

ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE EMPRESAS PETROLÍFERAS

Informação sobre a evolução do mercado dos produtos petrolíferos em 2014 – Cotações e Preços

Introdução

Como habitualmente, apresentamos uma análise da evolução do mercado dos combustíveis em 2014, comparando-o com o ano anterior e com 2012. O objetivo é proporcionar a todos os interessados uma informação factual, baseada em dados públicos e que ajude a uma melhor compreensão sobre este mercado.

Decidimos avançar com a publicação da Informação sobre as Cotações e os Preços e numa segunda edição iremos publicar uma Informação sobre os Volumes, isto porque a informação pública para análise dos volumes de vendas ainda não está disponível.

Apresentamos a evolução das cotações internacionais do crude, da gasolina 95, do gasóleo rodoviário, do propano e do butano e da taxa de câmbio €/USD, bem como dos preços médios antes de impostos (PMAI) e dos preços médios de venda ao público (PMVP), da gasolina 95, do gasóleo rodoviário e do GPL Auto.

Segue-se a apresentação da estrutura dos preços médios de venda ao público em Portugal dos combustíveis rodoviários e do GPL Auto, também para os três anos. Os dados sobre os preços do GPL Butano Garrafas e Propano a Granel ainda não se encontram disponíveis para o total de 2014, pelo que serão posteriormente publicados.

Fazemos também uma análise comparativa do preço dos combustíveis rodoviários em Portugal, Espanha e na média dos países da zona Euro, em 2014. Finalizamos com uma breve síntese das conclusões.

Tal como temos vindo a fazer nas últimas informações, os valores indicados para cada semana são, no caso das cotações os valores médios dessa semana, e no caso dos preços, os valores referentes à segunda-feira seguinte. Adotámos este critério porque os preços refletem a média das cotações da semana anterior.

Os preços semanais considerados em 2014 são de 06/01/2014 a 29/12/2014; em 2013 de 07/01/2013 a 30/12/2013 e em 2012 de 02/01/2012 a 31/12/2012.

Cotações e preços

Como se pode verificar nas Figuras 1 a 3, assistimos a uma tendência de descida das cotações e dos preços, a partir do 3º trimestre de 2014. Como também se pode ver nas Figuras 2 e 3, percebemos claramente que a evolução dos PMAI e dos PMVP da gasolina 95 e do gasóleo rodoviário acompanhou a cotação dos produtos refinados

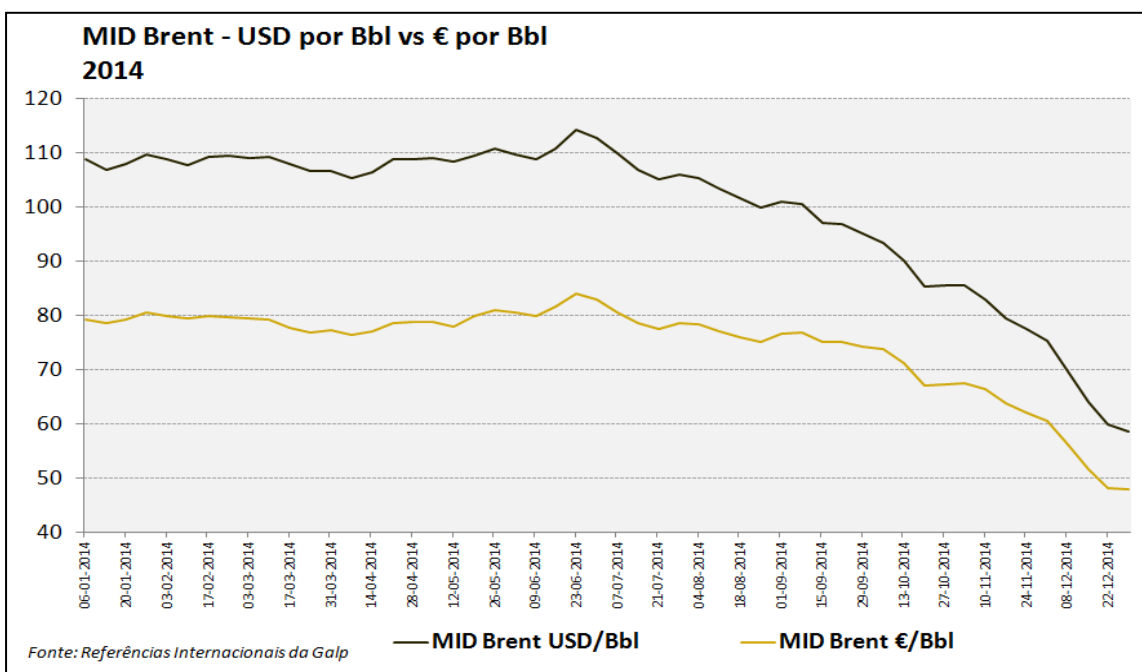


Fig. 1

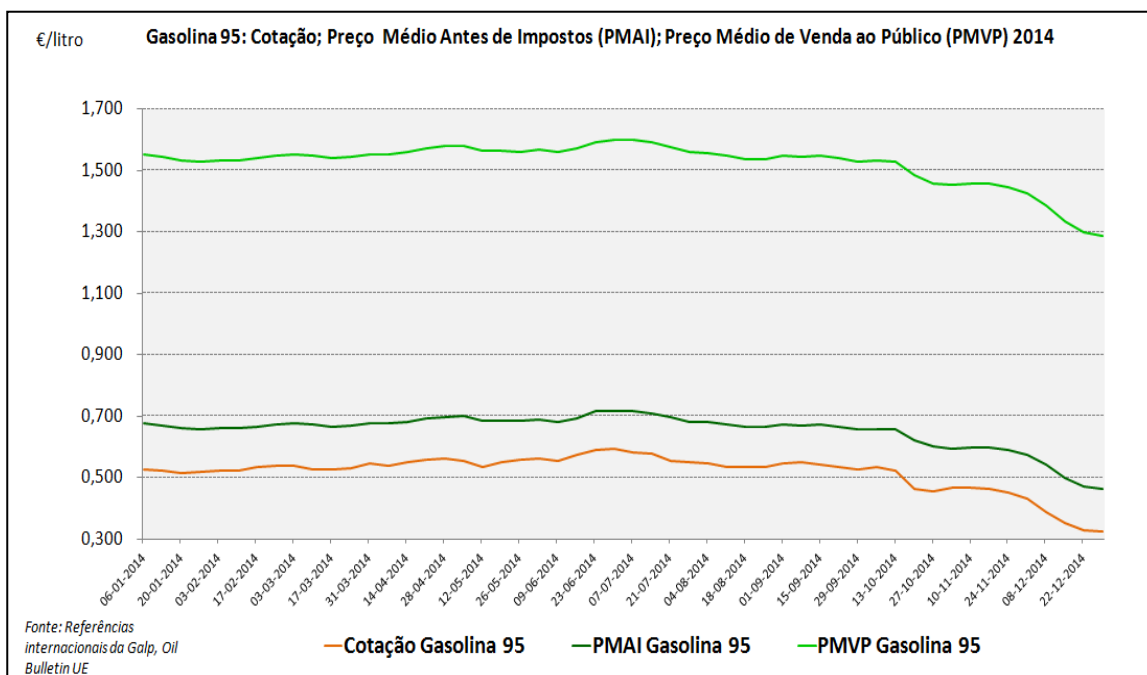


Fig. 2

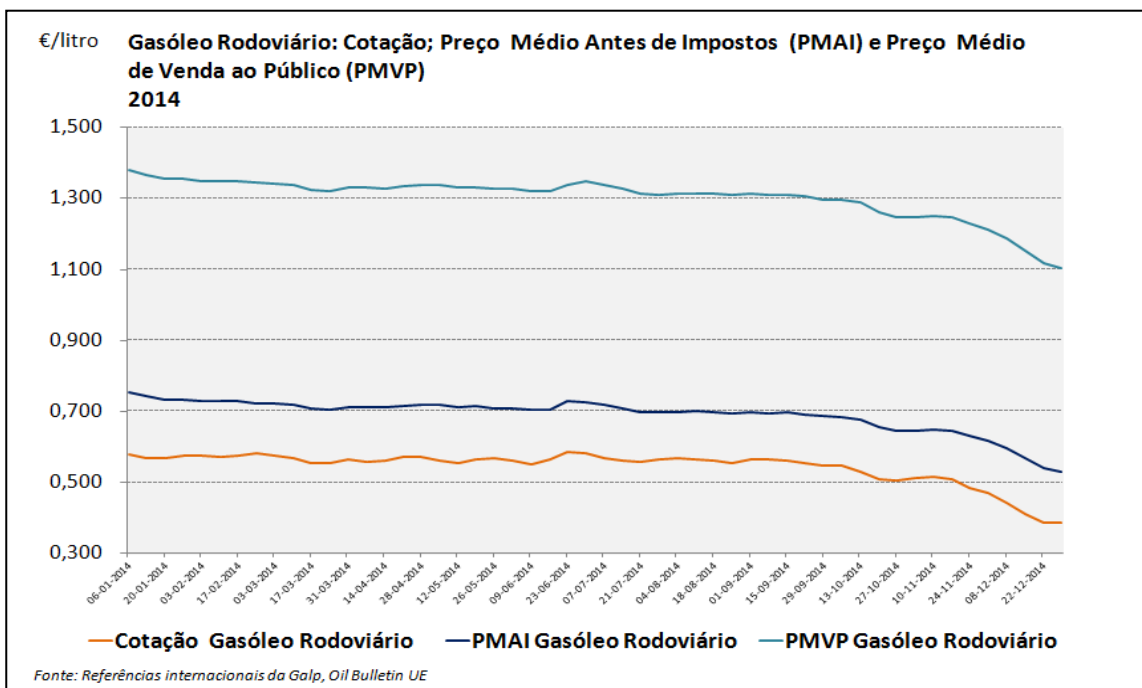


Fig. 3

Nos mercados internacionais as cotações usam o Dólar americano. Como se pode verificar na Figura 4, constatamos que o Euro mostrou uma tendência de desvalorização no 2º trimestre, que se prolongou até ao final do ano. Isto fez com que os preços dos combustíveis não conseguissem refletir na totalidade a redução das cotações dos produtos refinados, já que em Euros a desvalorização foi menor.

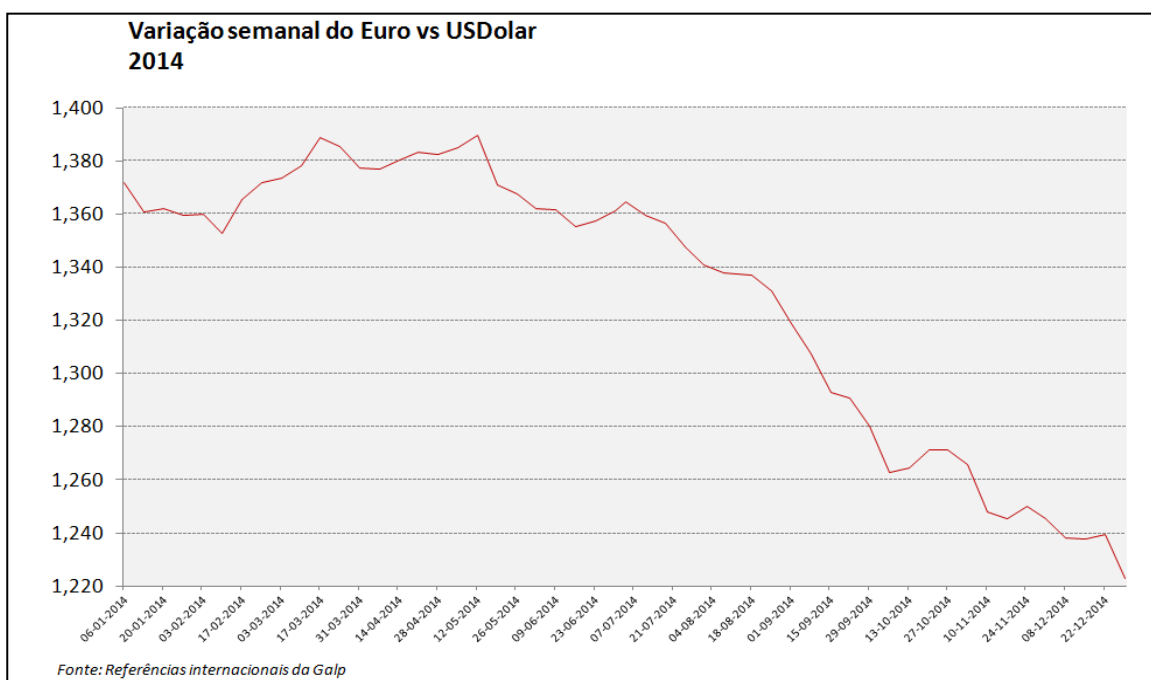


Fig. 4

Quando comparamos os valores médios anuais das cotações dos produtos, como se mostra no Quadro 1, verificamos que o Brent, a gasolina e o gasóleo registaram uma diminuição face a 2013 e, sobretudo, face a 2012. As cotações do propano e do butano tiveram uma performance semelhante, embora a amplitude da variação tenha sido maior.

Cotações dos produtos

€/ton	2012	2013	2014	Varição (%) 2013/2012	Varição (%) 2014/2013	Varição (%) 2014/2012
Brent	657	620	563	-5,6	-9,2	-14,3
Gasolina 95	809	748	691	-7,5	-7,6	-14,6
Gasóleo Rodoviário	769	714	650	-7,2	-9,0	-15,5
Butano	667	618	536	-7,3	-13,3	-19,6
Propano	669	586	487	-12,4	-16,9	-27,2

Quadro 1

No Quadro 2, em relação ao ano de 2013 e 2012, os PMAI e PMVP da gasolina, do gasóleo e do GPL Auto registaram uma descida em 2014 comparativamente a 2013 e 2012, à semelhança das cotações.

Preços Médio Antes de Impostos (PMAI) e Preços Médios de Venda ao Público (PMVP)

€/litro	2012	2013	2014	Varição (%) 2013/2012	Varição (%) 2014/2013	Varição (%) 2014/2012
PMAI Gasolina 95	0,751	0,698	0,653	-7,1	-6,4	-13,0
PMAI Gasóleo Rodoviário	0,813	0,761	0,690	-6,4	-9,3	-15,1
PMVP Gasolina 95	1,642	1,579	1,524	-3,8	-3,5	-7,2
PMVP Gasóleo Rodoviário	1,451	1,388	1,303	-4,3	-6,1	-10,2
PMAI GPL Auto	0,577	0,543	0,473	-5,9	-12,9	-18,0
PMVP GPL Auto	0,790	0,749	0,727	-5,2	-2,9	-8,0

Quadro 2

Estrutura dos preços

Nas Figuras 5 e 6 é apresentada a estrutura do preço médio de venda ao público da gasolina 95 e do gasóleo rodoviário em 2012, 2013 e 2014.

Em relação a 2013, o preço da gasolina diminuiu 3,5% e o do gasóleo 6,1%, em linha com a descida das cotações.

Em relação aos anos anteriores, o preço médio da gasolina 95 e do gasóleo rodoviário foi inferior, sobretudo devido à descida das cotações. Em termos percentuais a estrutura dos preços manteve-se praticamente igual. A carga fiscal representa a maior componente do preço de venda ao público, seguida do preço do produto à saída da refinaria, que é indexado à cotação internacional, e por fim os custos de Armazenagem, Distribuição e Comercialização, que representaram em 2014 cerca de 9%, isto é, 14 a 13 c/l, respetivamente.

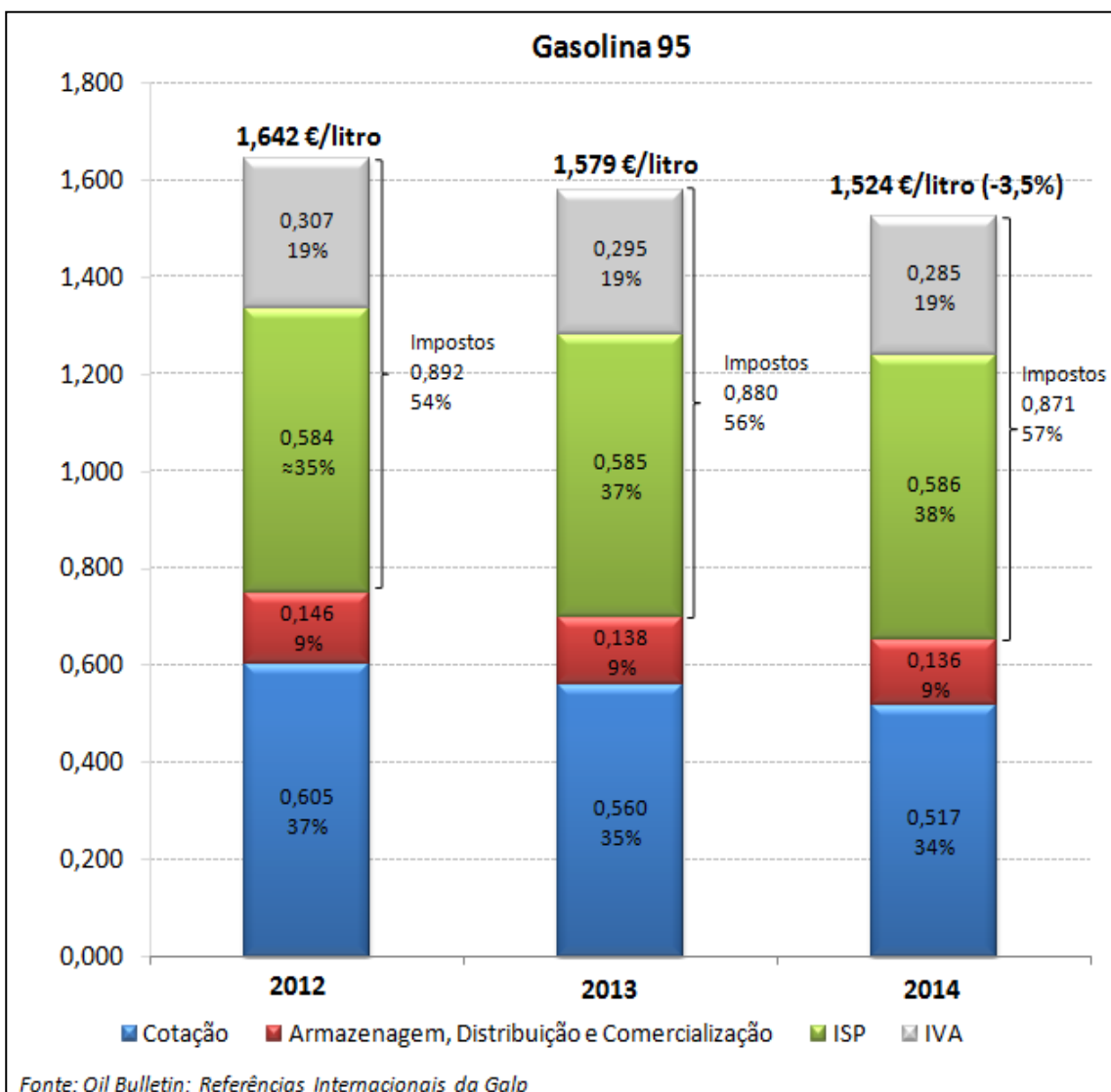


Fig. 5

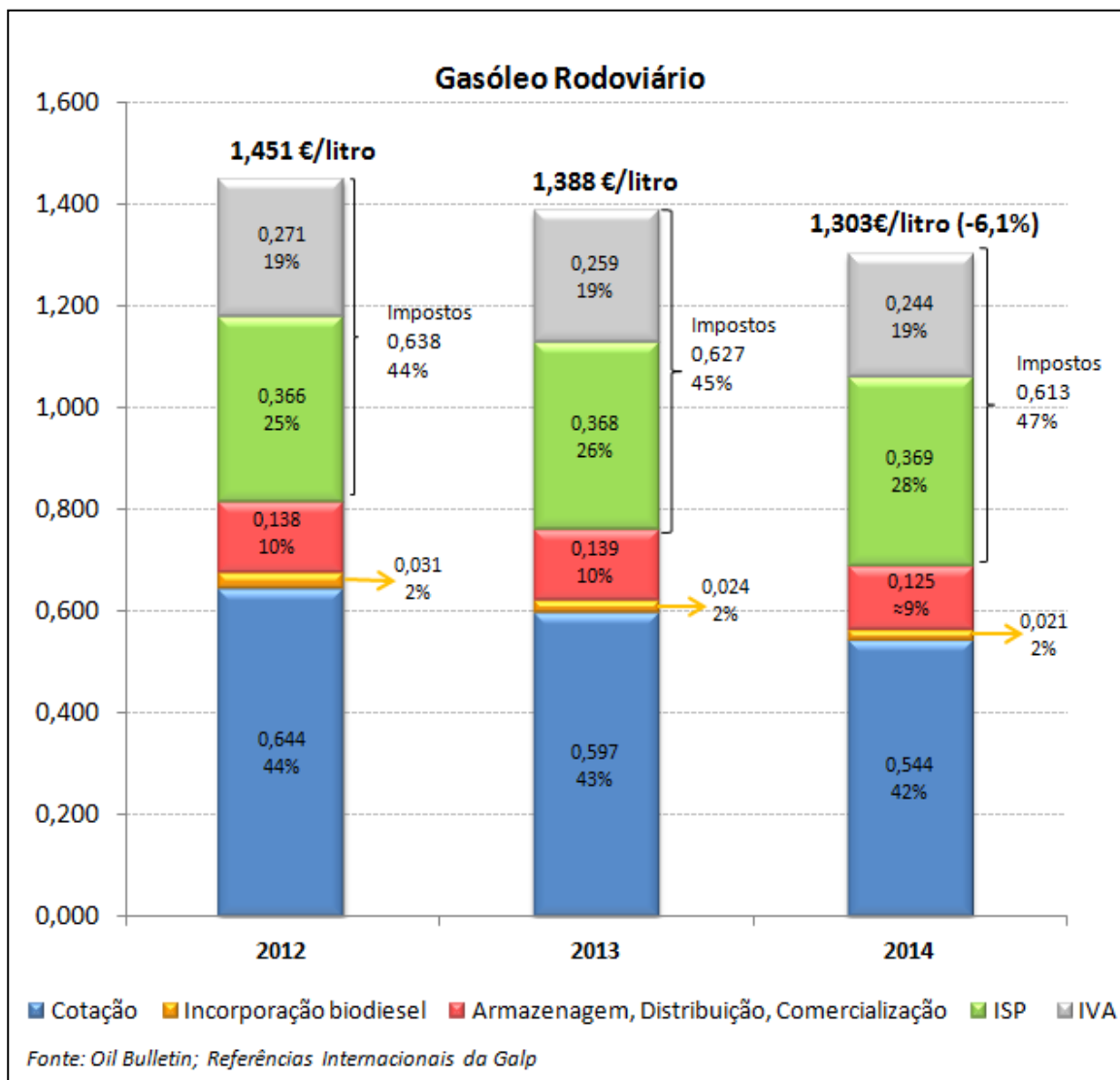


Fig. 6

No caso do GPL Auto, na figura 7, o preço de venda ao público diminuiu 2,9% em relação a 2013 e 8,0% em relação a 2012, também devido à redução das cotações. Em relação a 2013, também se registou uma quebra dos custos de Armazenagem, Distribuição e Comercialização.

O valor do ISP subiu em 2014 para 0,118 €/litro por força da atualização da contribuição para o serviço rodoviário, ainda assim inferior ao valor da gasolina e do gasóleo rodoviário, pelo que a carga fiscal deste combustível permanece inferior em termos percentuais comparativamente a estes combustíveis.

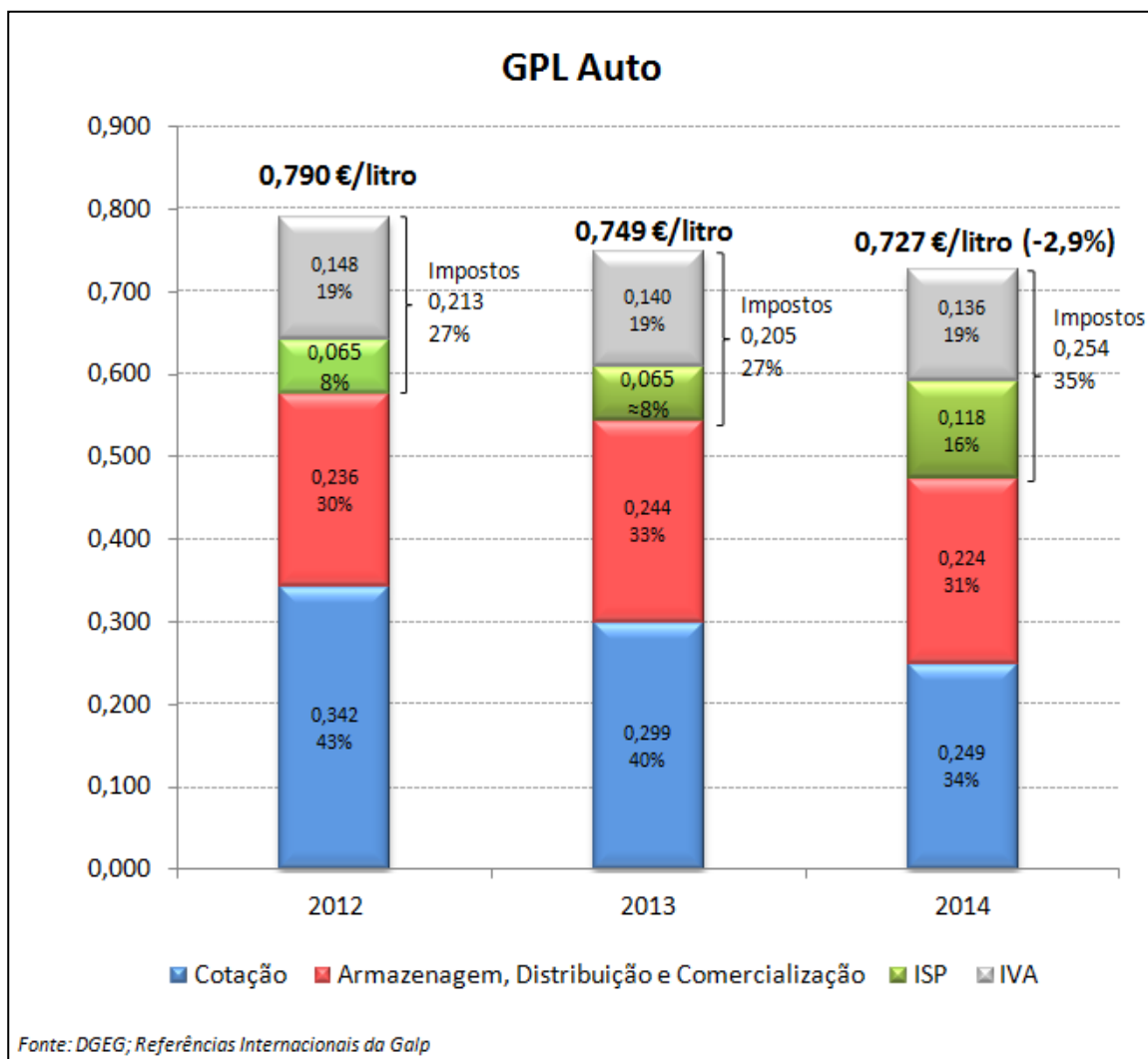


Fig. 7

Comparação de preços na UE

As Figuras 8 à 11 mostram os PMAI e os PMVP da gasolina 95 e do gasóleo rodoviário para Portugal, Espanha e a média dos 18 países da zona Euro.

Em relação ao preço médio antes de impostos, Portugal apresentou na gasolina 95 preços 1c/l acima da média da zona Euro e cerca de 3 c/l abaixo dos de Espanha. No gasóleo rodoviário, os preços estão cerca de 2 c/l acima da média da zona Euro e cerca de 2 c/l abaixo dos de Espanha.

Quanto aos preços médios de venda ao público, Portugal apresenta para a gasolina valores abaixo da média da zona euro (3 c/l), mas superiores a Espanha (14 c/l). No caso do gasóleo, os valores encontram-se 6 c/l abaixo da média da zona euro e praticamente em linha com os de Espanha.

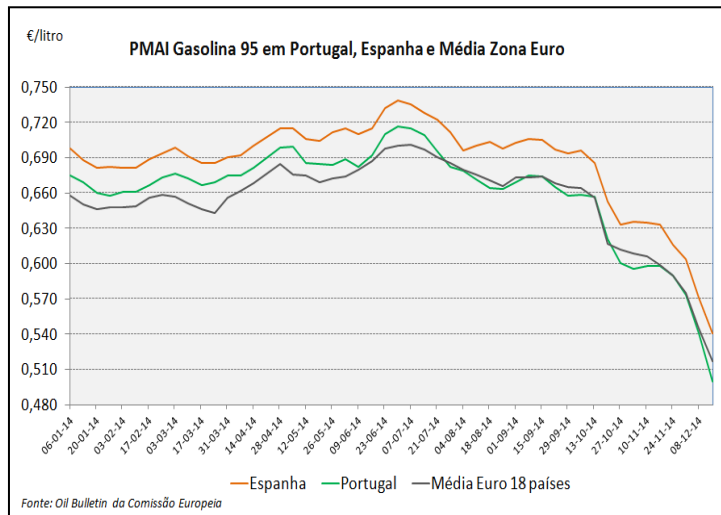


Fig. 8

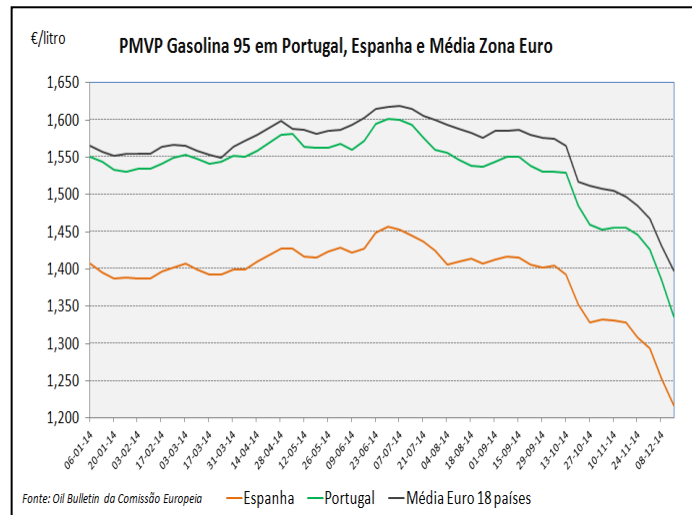


Fig. 9

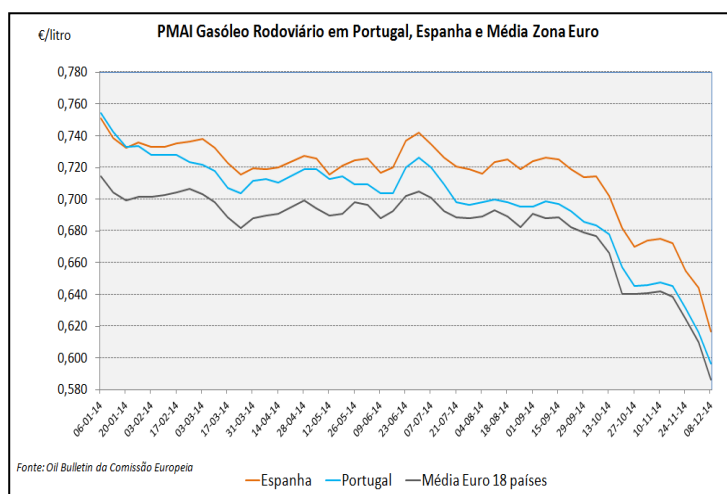


Fig. 10

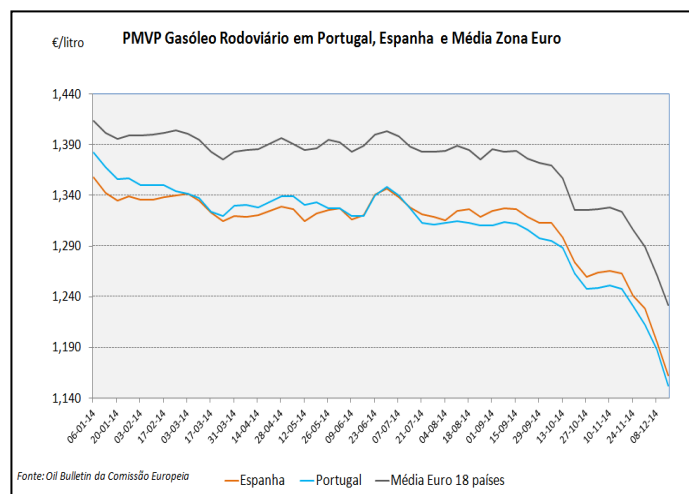


Fig. 11

As figuras 12 e 13 mostram os preços médios antes de impostos e os preços médios de venda ao público do GPL Auto para Portugal, Espanha e a média dos 18 países da zona Euro.

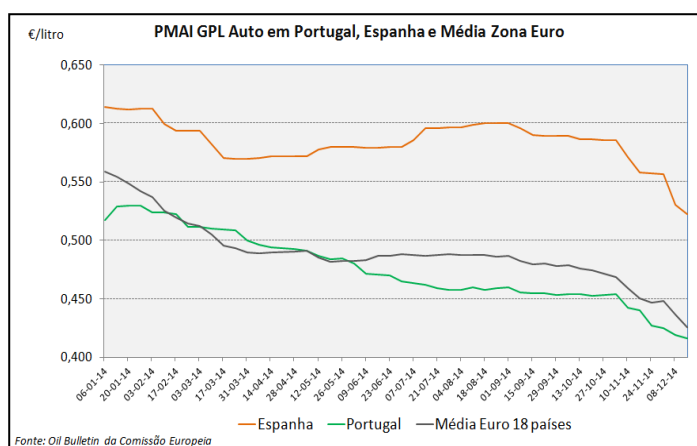


Fig. 12

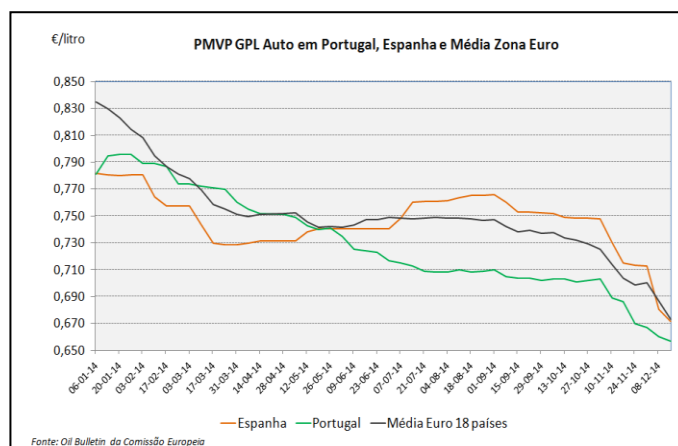


Fig. 13

No caso do GPL Auto, Portugal apresenta preços médios antes de impostos cerca de 1 c/l abaixo da média da zona Euro e cerca de 11 c/l abaixo dos de Espanha. Quanto aos preços médios de venda ao público, Portugal apresenta 2 c/l abaixo da média da zona Euro, e também 2 c/l abaixo dos de Espanha.

Conclusões

De todo o exposto, poderemos extrair as seguintes conclusões:

- Em termos médios, assistiu-se em 2014 a uma diminuição das cotações do Brent, gasolina e gasóleo, bem como as do propano e do butano.
- O PMAI e PMVP da gasolina 95 e do gasóleo rodoviário e do GPL Auto, também diminuíram quando comparados com 2013 e 2012. A acentuada desvalorização do Euro impediu ainda uma maior descida dos preços.
- Como habitualmente, verificamos que o ajustamento do preço dos combustíveis seguiu a tendência da cotação dos produtos refinados.
- O elemento com maior peso no preço final de venda ao público dos combustíveis líquidos rodoviários permanece a carga fiscal, tendo-se mesmo agravado face à queda das cotações. No caso do GPL Auto existe uma distribuição quase equitativa entre o peso de cada um dos componentes do preço, que se verifica sobretudo em 2014.
- Na gasolina e no gasóleo rodoviário, em média o valor dos custos de "ADC" atingiu em 2014 valores entre 14 a 13 c/l. Verificou-se uma redução nestes valores de 1 c/l na gasolina 95 e no gasóleo rodoviário, quando comparando 2014 com 2012. No caso do GPL Auto registou-se também uma descida nos custos de "ADC" de 1 c/l, comparando 2014 com 2012.
- Os PMAI da gasolina e do gasóleo rodoviário estão ligeiramente acima da média da zona Euro, sendo que os PMVP são, em ambos os casos, inferiores em Portugal. Em relação a Espanha, os PMAI da gasolina e do gasóleo foram inferiores e no caso dos PMVP, no caso da gasolina são superiores em 14 c/l e no caso do gasóleo estão praticamente em linha.
- No caso do GPL Auto, Portugal apresenta preços abaixo da média da zona Euro e abaixo dos de Espanha, quer para os PMAI, quer para os PMVP.