

Contribuição para Abastecer Brasil – Medidas chave para redução do custo primário de GLP

High performance. Delivered.

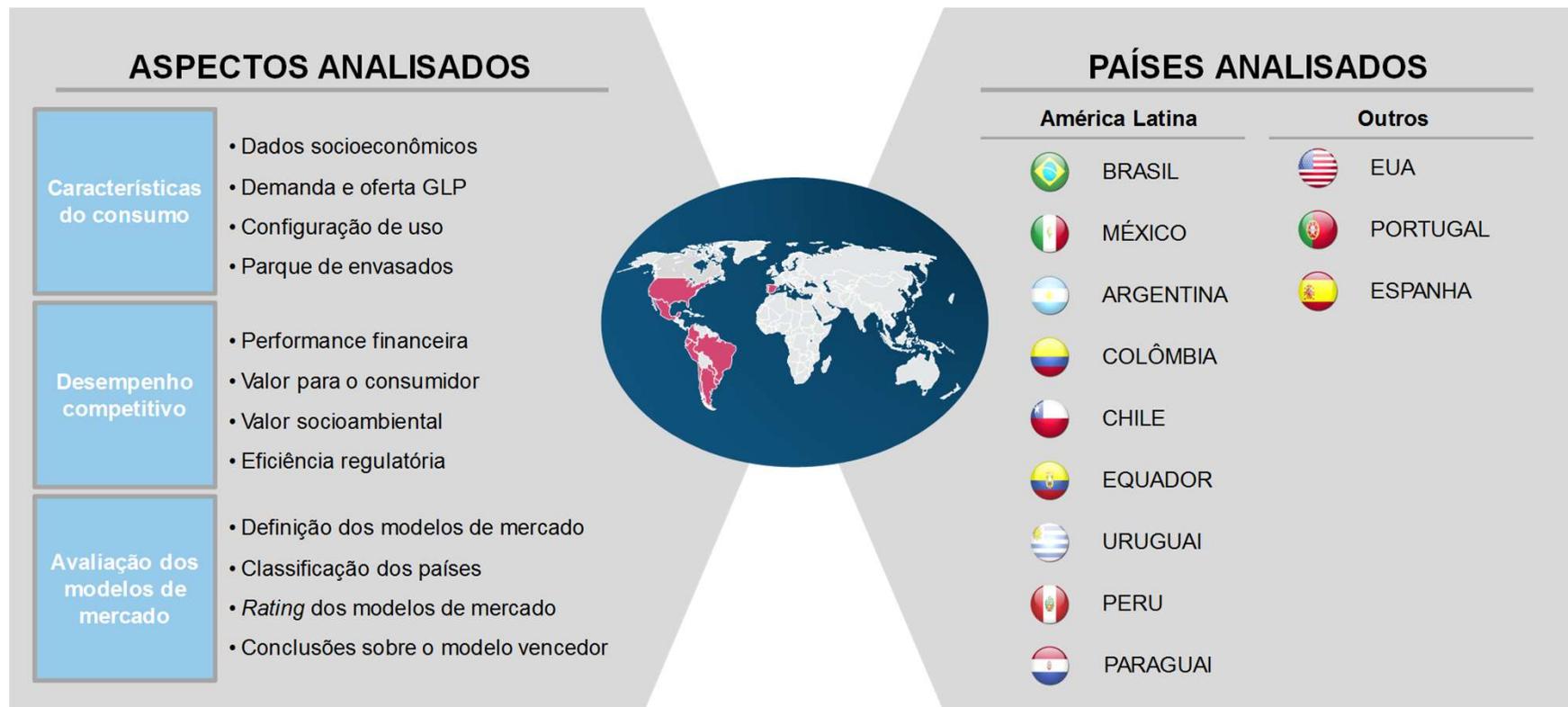
Accenture Strategy

Brasília, Agosto de 2019

Contexto e objetivos da reunião

- **Semana passada conduzimos uma discussão focada no benchmark realizado pela Accenture em mercados internacionais de GLP para construção de ponto de vista sobre as propostas de cross filling e envase parcial**
- **Nesta ocasião, discutimos que melhorias no abastecimento primário de GLP possui potencial significativo na redução de custos para o produto final e entendemos haver oportunidades para aprimoramento deste elo da cadeia**
- **Desta forma, focaremos esta apresentação na discussão de iniciativas com que podem induzir a maior competitividade no abastecimento primário**

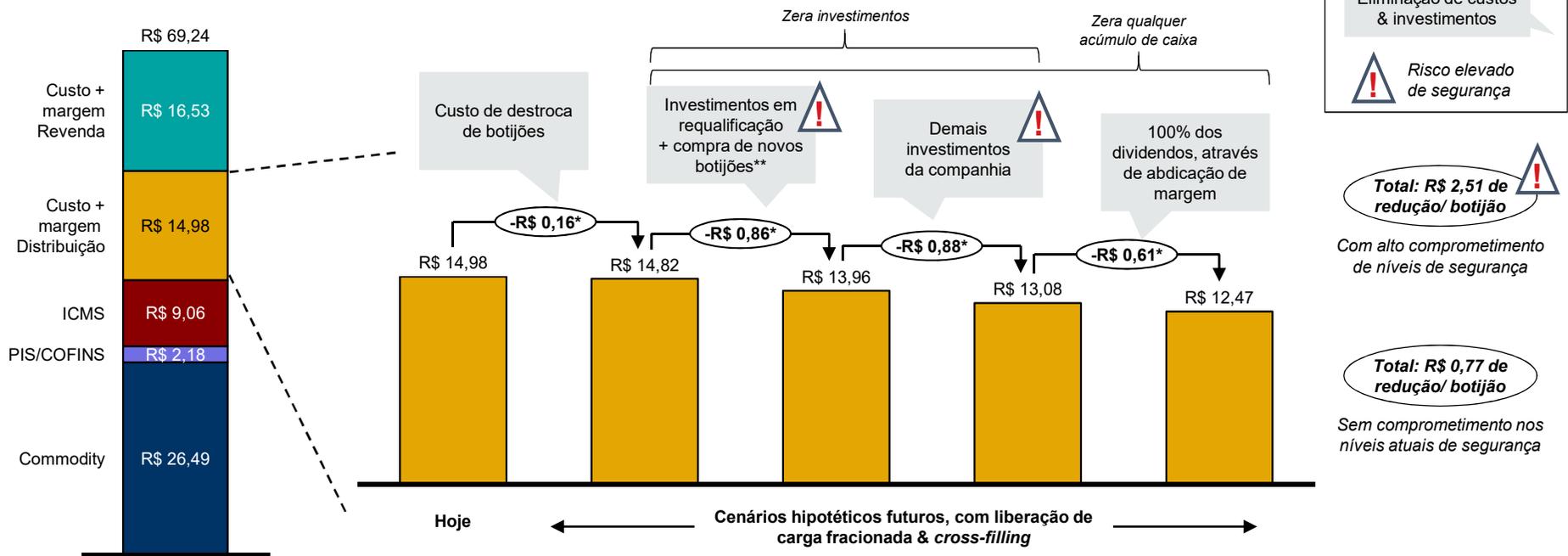
O estudo de *benchmark* procurou comparar países na América Latina para poder analisar em detalhe as implicações de diferentes modelos de mercado



A liberação de carga fracionada e *cross-filling* de marcas de cilindros não resultaria em redução expressiva no custo de distribuição

IMPACTO ESTIMADO NO CUSTO DE DISTRIBUIÇÃO, COM LIBERAÇÃO DE CARGA FRACIONADA E CROSS-FILLING

Junho 2019; R\$ por botijão, baseado em empresa com ~20% do *market share* no mercado brasileiro



* Calculados a partir de dados públicos da Líquigás, relativos a 2018

** Total de investimentos de ~ R\$ 80 milhões, em 2018

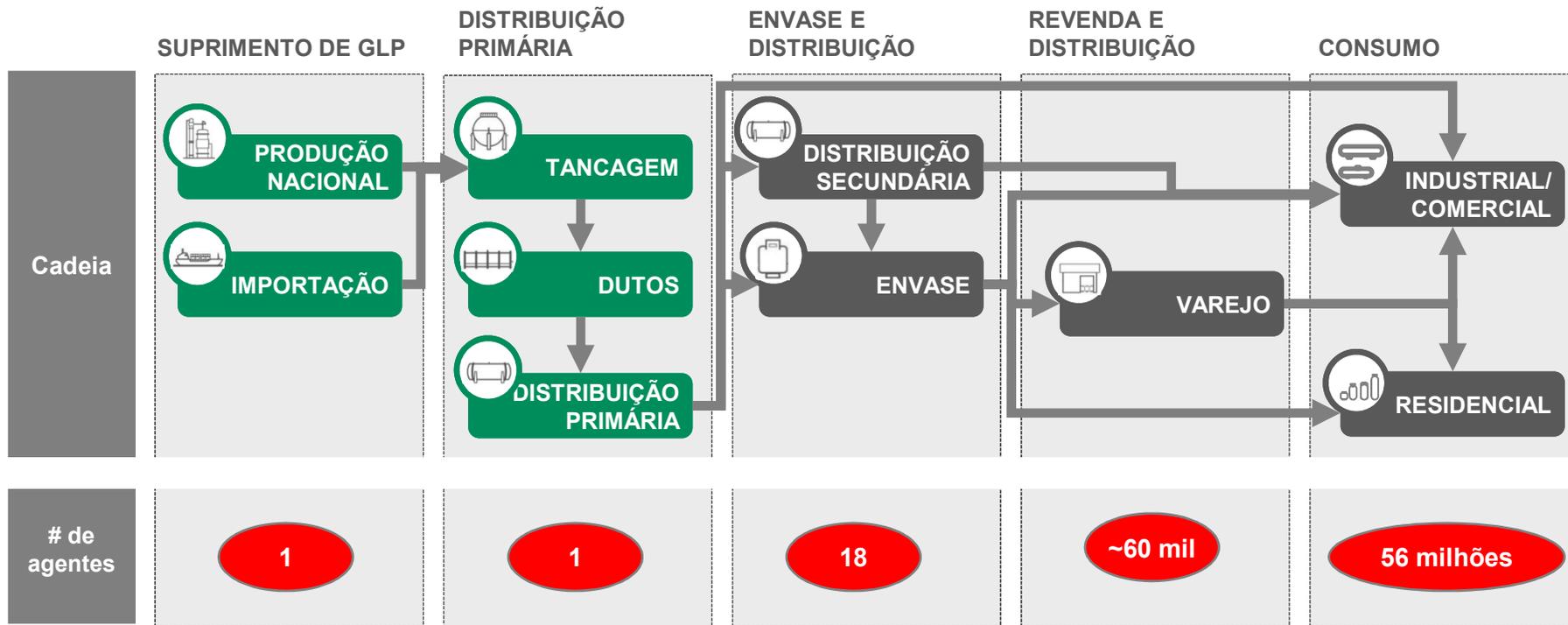
Fonte: ANP; Petrobras; Relatório Anual Líquigás 2018; Análise Accenture Strategy Energy

Nota: a análise não considera potenciais implicações relacionadas a fraudes, e perda de escala na distribuição secundária, que acarretariam no aumento do custo de distribuição e consequentemente no preço de venda do botijão

Diante da evolução do setor de GLP brasileiro é fundamental promover a abertura do abastecimento primário, atraindo novos players para este elo

PRESEÇA DOS DIFERENTES AGENTES NAS ATIVIDADES DA CADEIA DE GLP

■ Elos críticos da cadeia de GLP para atração de capital privado e aumento de competitividade



Accenture Strategy recomenda medidas chave para atrair *players* privados, aumentar a competitividade na cadeia e reduzir o custo primário do GLP

MEDIDAS NECESSÁRIAS PARA PROMOVER A COMPETIÇÃO E REDUZIR O CUSTO PRIMÁRIO DE GLP

Venda de ativos / concessões

- Quebra de monopólio na produção nacional, com **venda de refinarias & UPGNs da Petrobras**
- **Concessões de área e venda de ativos de movimentação** (p.ex. terminais de cabotagem & importação, dutos, etc)

Formação de preços

- Alinhamento de preços de GLP ao mercado internacional - **paridade internacional**
- **Fim da diferenciação de preços** entre P-13 e 'Outros' – preço único para uma mesma molécula

Prática de suprimentos

- **Extinção da política de cotas** aplicadas pela Petrobras, nos polos deficitários de GLP (baseadas em histórico de vendas)
- Restrição de interferência da Petrobras em atividades de importação pelas distribuidoras, p.ex. quando Petrobras subtrai o volume de importação da cota de compra de P-13 (mais barato)

Restrições de uso

- **Eliminação das restrições de uso** para GLP, incluindo p.ex. geradores, saunas, piscinas, etc gerando oportunidades para o setor e atraindo investimento privado

Legislação/Regulação

- **Permissão da formação de pools** de importação entre distribuidoras, respeitando práticas concorrenciais
- Garantias reais da **aplicação da Lei de Livre Acesso**, em dutos e terminais de importação / movimentação
- Atualização / aprimoramento das exigências de estoque mínimo, com incentivos corretos a formação de estoques (ex. multiplicidade de agentes importadores)

Mecanismos sociais

- Implementação de **subsídio direcionado** para compra de GLP (p.ex. Vale Gás, sob responsabilidade do Governo Federal), para garantir/ facilitar acesso ao produto **às camadas de mais baixa renda**

O aumento de competitividade na cadeia de valor de GLP, com atração de mais *players* privados, trará benefícios para todos os agentes do setor

EXEMPLOS DE BENEFÍCIOS DECORRENTES DA VIABILIZAÇÃO DO INVESTIMENTO PRIVADO



Sociedade

- Ganho de eficiência e redução de custos
- Criação de ambiente mais competitivo
- Maior disponibilidade de GLP no mercado nacional, reduzindo riscos de eventuais desabastecimentos



Setor

- Possibilidade adquisição de produto no Mercado internacional
- Maior flexibilidade nos contratos de suprimentos
- Possibilidade de utilização da infraestrutura existente como forma de otimizar custos
- Oportunidade de modernização da infraestrutura de GLP no País
- Maior clareza nas práticas de precificação



Petrobras

- Concentração dos esforços em atividades "core" para a Companhia
- Compartilhamento com outros agentes da responsabilidade sobre o suprimento do produto no Brasil

Fonte: Análise Accenture