



Asociación Iberoamericana
de Gas Licuado de Petróleo
Associação Ibero-Americana
de Gás Liquefeito de Petróleo



LPG Outlook for Brazil

Diego Ciufici N. Alves
Director Ejecutivo de la AIGLP

Panamá
Noviembre, 2017

Agenda

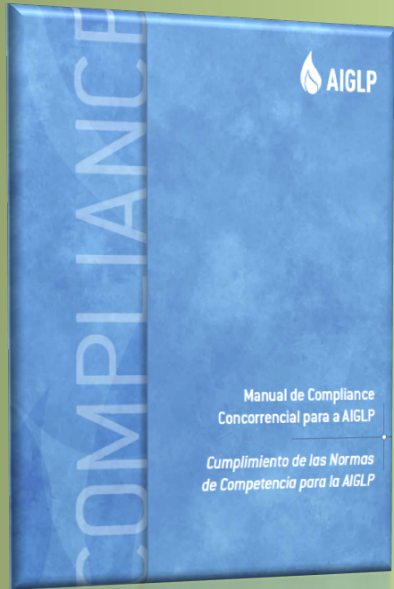
1. *Disclaimer* (Manual de compliance de la AIGLP)
2. La AIGLP
3. Overview mercado brasileño:
4. Oportunidades de inversión:
5. Desafío de las autoridades de atraer la inversión privada:
6. Conclusiones.



DISCLAIMER

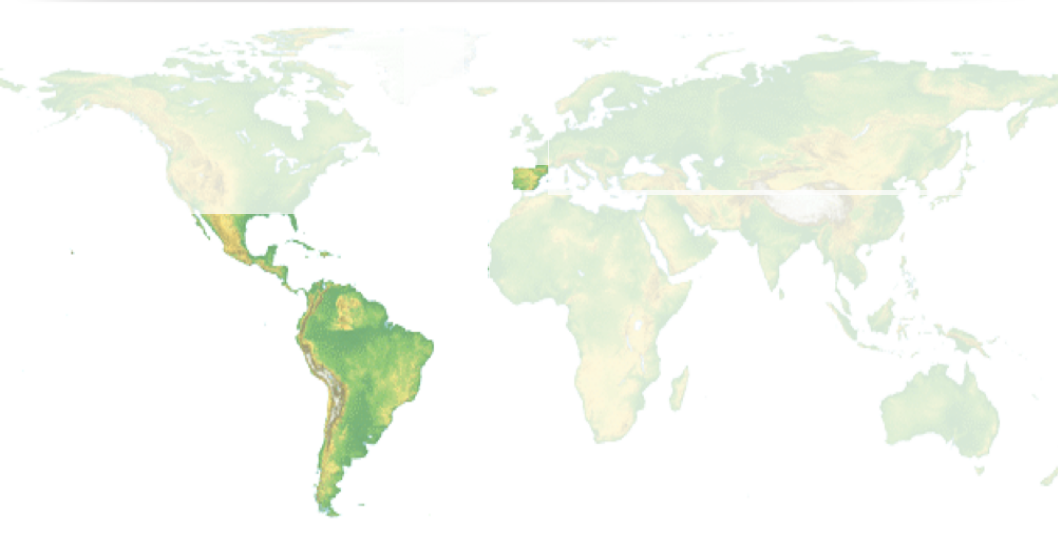
Todas las actividades desarrolladas en el ámbito de la AIGLP obedecen las normas previstas en su **MANUAL DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS DE COMPETENCIA DE LA AIGLP (Manual de la AIGLP)**, que fue creado en 2016.

El Manual de la AIGLP dicta las mejores prácticas direccionadas al cumplimiento de la legislación de defensa de la competencia, que deben ser observadas por los los profesionales involucrado con la entidad, los cuales tienen conocimiento de su contenido completo.



ASOCIACIÓN IBEROAMERICANA DE GAS LP - AIGLP

MISIÓN:



- La AIGLP inició su actividades en 1985;
- Somos 58 Miembros en 15 Países;
- Nuestro ámbito de acción es el grupo de naciones que componen la comunidad Iberoamericana.

- Intercambio de experiencias
- Consumidor final en el centro de nuestras acciones
- Compromiso con la excelencia en el servicio
- Búsqueda de los mejores reglamentos para el sector

Overview – mercado brasileño



DISTRIBUIDORAS / DISTRIBUTORS

167 Combustibles líquidos
20 GLP
6 Combustible de aviación

RETAIL / REVENDA

41.165 Estaciones de servicio
63.831 Revendas de GLP
356 TRR*
2496 Fuel Aviation

SUPPLIER / PROVEEDORES

18 Refinerías
383 Plantas de etanol
363 Importadores e exportadores
49 Productores de Biodiesel

*Transportador-Revendedor-Retalhista

Overview – mercado brasileño



9º mercado mundial de GLP

33,5 millones
De cilindros entregues mensualmente

12 cilindros
Entregues por segundo en Brasil

150.000
Empresas suministradas con GLP

7,4 millones
Toneladas de Gas comercializados en 2016

100%
Municipios atendidos por GLP

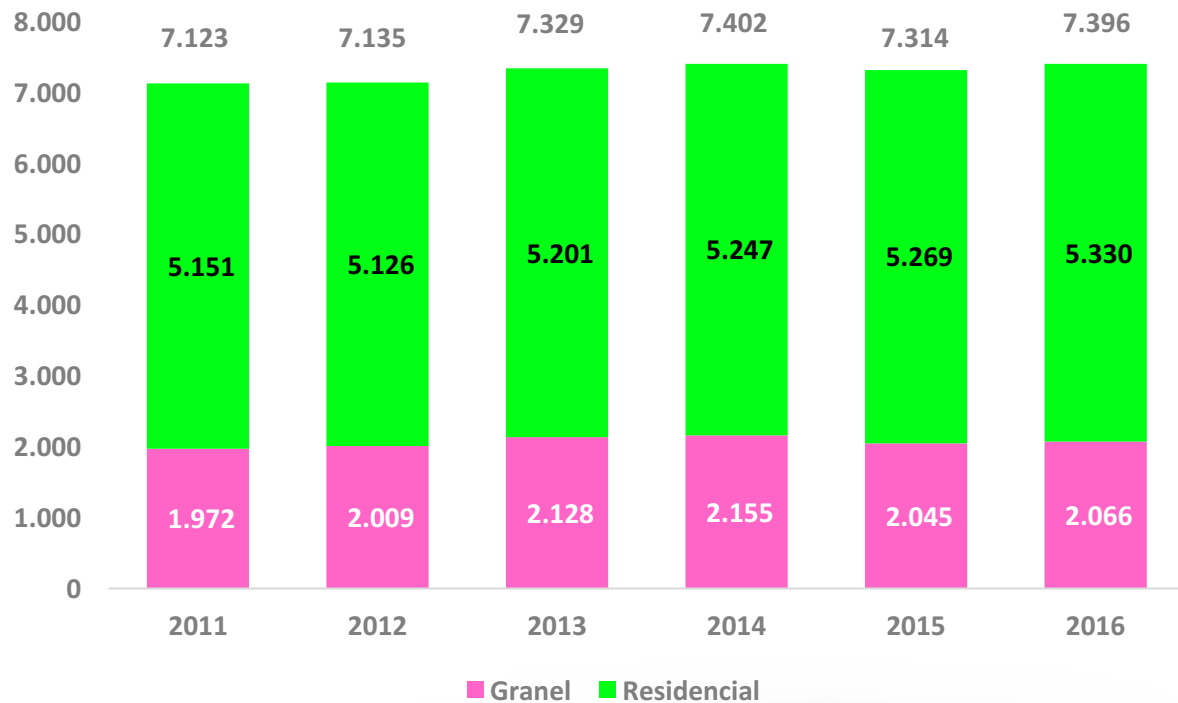
Alto grado de competencia

R\$ 5 billones
En tributos arrecadados anualmente

65 mil
Revendas autorizadas en todo o Brasil

R\$ 540 Millones
Manutención y nuevos recipientes en 2015

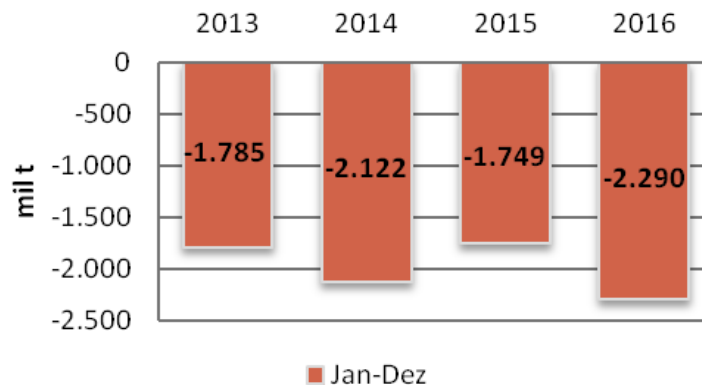
Demanda de GLP - Brasil



+ 1,1%

Granel 28%
Residencial 72%

Importación de GLP



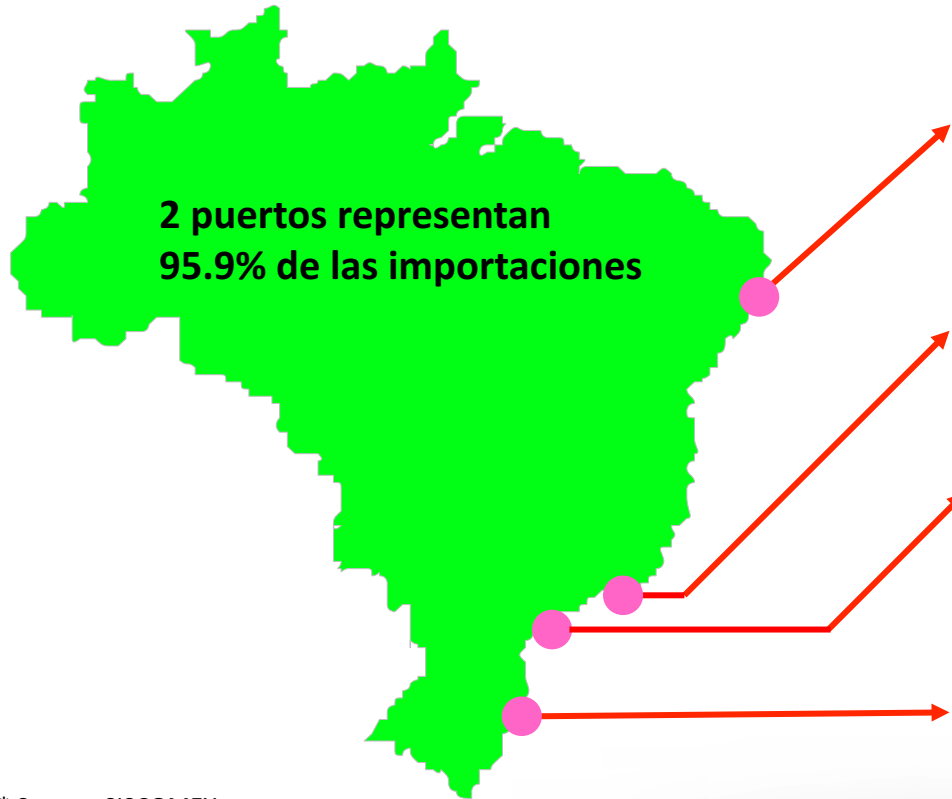
Brasil Importa



30,9%

* Source: ANP and AliceWeb/MDIC.

Hubs de importación



SUAPE (PE)					
	2015		2016		Variación
GLP	1º	66,7%	1º	56,0%	-16,0%

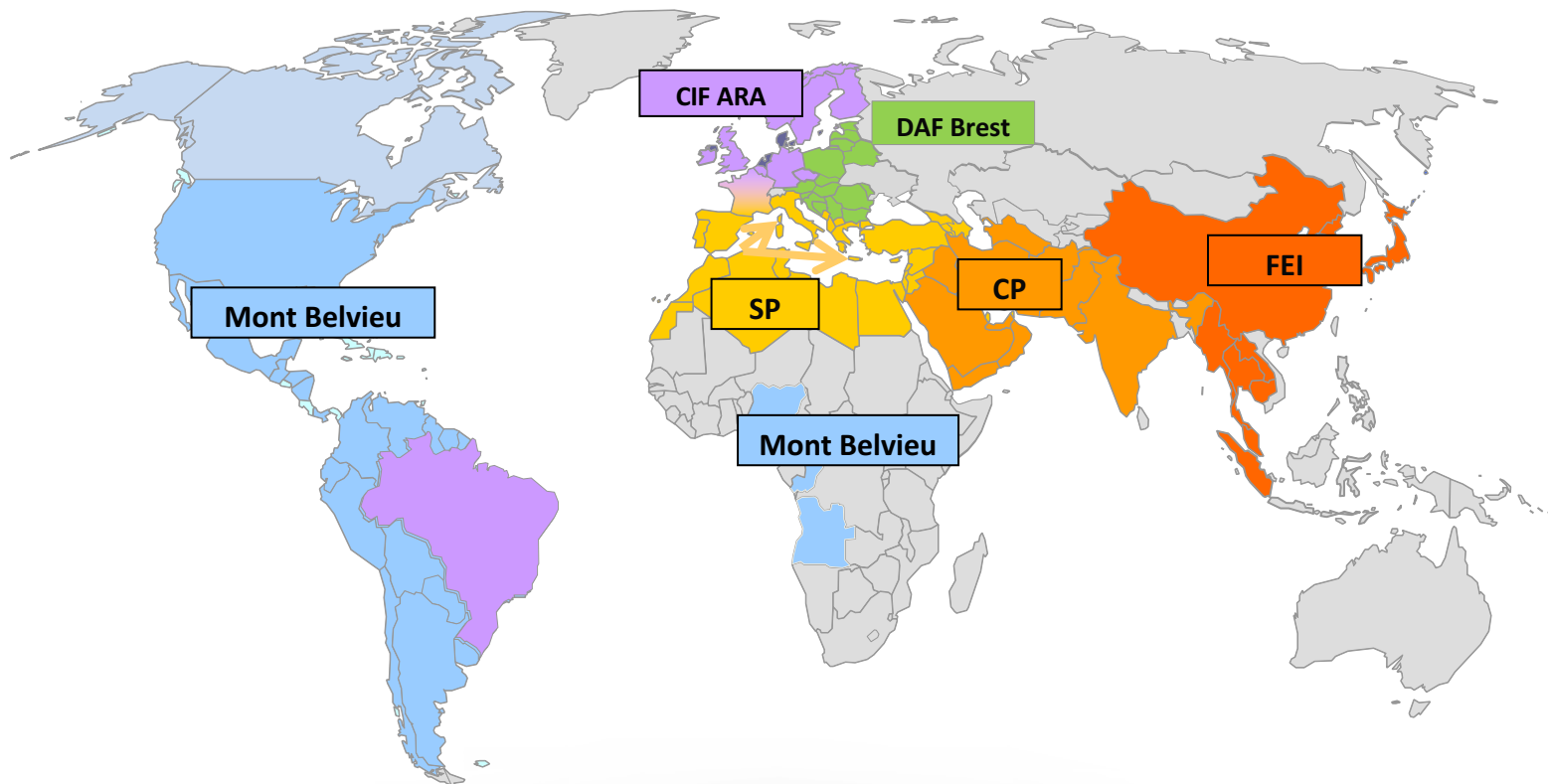
RIO DE JANEIRO (RJ)					
	2015		2016		Variación
GLP	3º	4,1%	3º	1,7%	-58,5%

SANTOS (SP)					
	2015		2016		Variación
GLP	2º	27,3%	2º	39,9%	46,2%

PARANAGUÁ (PR)					
	2015		2016		Variación
GLP	4º	1,9%	4º	1,3%	31,6%

* Source: SISCOMEX.

Precios referencia utilizado en Brasil





E&P

Refino

Importación

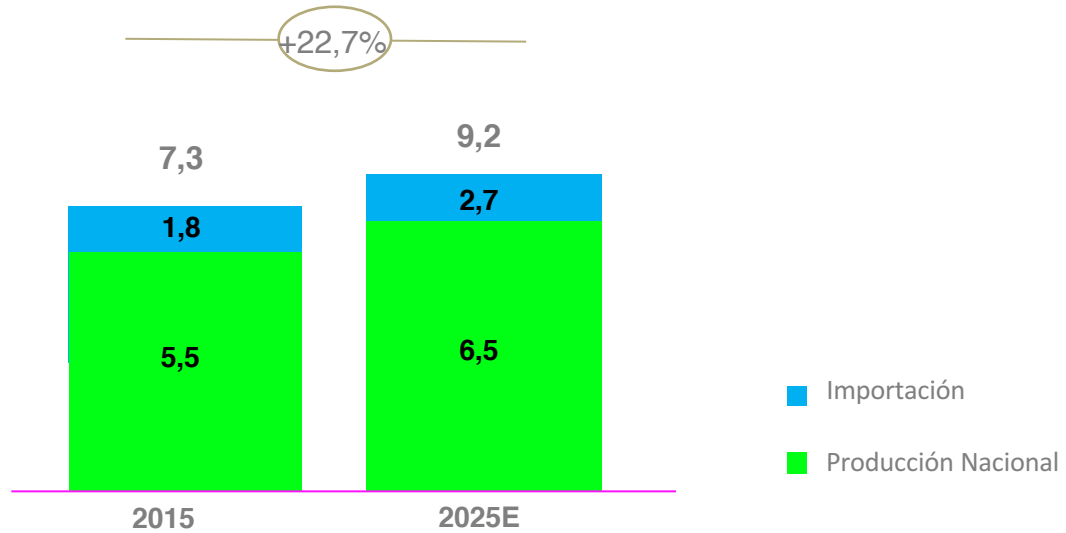
Logística de Suministro Primario

Terminales

Distribución

Reventa

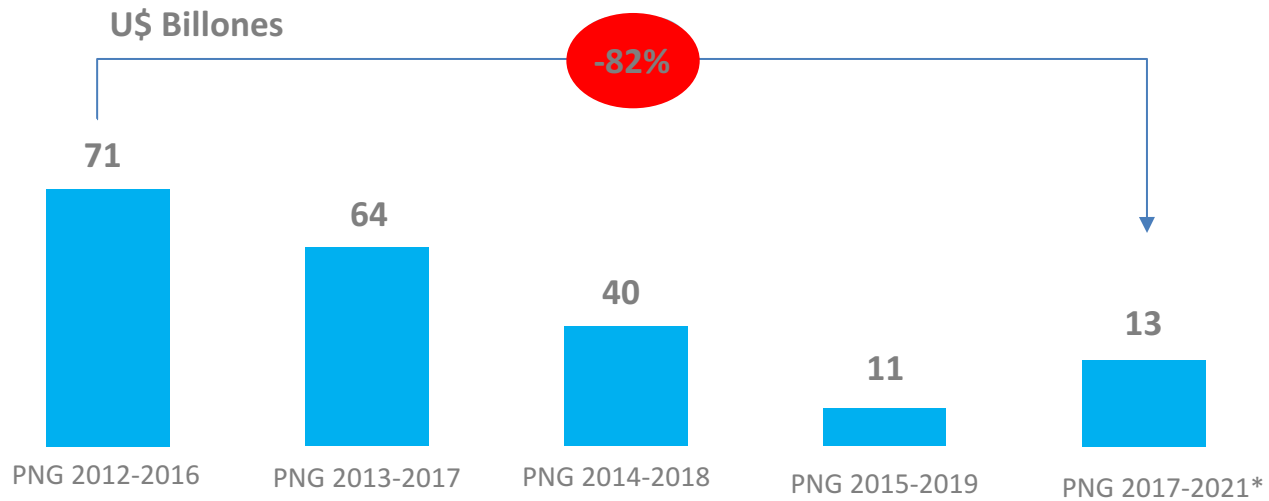
Proyección de demanda y oferta



- Demanda: crecimiento de la población e industrial optimista (escenario optimista – EPE)
- Oferta: producción nacional con entrada total de los proyectos de Petrobras (escenario base)

Fuente: ANP, EPE, IBGE, Banco Central e análise da Accenture

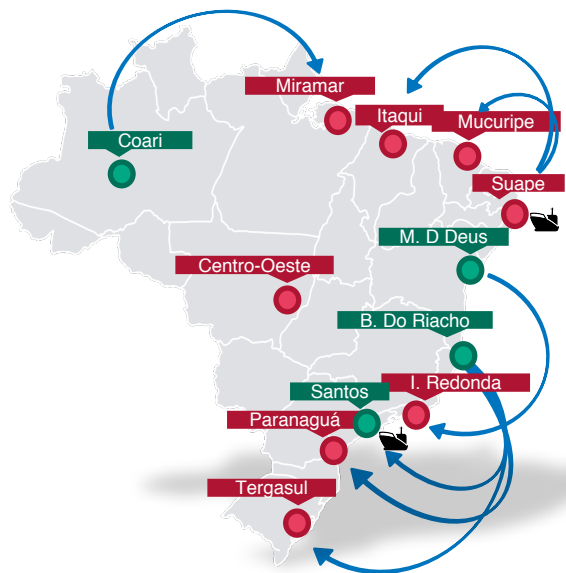
Inversión en Downstream (Petrobras)



Fuente: Petrobras; Análisis Accenture.

¹ No fue divulgado PGN 2016-2020

Puertos críticos - Suape / Santos / Paranaguá



Balanço regional de GLP

REGIÃO	STATUS	TENDÊNCIA	BALANÇO DE OFERTA E DEMANDA MM TON			
			2015	2025E - CENÁRIO 1	2025E - CENÁRIO 2	
NORTE	●	↓	OFERTA	0,5	0,3	0,3
			DEMANDA	0,5	0,5	0,7
NORDESTE	●	↓	OFERTA	0,8 1,1	1,1	0,9
			DEMANDA	1,7	1,8	2,1
CENTRO-OESTE	●	↓	OFERTA			
			DEMANDA	0,6	0,7	0,8
SUDESTE	●	↑	OFERTA	3,4 0,6	4,6	4,2
			DEMANDA	3,2	3,7	4,2
SUL	●	↓	OFERTA	0,9	1,0	1,0
			DEMANDA	1,3	1,5	1,4

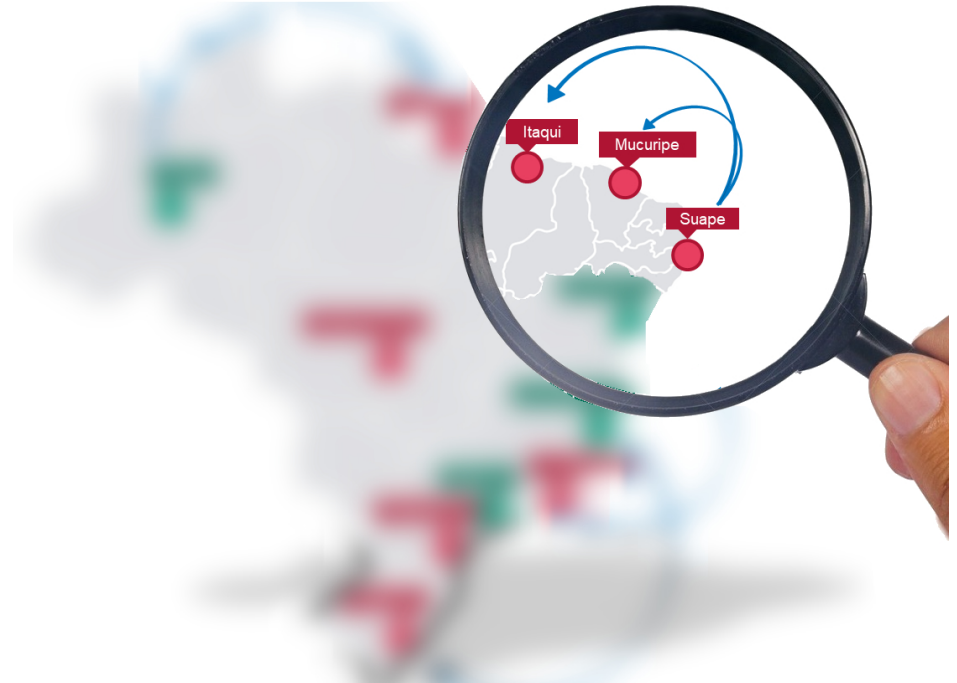
Fonte: ANP, EPE e análise da Accenture

Situación - Nordeste

Instalación en SUAPE (PE) es flotante

Grande Competencia entre los puertos
Suape (PE) / Itaqui (MA) / Pecem (CE)

Incentivo ICMS (GLGN)



Situación - Sudeste y Centro - Oeste

Foco en SP y Centro-Oeste

Santos – Problema de calado y puerto congestionado

Rio de Janeiro pasa a ser interesante
HUB para las Rutas GN del Pre Sal



Situación - Sul

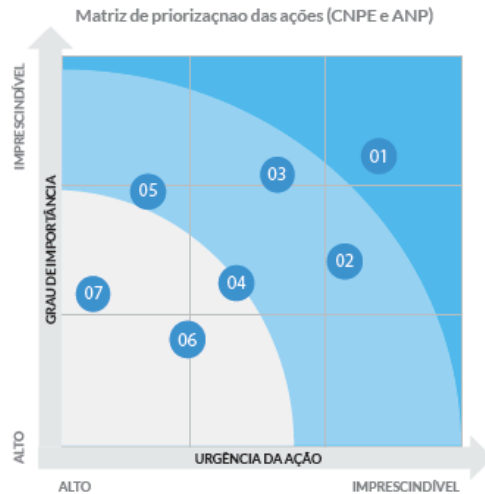
Saturación del puerto de Paranaguá

São Francisco es una opción

Tergasul es una opción



Cómo atraer la inversión privada



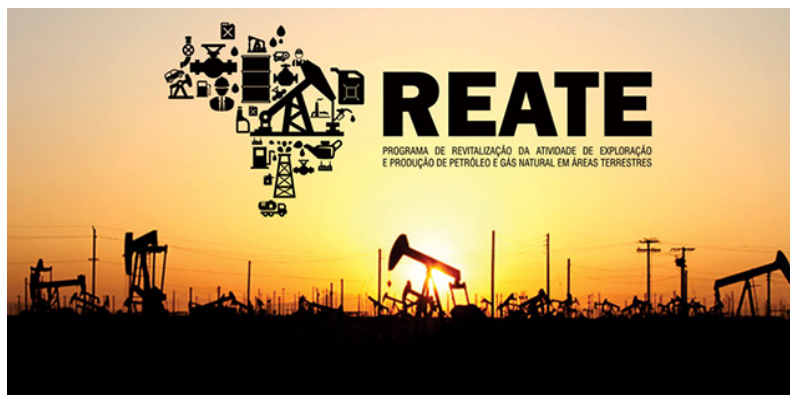
Fonte: Entrevistas com especialistas do setor e análise da Accenture.

- 1 Declarar que la atracción de la inversión es de interés nacional
- 2 Garantía para atracción de la inversión debe ser hecha a través de marcos infra legales
- 3 Definir áreas prioritarias para atracción de las inversiones.
- 4 Incentivar inversiones en pools
- 5 Garantir ambiente competitivo (dumping, contratos de largo plazo, etc)
- 6 Gobierno puede crear herramienta para amortiguar precios sin que este costo sea soportado por empresas Privadas o Públicas
- 7 Acabar con las restricciones de uso

Programas de Gobierno



GÁS PARA CRESCER



The logo for Combustível Brasil features a stylized fuel nozzle with a green handle and a yellow-to-orange gradient nozzle. Above the nozzle is a semi-circular arc composed of several rectangular segments in the same color gradient. Below the nozzle, the words "COMBUSTÍVEL" and "BRASIL" are written in bold, sans-serif capital letters. "COMBUSTÍVEL" is in blue, and "BRASIL" is in yellow.

Programa Combustible Brasil

Objetivo

Proponer acciones y medidas para garantizar el suministro de combustible en Brasil, con énfasis en la entrada de nuevos actores en el sector y la libre competencia, en un entorno regulatorio objetivo y claro, basado en la transparencia.

EJES ESTRATÉGICOS

Rediseñar el escenario de suministro de combustible frente a los nuevos desafíos de Petrobras

Establecer Reglas para el acceso y desarrollo de infraestructuras portuarias y terminales de combustible

Incrementar nuevas inversiones en el sector de suministro, especialmente en refinación y terminales

Fomentar la competencia en los mercados de combustibles

Conclusiones

1. Brasil es un mercado relevante y va seguir creciendo;
2. Existen muchas oportunidades de inversión en el midstream;
 - i. Las oportunidades son de corto y medio plazo.
3. Gobierno y Autoridades tienen el desafío de crear el ambiente favorable a la inversión privada;
 - i. Programas de Gobierno están en andamio para crear este ambiente;
4. Inversionistas están optimistas.

33º CONGRESO DE LA AIGLP

MUCHAS GRACIAS

Diego Ciufici N. Alves

diego@aiglp.org / www.aiglp.org

+55 (21) 99 924 0073