IBCI

PROBLEMAS CONCORRENCIAIS DO SETOR DE COMBUSTÍVEIS LÍQUIDOS

O estudo

Reconhecido como eixo central de estudos, legislações e debates econômicos, o setor de combustíveis exerce influência decisiva nas dinâmicas de mercado e nas relações de consumo no Brasil. Em 2024, o país comercializou 133,1 bilhões de litros de combustíveis líquidos automotivos, consolidando-se como um dos maiores mercados mundiais (ANP, 2025).

Atento a essa importância, o Instituto tem se mostrado atuante, não permanecendo à margem das discussões que envolvem o tema, de modo que seus membros têm contribuído ativamente para os debates, seja por meio da elaboração de artigos e pareceres, seja pela participação em iniciativas voltadas às esferas pública e privada

IBCI

O Mercado de Combustíveis Líquidos

O mercado é complexo, com duas cadeias principais (Petróleo/Derivados e Etanol), e se caracteriza pela alta concentração vertical e horizontal em etapas chave. (CADE, 2022).

Fluxo das Cadeias
(Gasolina, Diesel e Etanol)

Petróleo

Produção → Extração → Refino/Processamento → Distribuição → Revenda (Varejo)

Etanol (Cana-de-Açúcar/Grãos)

Produção Agrícola → Usinas/Destilarias → Comercialização → Distribuição → Revenda

IBCI

Cost Breakdown

IBCI

Gasolina

Componente	Participação no Preço (% / R$/L)	Descrição resumida
Parcela Petrobras	**32% — R$ 2,00**	Custo do petróleo, refino e margem da Petrobras
Etanol anidro (mistura)	**15% — R$ 0,93**	Insumo obrigatório na gasolina C
Distribuição e revenda	**18% — R$ 1,12**	Logística, armazenagem e margens de comercialização
Tributos (ICMS + federais)	**34,5% — R$ 2,15**	23,6% ICMS + 10,9% federais (CIDE ≈ 0)
💵 **Total**	**100% — R$ 6,22/L**	**Preço médio ao consumidor (Out/2025)**

Fonte: Petrobras (Outubro,2025)

Etanol

Componente	% do Preço / R$/L	Descrição resumida
Produção na usina	**58% (R$ 2,55/L)**	Matéria-prima agrícola (cana ou milho), fermentação, destilação e margem do produtor.
Distribuição e revenda	**24% (R$ 1,06/L)**	Transporte, armazenagem e margens de distribuidoras e postos.
Tributos	**18% (R$ 0,79/L)**	ICMS (ex.: 12% em SP) + PIS/Cofins (~R$ 0,24/L, ≈ 5%); carga menor que a da gasolina.
💰 **Total estimado**	**100% (R$ 4,40/L)**	Preço médio nas bombas — faixa entre **R$ 4,30 e R$ 4,50/L**.

Fonte do preço: Ticketlog (Setembro,2025)

Concorrência no Mercado

A concorrência no mercado de combustíveis é marcada por **forte concentração na produção e distribuição e por rivalidade localizada na revenda.** A Petrobras domina a produção e o refino, enquanto BR (Vibra), Ipiranga e Raízen concentram grande parte da distribuição nacional (CADE, 2022, p. 134), o que reduz o espaço competitivo para pequenas distribuidoras e limita o repasse de benefícios aos consumidores.

"a **elevada concentração de mercado na distribuição de combustíveis é o principal obstáculo ao repasse de descontos** (ou de qualquer sorte de benefícios fiscais aplicados ao setor) pelas distribuidoras aos revendedores de combustíveis no varejo, o que **acaba por limitar sobremaneira o bem-estar dos consumidores"**

- Nota Técnica n.º 1/2020/CMM/CGEMM/DPDC/SENACON/MJ
- PROCESSO Nº 08000.031242/2018-94

IBCI

Barreiras à entrada no Mercado de Combustíveis

IBCI

A análise do CADE mostra que a estrutura do setor impõe custos altos e entraves regulatórios que dificultam a entrada de novos concorrentes, tanto na distribuição quanto na revenda.

Distribuição (nível estadual)

- **Entrar custa caro e é difícil:**

ANP exige capital mínimo de R$ 4,5 mi e tancagem de 750 m³ (Resolução ANP Nº 950 DE 05/10/2023).

→ investimento estimado em até R$ 16,5 mi. (CADE, 2022)

Mercado concentrado: BR/Vibra, Ipiranga e Raízen dominam. (fecombustiveis, 2024)

Revenda (Âmbito Local)

- **Entraves municipais:**

Regras urbanísticas limitam abertura de novos postos e favorecem concentração.

- **Mercados pequenos:**

Risco de cartel: Produto homogêneo, preços transparentes e estrutura replicada favorecem conluio.

Barreiras à entrada nos Mercados Regionais

- **Atratividade e Suficiência da Entrada**

Caso - Raízen Combustíveis S.A., Latina Distribuidora de Petróleo Ltda., STG Participações Ltda. e RTR Participações Ltda - 2014

Concentração de revenda atingiu 75% após um Ato de Concentração, foi observado que o município tinha apenas 11.880 habitantes e 4 postos.

Não era possível afirmar que o mercado era atrativo para novos entrantes, tornando a probabilidade e a suficiência da entrada questionáveis.

(PARECER TÉCNICO Nº 064/SG, COORDENAÇÃO ANTITRUSTE 4 - AC nº 08700.009479/2013-97

- **Restrições no Uso do Espaço Urbano**

Em Goiânia, por exemplo, a legislação estipulava exigências de tamanho de lote (1.000m² para lotes de esquina e 1.440m² para lotes em meio de quadra) para a construção de um posto revendedor. (CADE, 2022)

- **Fidelidade à Bandeira**

A exigência de fidelidade à bandeira para postos embandeirados contribuiu para uma verticalização de fato e o fechamento de mercado para distribuidoras menores, prejudicando a competição e aumentando o risco de colusão (CADE, 2018)

Despacho nº 69/2018/PFE-CADE-CADE/PGF/AGU
Processo Administrativo nº 08012.004736/2005-42

IBCI

O Papel Estratégico dos Postos Bandeira Branca

Na etapa da revenda, os postos bandeira branca (aqueles que não são vinculados a uma distribuidora específica) são vistos como agentes que exercem verdadeira pressão competitiva no mercado. (CADE, 2022)

1 Liberdade de Aquisição

Essa flexibilidade permite que eles adquiram combustível no curto prazo, podendo variar de distribuidor com relativa celeridade

2 Suporte a Distribuidores Menores

Distribuidores regionais e locais, muitas vezes, dependem da demanda dos postos bandeira branca para manter seu volume de negócios e demanda

3 Competição por Preço

Sua estratégia principal é competir no preço

4 Inibição de Cartel

A facilidade com que mudam de fornecedor e a agressividade de seus preços dificultam a uniformização de condutas colusivas no varejo (CADE, 2022).

5 Rivalidade na Distribuição

Em atos de concentração, foi observado que os postos bandeira branca tendem a oferecer uma concorrência mais efetiva contra players regionais, o que realça sua importância na cadeia de valor (CADE, 2022).

IBCI

Quando a Concorrência Desafia o Crime

Em agosto de 2025, o Governo Federal deflagrou as operações Quasar, Tank e Carbono Oculto, revelando esquemas bilionários de lavagem de dinheiro e fraudes no setor de combustíveis. (MF, 2025)

- **+400 mandados judiciais cumpridos em 8 estados**
- **R$ 3,2 bilhões bloqueados**
- **R$ 140 bilhões em movimentações ilícitas identificadas**
- **Uma das maiores ofensivas contra o crime organizado já realizadas no setor**

Cartel dos combustíveis de Brasília.

Processo Administrativo nº 08012.008859/2009-86.

Após a intervenção do CADE em 2016 e o desinvestimento da Cascol em 2017, **o parâmetro de conluio caiu de 0,089 (2012–2016) para 0,019, e os preços reduziram cerca de 8%**, indicando que a concorrência sustentada ao longo dos anos seguintes inibiu a criminalidade econômica. (FERREIRA, 2020)

IBCI

Instituto
Brasileiro de
Concorrência
e Inovação

OBRIGADO PELA ATENÇÃO!

Vinicius Klein

Diretor Acadêmico do IBCI
Professor na Faculdade de Direito da UFPR

Eduardo Molan Gaban

Diretor de Relações Internacionais do IBCI; Vice-presidente da Comissão de Direito Concorrencial do IASP

Juliana Oliveira Domingues

Diretora de Relações Institucionais do IBCI
Professora na Faculdade de Direito de Ribeirão Preto (USP); Presidente da Comissão de Direito Concorrencial do IASP