Economy: Brazil the next level of the competition” – The Economist Group- 04/10/12 – São Paulo)

Considera-se a retomada da produção de etanol a partir da safra 2013/2014, como suporte para a elevação do teor de anidro para 25%

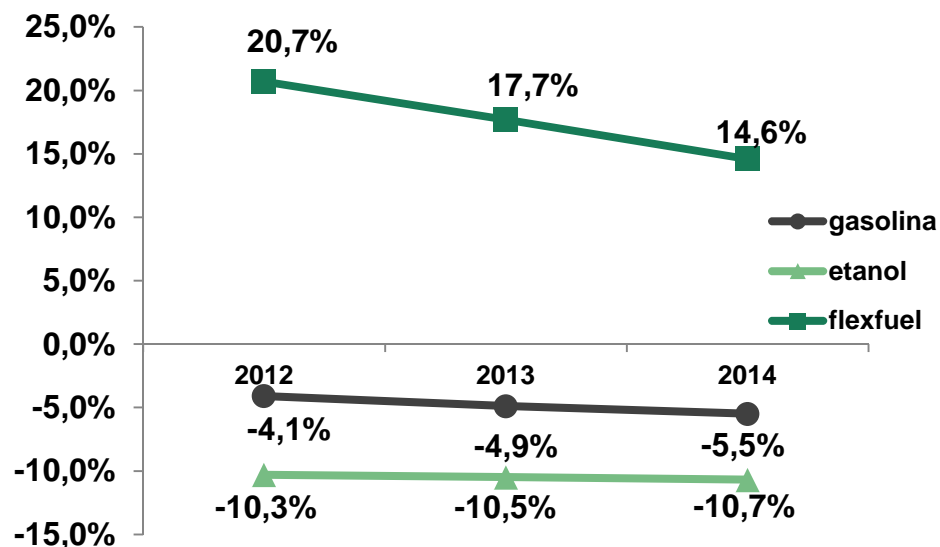
Evolução e Previsões da Produção de Cana e Etanol no Brasil



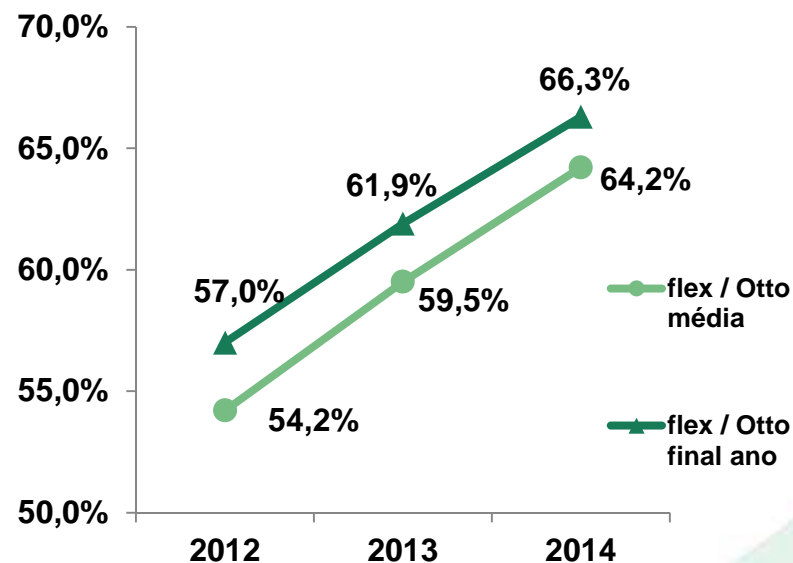
Exportação de etanol estimada em 3,0 bilhões de litros

Na próxima safra permanece elevado o crescimento da frota de veículos ...

Variação da Frota média

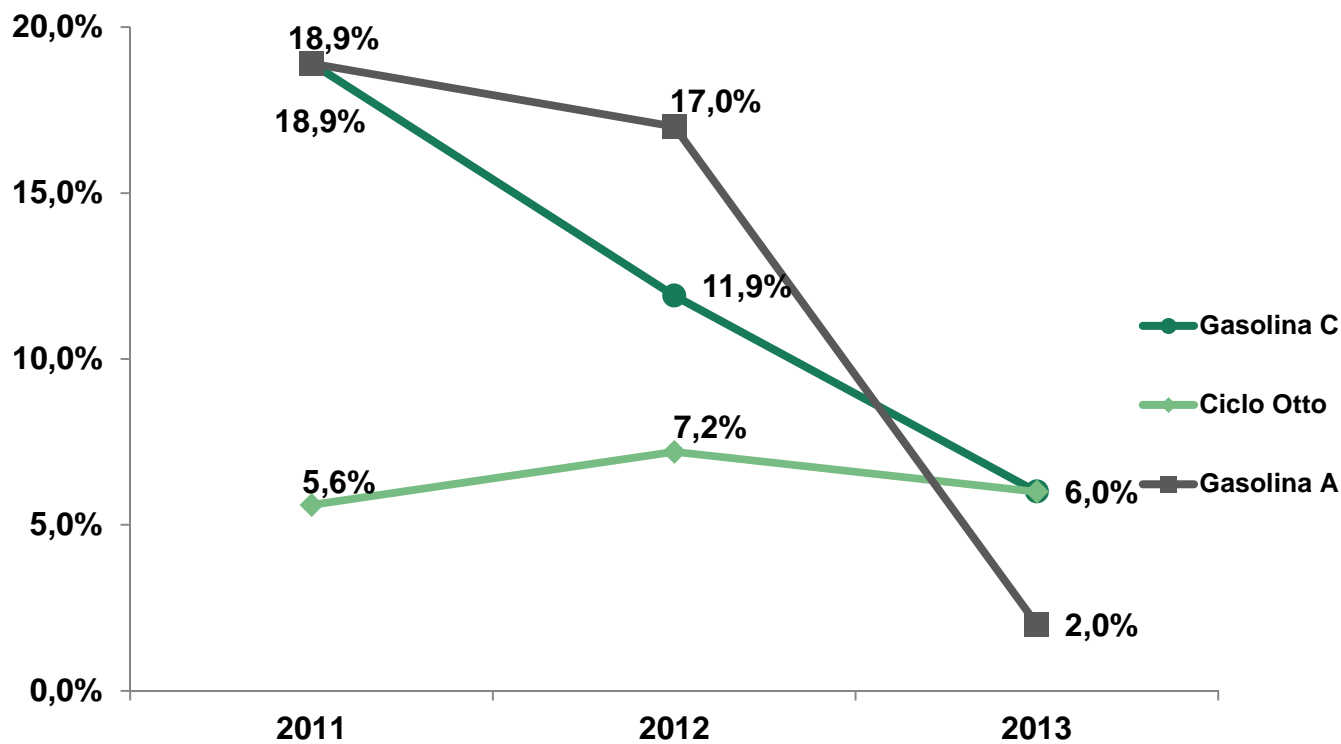


Variação da Frota flex / Otto



Crescimento da frota Otto total: + 7,0% (frota média de 2013)
Queda da frota de gasolina: - 4,9% (frota média de 2013)
Crescimento da frota flex: + 18% (frota média de 2013), representando 60% do ciclo Otto (ou 62% no final do período).

E também o crescimento da demanda de combustíveis para o ciclo Otto



Crescimento do Ciclo Otto: + 6,0% (2013 vs 2012)

Crescimento do mercado Brasil de gasolina C: +6,0% (2013 vs 2012)

Crescimento do mercado Brasil de gasolina A: +2,0% (2013 vs 2012)

Preço médio ao consumidor de etanol hidratado continua conferindo maior competitividade à gasolina em grande parte dos Estados

A partir de 2014 novas especificações para veículos e gasolina.....

Melhoria da qualidade do ar



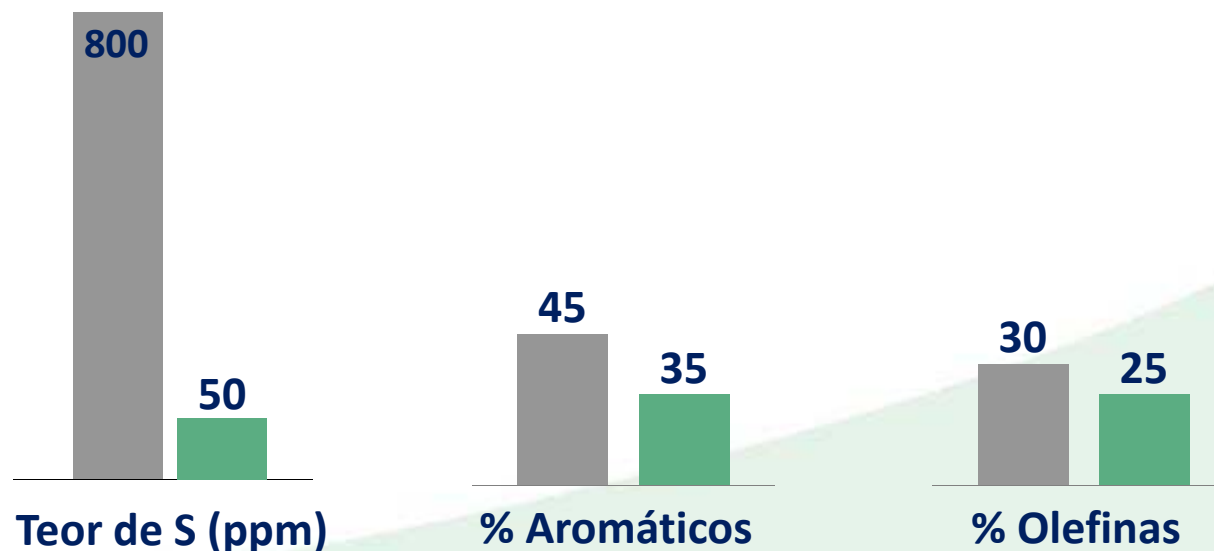
Nova legislação ambiental

Fase L6 do PROCONVE e Resolução 415/2009 do CONAMA

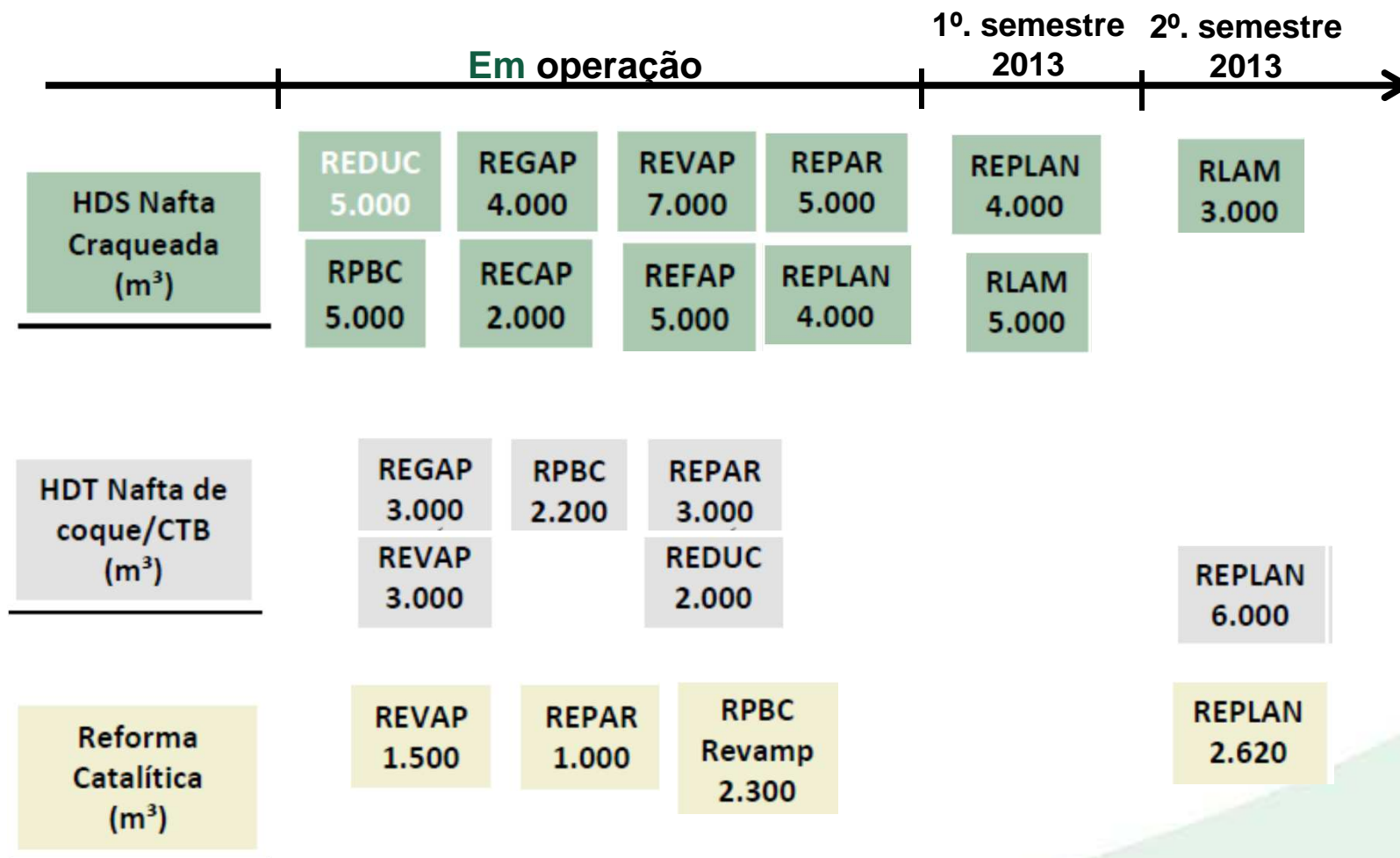


Evolução da Qualidade da Gasolina - Resolução ANP 38/2009

Nova qualidade e obrigatoriedade de aditivo detergente-dispersante



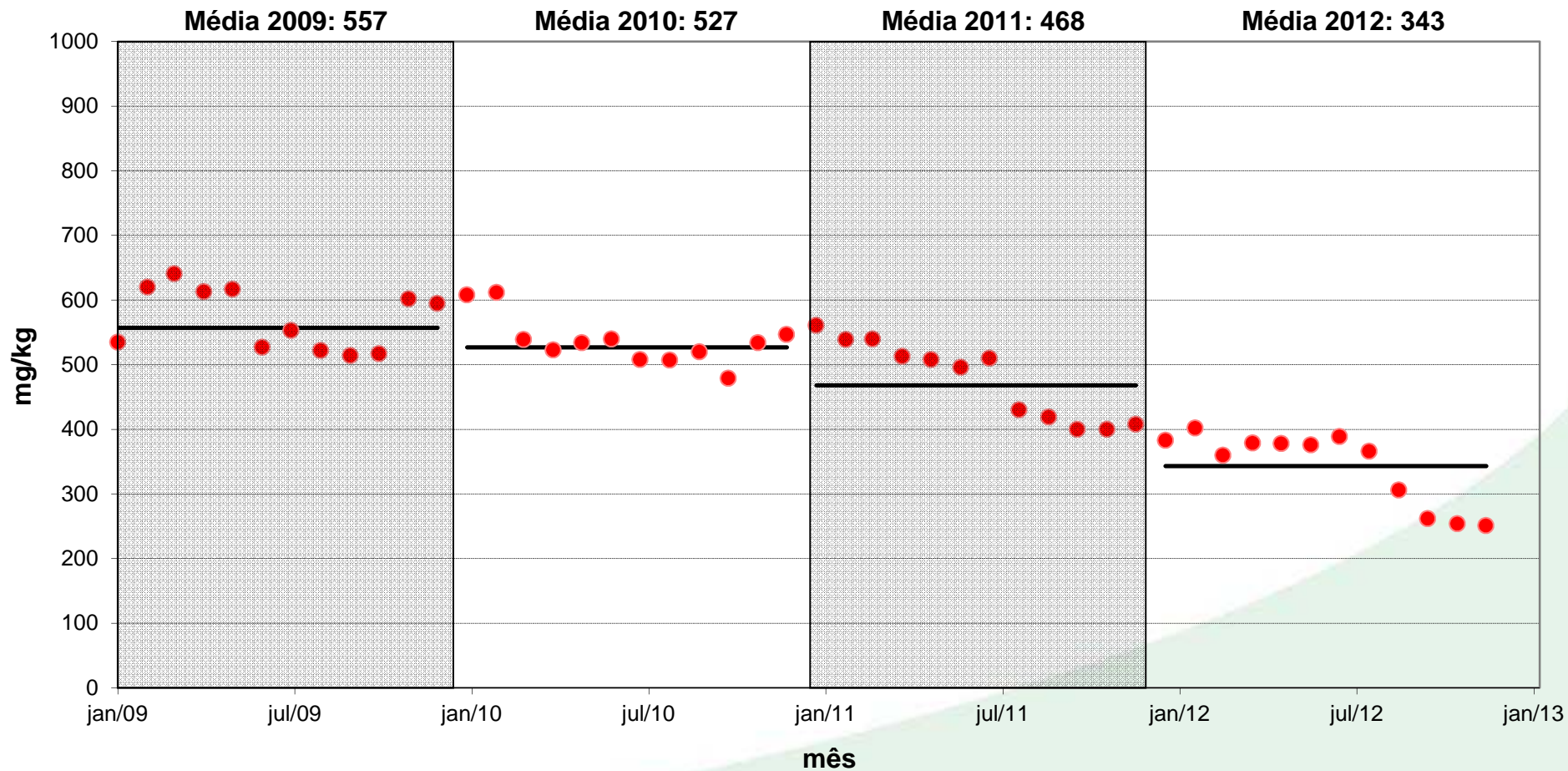
demandaram investimentos da Petrobras em novas unidades



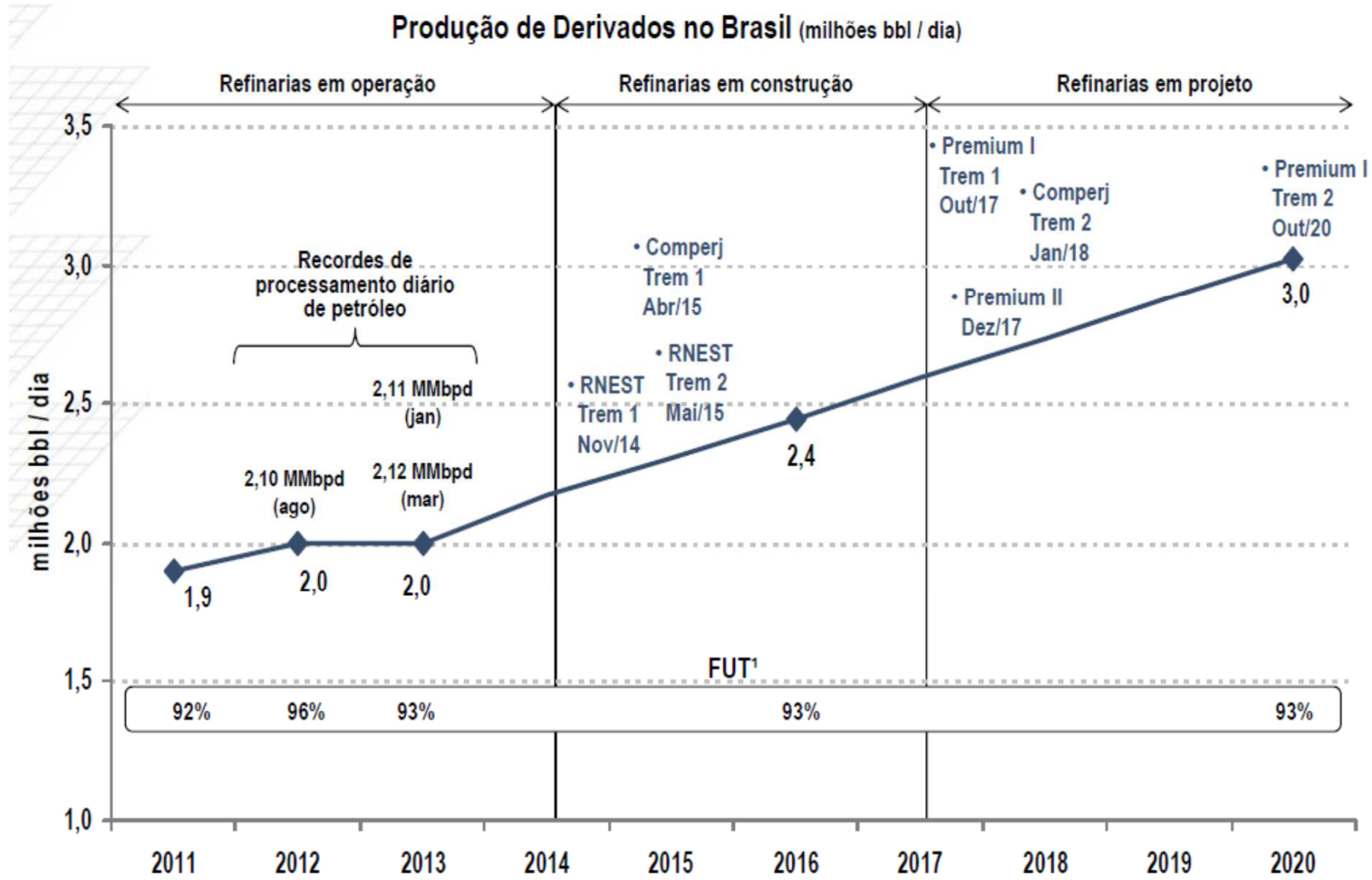
Fonte: Petrobras

Que já proporcionam ganhos de qualidade e contribuem para a melhoria da qualidade do ar

Teor de Enxofre na Gasolina A Média Mensal e Anual PETROBRAS



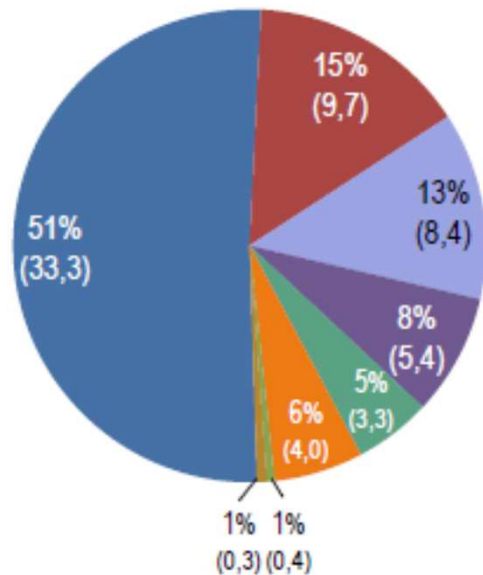
A produção de derivados cresce ano a ano e será impulsionada com a entrada em operação das novas refinarias. Sucessivos recordes de processamento têm sido batidos.



Investimentos do Abastecimento no Plano de Negócios e Gestão 2013-2017

Projetos em Implantação + Avaliação

US\$ 64,8 bilhões



Destaques 2013-2017

⇒ Ampliação do Parque de Refino na Carteira em Implantação: RNEST (Pernambuco) e COMPERJ Trem 1 (Rio de Janeiro)

⇒ Ampliação do Parque de Refino em fase de projeto: Premium 1 (Maranhão) Premium 2 (Ceará) e COMPERJ Trem 2 (Rio de Janeiro)

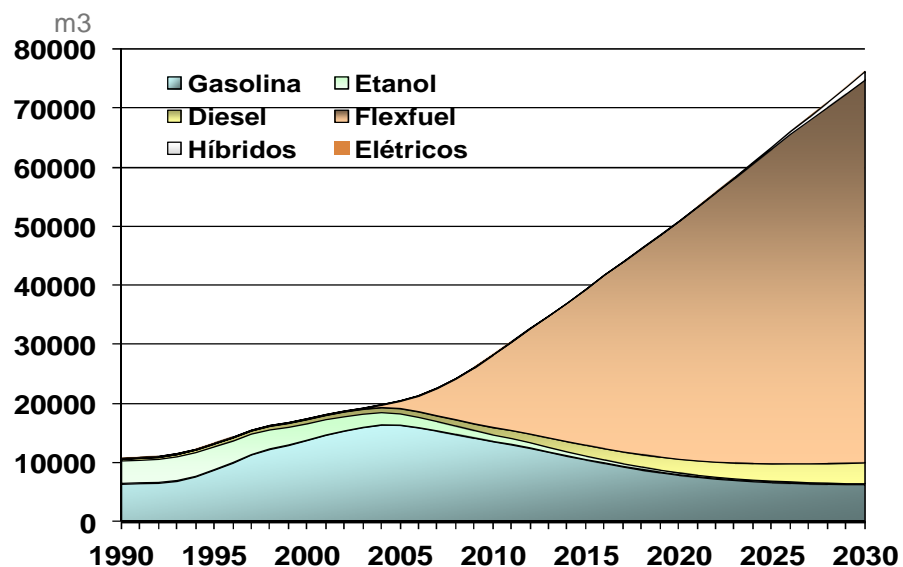
⇒ Carteira de Adequação de Diesel e Gasolina: REPLAN, RPBC, REGAP, REFAP e RLAM

Um conjunto de boas práticas possibilitou o correto planejamento da demanda do Ciclo Otto nos últimos anos....

- ✓ Para atender ao elevado crescimento da demanda de gasolina, a Petrobras implantou programas de melhorias operacionais que aumentaram a produção interna em média em aproximadamente 27%;
- ✓ O forte posicionamento da Petrobras no mercado internacional também contribuiu para o atendimento a demanda de gasolina, durante o recente período de incertezas quanto a oferta de etanol;
- ✓ O planejamento colaborativo entre os agentes que atuam no atendimento a demanda de combustíveis do Ciclo Otto, estabelecido através da reunião tripartite (governo, produtores de etanol e distribuidores) permitiu antecipar movimentos importantes para a previsão de oferta de gasolina;
- ✓ O programa de investimentos da Petrobras para adequar a produção de gasolina às novas especificações já está em parte implantado, as demais unidades dentro do cronograma;

E para as próximas safras.....

- ✓ Persiste o desafio de prever a oferta de etanol, um combustível cuja produção é influenciada fortemente por condições climáticas e ambientais;
- ✓ Prever o comportamento do consumidor, torna-se um fator-chave com o crescimento da frota flex fuel;



- ✓ Diante dessas incertezas é fundamental a atuação integrada em ambiente colaborativo de todos os agentes da cadeia de combustíveis, buscando sinergias no atendimento ao mercado e aos consumidores, incluindo atribuições, responsabilidades e oportunidades de novos investimentos no setor.

www.petrobras.com.br

