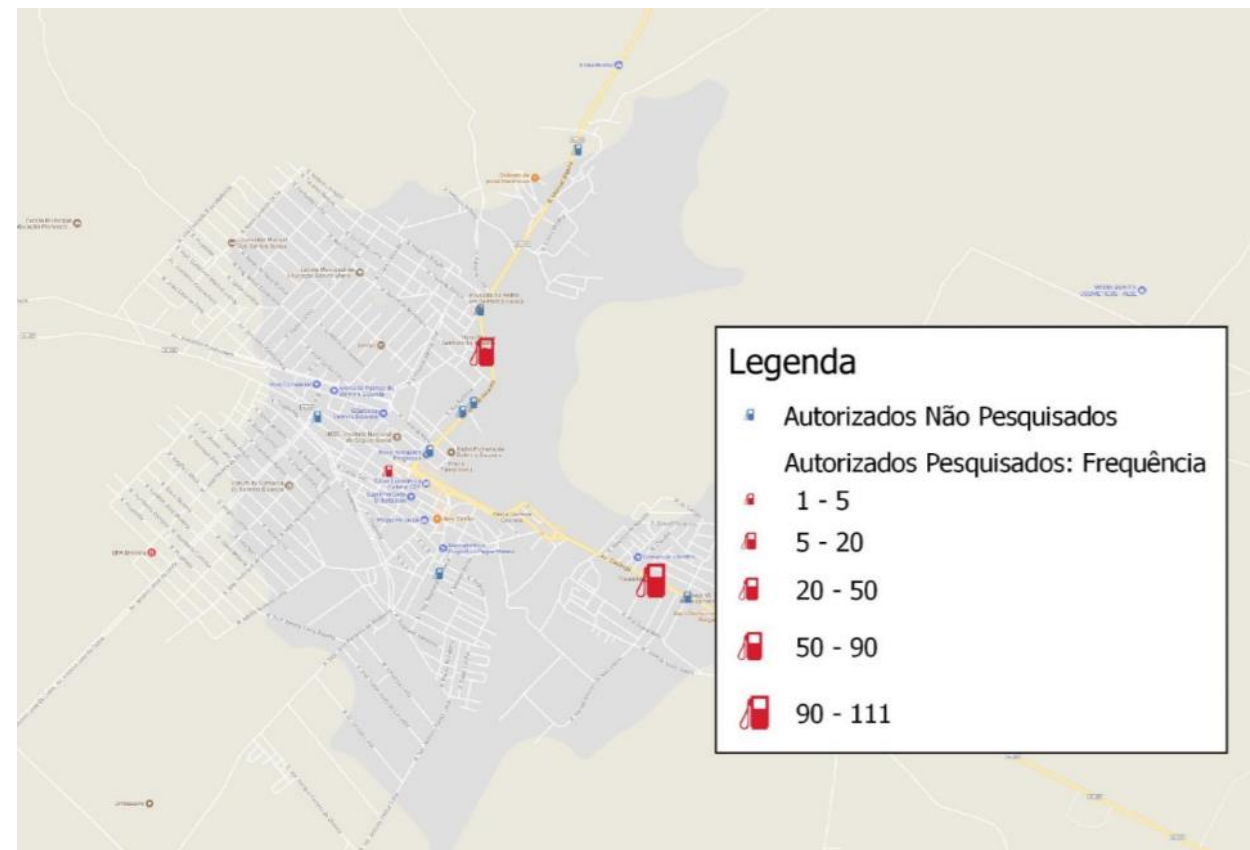
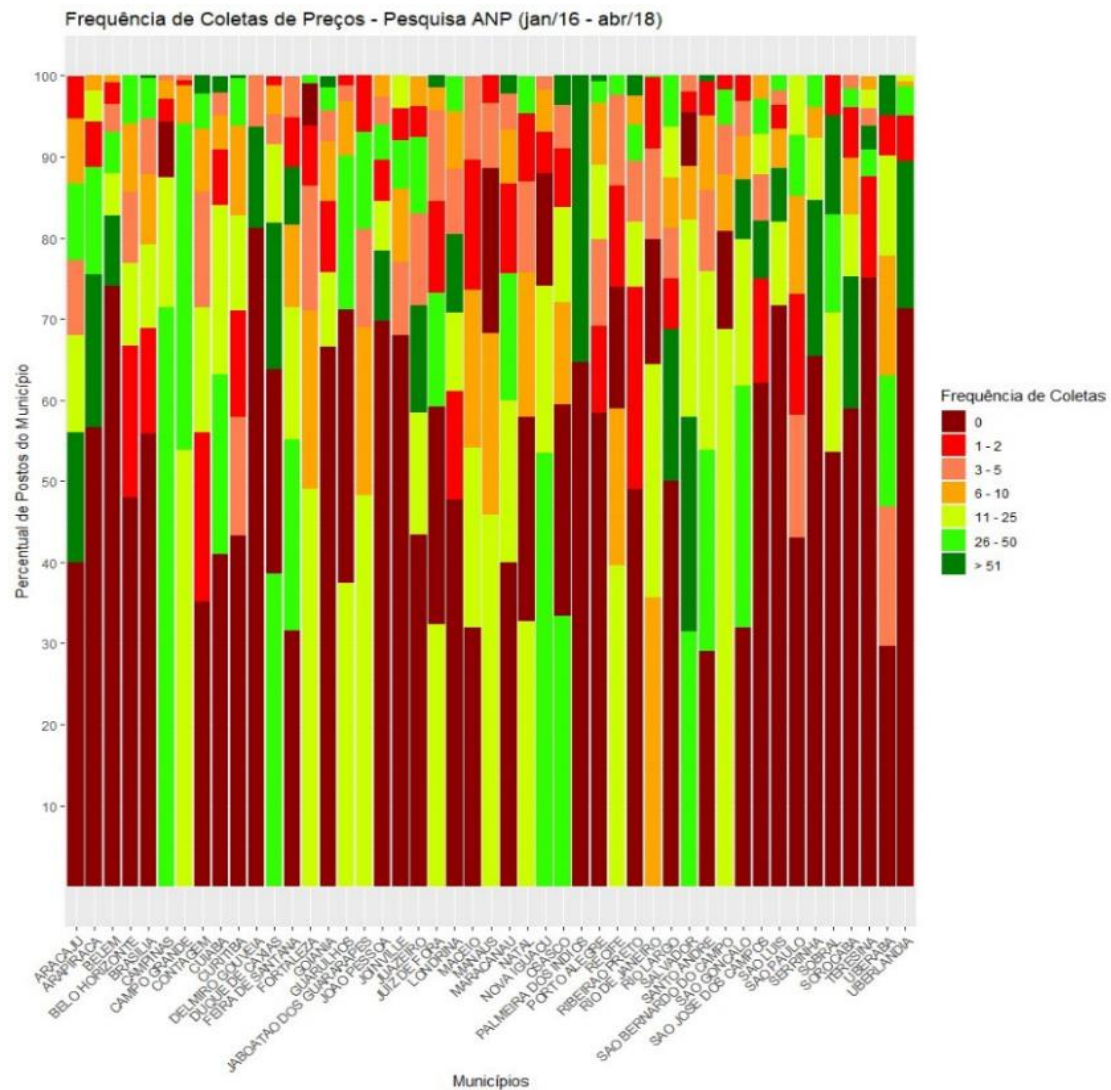




Termo de Compromisso de Cessação de Prática
e Programa de Desinvestimentos 2019-2021 no âmbito do Refino

Ricardo Medeiros de Castro

Importância do PLP 523/2018



Procon-SP recebe 1.429 denúncias de prática abusiva em postos

PREÇO BAIXO DEMAIS

- Preço inexecutável - art.48 Lei 8.666/93
- Preço vil - art.891 CPC
- Preço de dumping – Lei 9.019/95
- Preço predatório
- Receptação culposa presumida

PREÇO ALTO DEMAIS

- Preço sem causa - art.39, X, CDC
- Usura real/pecuniária - do art.4º. a da Lei 1.521/1951
- Modificação de preços nos aluguéis (art. 19 da Lei 8.245/1991) ou em razão de condições imprevisíveis

PRISÕES EM 07 DE MARÇO DE 2012

- Alameda Barão de Limeira, no Centro: de R\$ 2,69, para R\$ 2,99.
- Rua Alfredo Pujol, em Santana,. Gasolina de R\$ 2,79, para R\$ 4,44
- Rua Amaral Gurgel, na região central: gasolina de R\$ 2,79, a R\$ 2,89.
- Avenida Itaquera, na Zona Leste: gasolina de R\$ 2,69 para R\$ 2,99.

"AGRAVO DE INSTRUMENTO - AÇÃO CIVIL PÚBLICA - ANTECIPAÇÃO DE TUTELA - CONSUMIDOR - PREÇO ABUSIVO - COMERCIALIZAÇÃO DO ÁLCOOL - MARGEM DE LUCRO BRUTO NO LIMITE DE 20% (VINTE POR CENTO) SOBRE O PREÇO DE AQUISIÇÃO - RECURSO IMPROVIDO. (TJMT, RAI 8668/2007, Rel. Des. Marcio Vidal, j. 28-5-2007). Grifo nosso

	Região	Mercado	Observação:
Justiça	Cuiabá/MT	1 posto	Multa de R\$ 50 mil + indenização
Justiça	GO	99 postos	Justiça manda baixar preço
Procon	RS	Postos de gasolina	Ameaça de multa
Procon	Rio Claro/SP	4 postos de gasolina	Multa aplicada
Procon	João Pessoa/PB	11 postos de gasolina	Multa aplicada
Procon	Balsas e São Luiz/MA	21 postos de gasolina	Multa aplicada
Procon	Balneário Camburiu/SC	27 postos de gasolina	Multa aplicada
Procon	Londrina/PR	28 postos de gasolina	Multa aplicada
Procon	Florianópolis/SC	30 postos de gasolina	Multa aplicada
Procon	Campo Grande/MS	38 postos de gasolina	multa de R\$66 milhões
Procon	Maceió/AL	40 postos de gasolina	Multa aplicada
Procon	RN	60 postos de gasolina	Multa aplicada
Procon	MA	1 clínica (vacina da gripe)	Multa aplicada
Procon	AL	4 clínicas (vacina da gripe)	Multa aplicada
Procon	São Paulo/SP	8 Hospitais e clínicas (vacina da gripe)	Multa aplicada
Procon	MA	1 Estacionamento	Multa aplicada
Procon	Fortaleza/CE	120 estacionamentos	Multa aplicada
Procon	Rio de Janeiro/RJ	Hotéis	Multa de até R\$8 milhões
Procon	Patos/PB	Área VIP de bar de Forró	Multa aplicada
Procon	PB	Site de emissão de carteira estudantil	Multa R\$18 mil
Procon	Fortaleza/CE	Pizza de dois sabores mais cara	





**Proteção da
Livre
Concorrência**

Diferença dos
debates
político,
regulatório e
concorrencial

CASO ANTIGO

Conselho Administrativo de Defesa Econômica

Caso Ipiranga

Averiguação Preliminar 08012.007897/2005-98

- (1) Ipiranga e Manguinhos vieram ao CADE reclamar de predação da Petrobrás
- (2) Ipiranga foi comprada no meio da instrução pela Petrobrás
- (3) Manguinhos (o único concorrente nacional de refino independente) teve quase desapropriado seu terreno pelo Governo do Rio de Janeiro para construção de moradias populares

[ACO 2162 do STF anulou o Decreto estadual 43.892/2012 do Rio de Janeiro]

Conselheiro Luis F. Rigato	Resto do Conselho
Imposição de remédios no AC	Aprovar o AC
Continuar investigação de predação	Encerrar investigação

Proc. 0259040-67.2013.8.19.0001, da 25ª Vara Cível RJ - R\$ 935.532.723,97

CASOS NOVOS

Nota 37/2018/DEE/CADE

Inq. 08700.006955/2018-22

Analisar spillover entre condutas
abuso de posição dominante

PP. 08700.001275/2018-12

(Abicom)

Debate sobre precificação abaixo do PPI

TCC

Entendimentos:
OCDE , votos divergentes
vis-à-vis

- (1) Não se tratar de mero debate sobre ECD
- (2) Méritos na realização de acordos:
 - Dificuldade de análise do caso
 - Lides antitruste podem ser caras
 - Lides antitruste podem demorar

Há grande mérito no acordo realizado pelo CADE

TCC

Ref.	UF	T.aq.	T.terr.
RLAM	BA	1	3
RNEST	PE	1	
REPAR	PR	2	3
REFAP	RS	2	
REGAP	MG		
REMAN	AM	1	
LUBNOR	CE	1	
SIX	PR		

Não podem ser adquiridos em conjunto :

- RLAM – RNEST
- REPAR – REFAP
- REGAP – RLAM

Publicação de preços de gasolina e diesel

Prazos:

- até 31/12/2019 – Termos/teaser
- Até 31/12/2020 - assinatura
- Até 31/12/2021 - fechamento

INPUTS
(leves e pesados)

REFINARIAS
(por complexidade)

POUCA COMPLEXIDADE
*usa input leve e produz output leve
À semelhança da Ipiranga e de Manguinhos
LUBNOR, REMAN, RECAP

MAIOR COMPLEXIDADE
OUTRAS REFINARIAS
(COMO REDUC, REGAP, REPAR, REPLAN, RLAM, RPBC)

OUTPUTS
(leves e pesados)

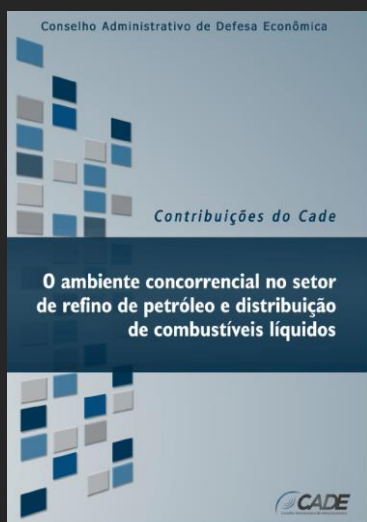
Trabalhos no setor



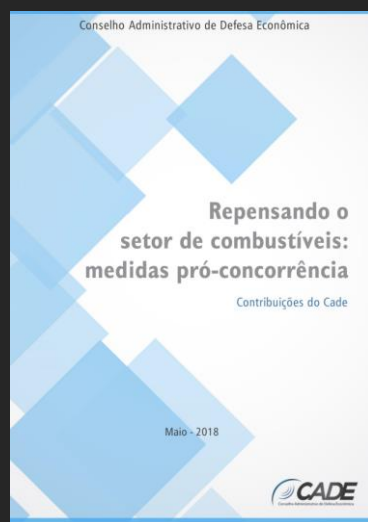
2009



2014



2016



2018



Grupo CADE/ANP

- Análise informal - Periodicidade
- NT 16/2018 - Publicidade Preços
- NT 24/2018 - Venda direta de etanol
- NT 28/2018 - Preços parametrizados;
- NT 30/2018 - Res. ANP 41/2013;
- NT 31/2018 - subsídio ao diesel
- NT 35/2018 - TPC 3
- NT 36/2018 - TPC 4
- NT 37/2018 - Estudo sobre refino

ACT CADE/SEAE

SEFEL e SEPRAC
Sec. de Advocacia
da Concorrência e
Competitividade

1865: 26->4
1880: 90%



Standard Oil of Ohio



Standard Oil Trust
1882
(New Jersey)

1890 -> Sherman Act

1911->Dec.Judic.

How Rockefeller Built His Trillion Dollar Oil Empire



Debate do Refino no Brasil

Histórico

Estado Novo CNP (Vargas)
Estatuto do Petróleo (Eurico Gaspar Dutra)

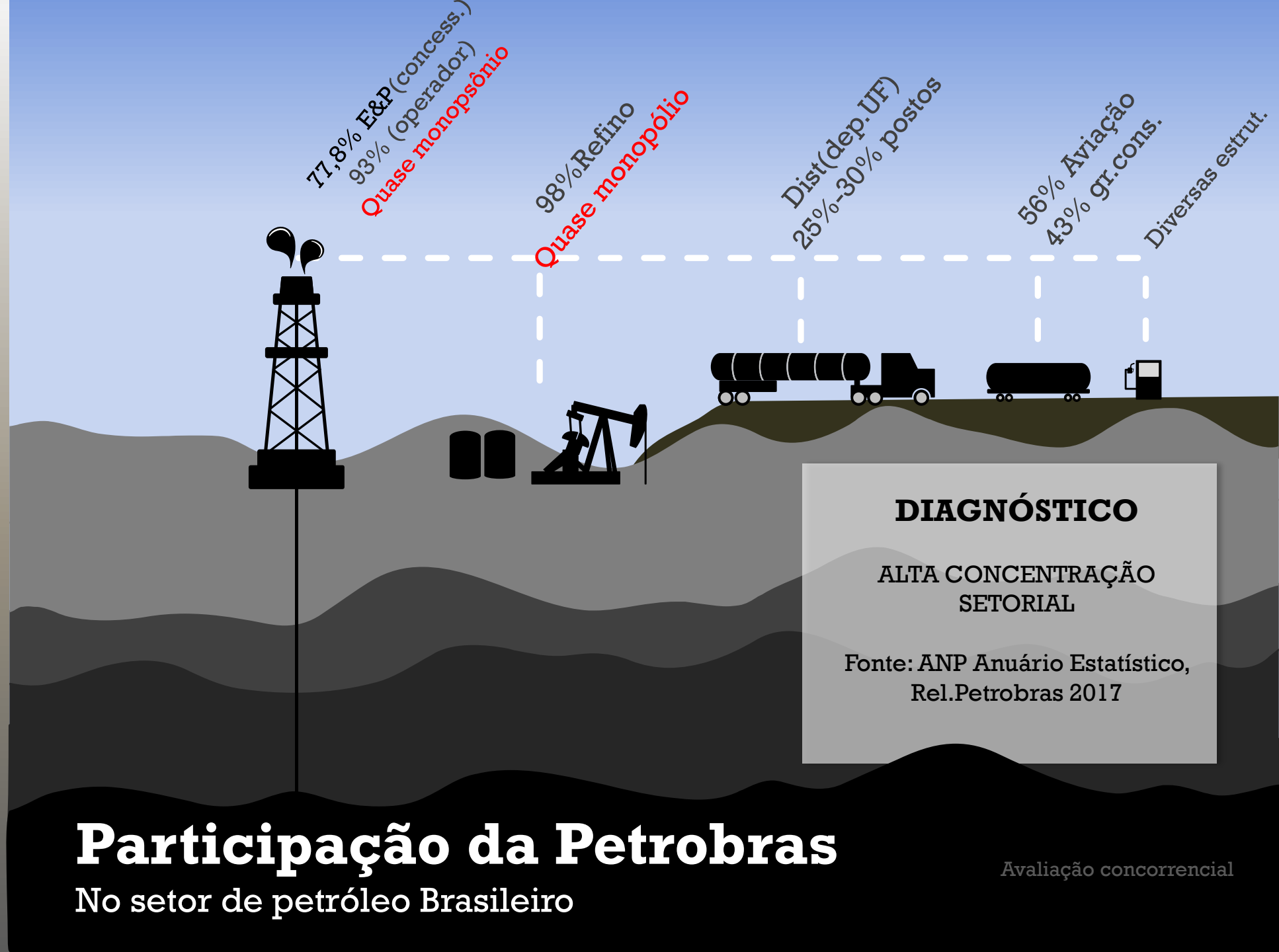


<https://www.youtube.com/watch?v=KbbYfi4vgpA>

Campanha o Petróleo é Nosso



<https://www.youtube.com/watch?v=KbbYfi4vgpA>



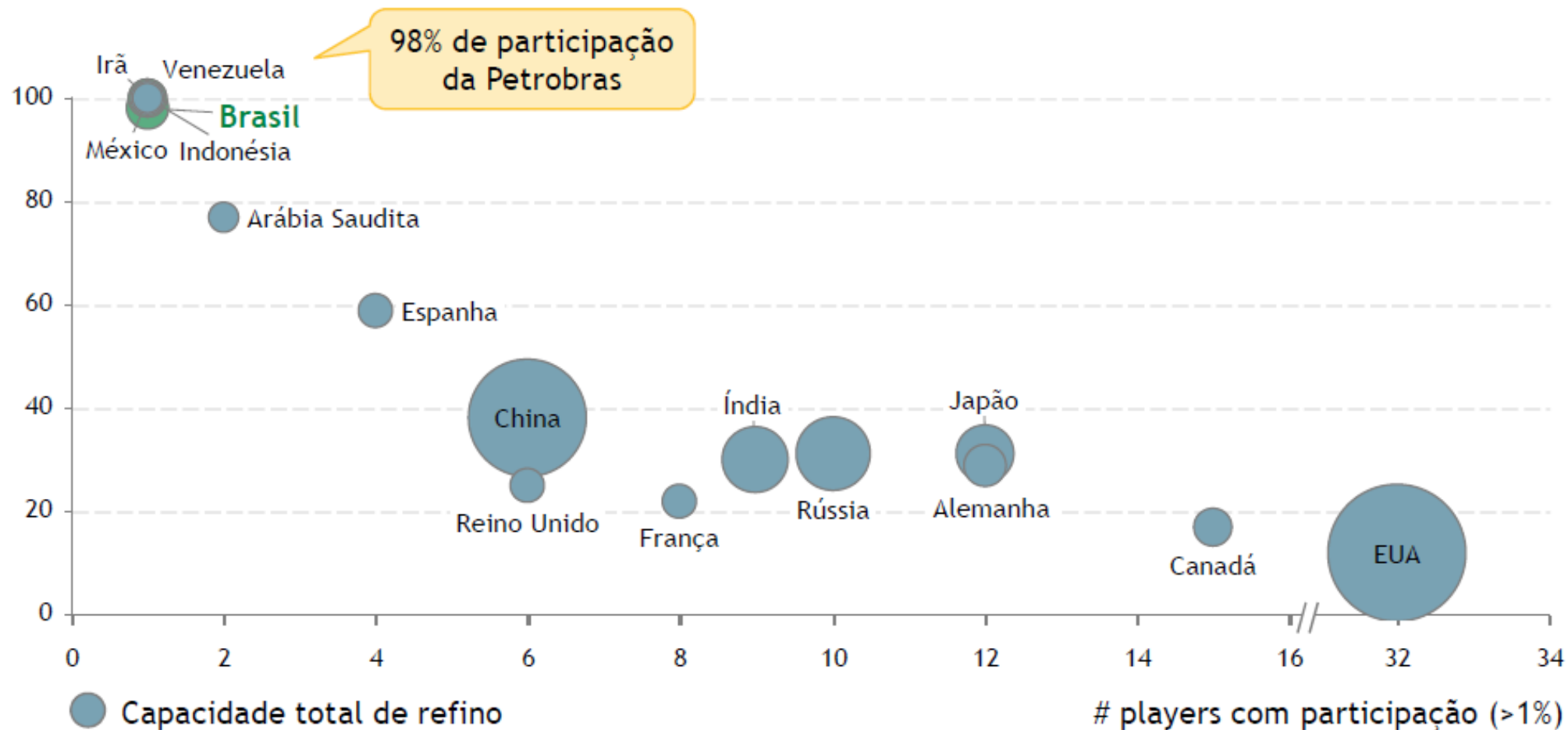
Participação da Petrobras

No setor de petróleo Brasileiro

Avaliação concorrencial

Distribuição da participação de mercado e número de players internacional

Participação de mercado do player de maior capacidade(%)



Efeito da concentração no refino:

1 – não gera poder de mercado

Zirgulis; Petrućionis & Huettinger (2016) , dividir a indústria em players menores para incentivar mais concorrência pode levar a preços mais altos para os consumidores.... Silvia e Taylor (2010) Hosken, Silvia e Taylor (2011) apresentaram estudos a favor desta abordagem cética

2 – gera poder de mercado

estudos do Gabinete de Contabilidade do Governo norte-americano (2004, 2009).

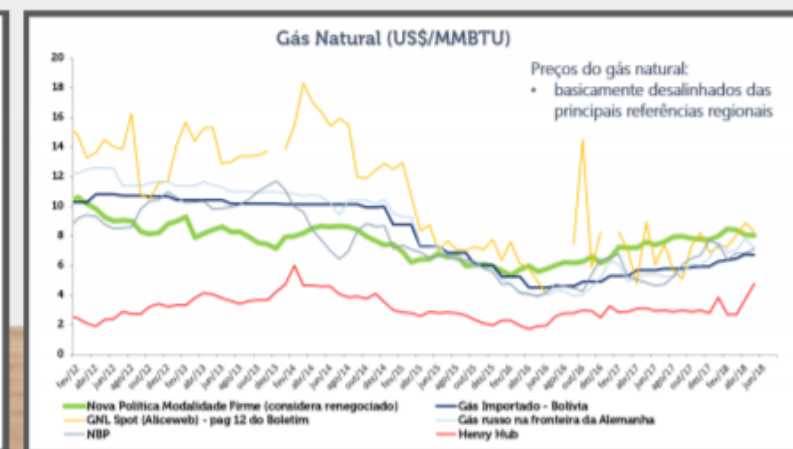
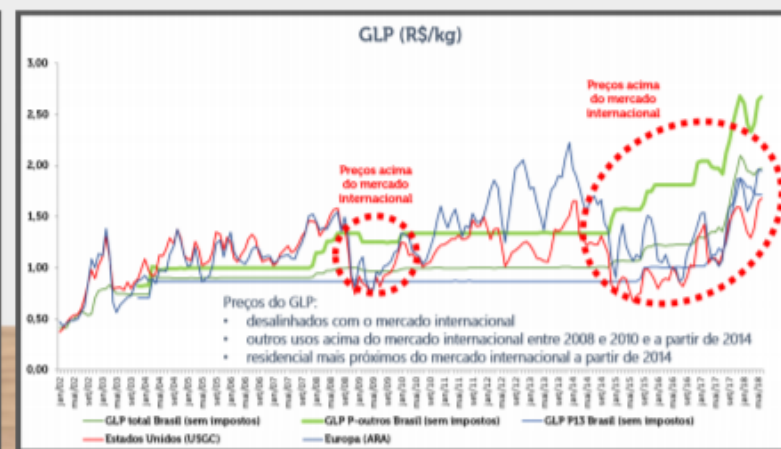
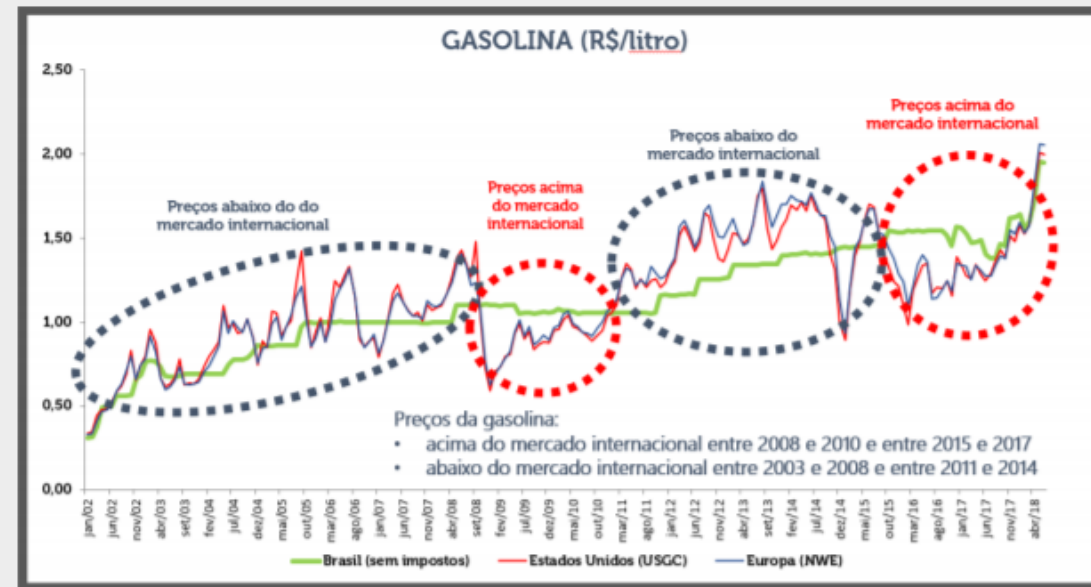
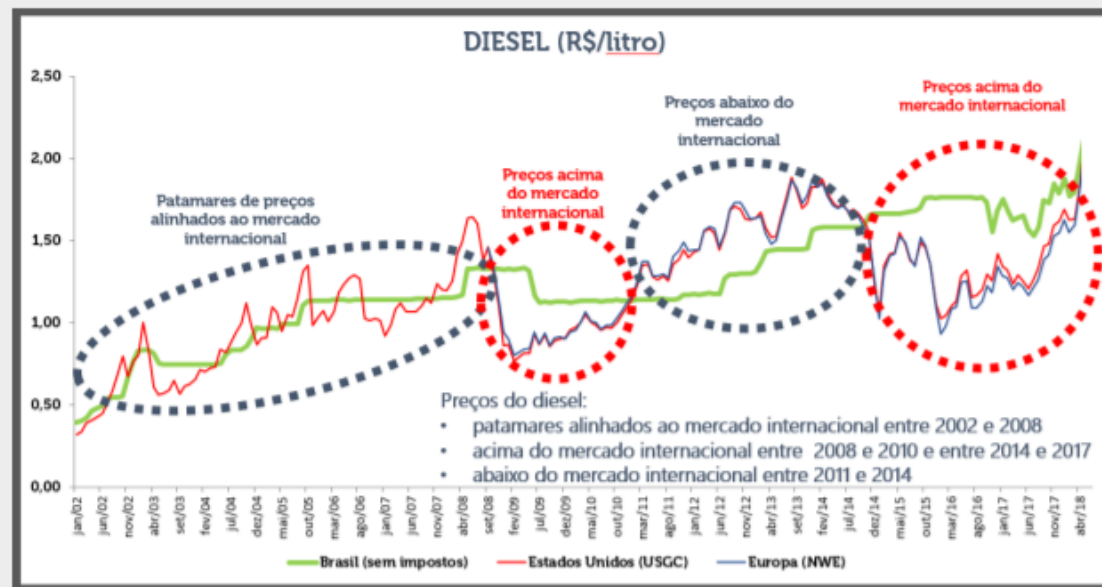
Kovacic(2004) e Muris & Parker (2007) mostraram grande Atuação norte-americana neste setor para impedir concentração

Política de preços de combustíveis



Fonte: apresentação ANP - Décio Oddone - Setor de Óleo e Gás no Brasil - Impactos na Economia - São Paulo - 12 de setembro de 2018

http://www.anp.gov.br/images/Palestras/Decio-Oddone_12Set2018.pdf

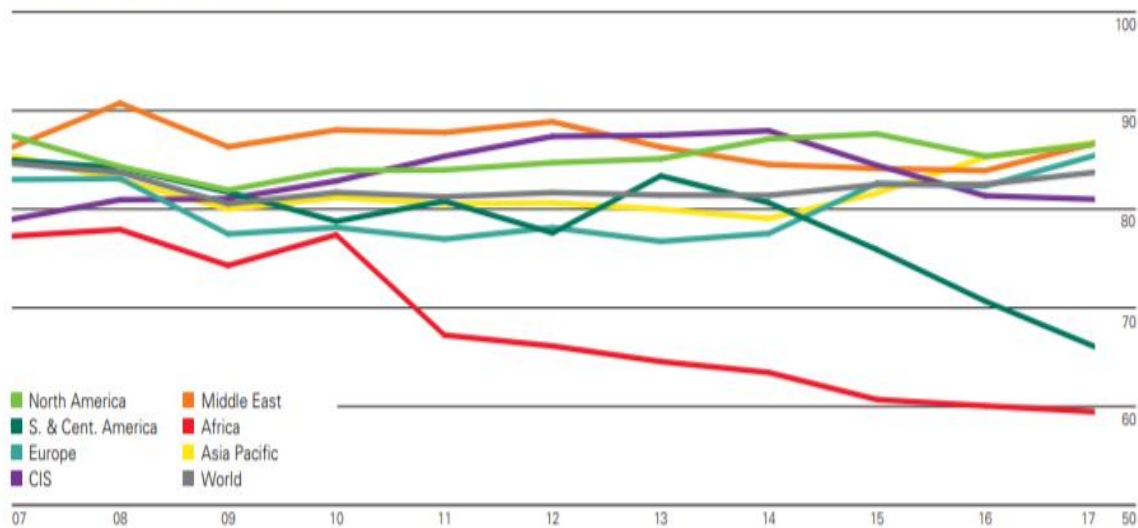


Fonte: apresentação ANP - Décio Oddone - Setor de Óleo e Gás no Brasil - Impactos na Economia - São Paulo - 12 de setembro de 2018

http://www.anp.gov.br/images/Palestras/Decio-Oddone_12Set2018.pdf

Refinery utilization

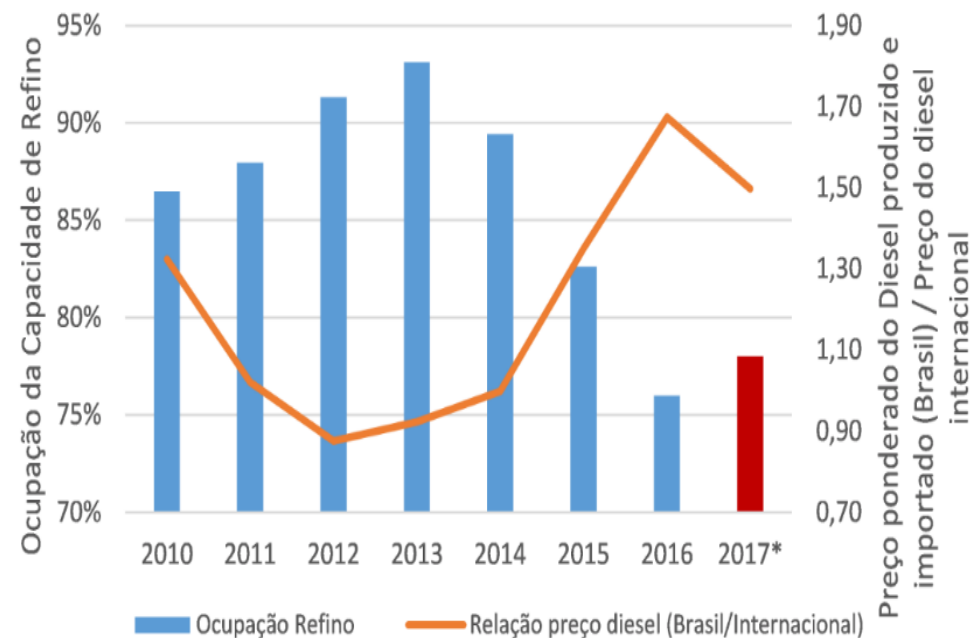
Percentage (based on average annual capacity)



Refinery throughput growth averaged 1.6 million b/d, up from only 0.5 million b/d in 2016. Growth was driven by China (570,000 b/d), the US (410,000 b/d) and Europe (370,000 b/d) which outweighed a decline of 280,000 b/d in South & Central America. Global refining capacity growth was 0.6 million b/d, below average for the third consecutive year, with China and India the main contributors to growth. As a result, refinery utilization rose from 82.5% to 83.7% – the highest in nine years. Utilization in South & Central America fell to 66.1% – the lowest since 1985.

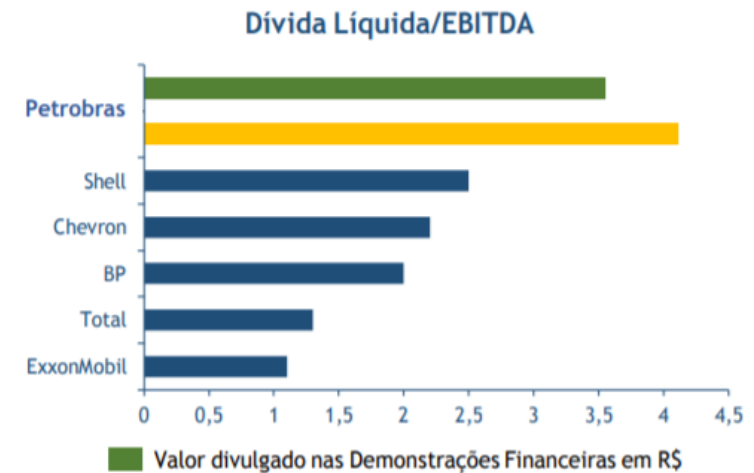
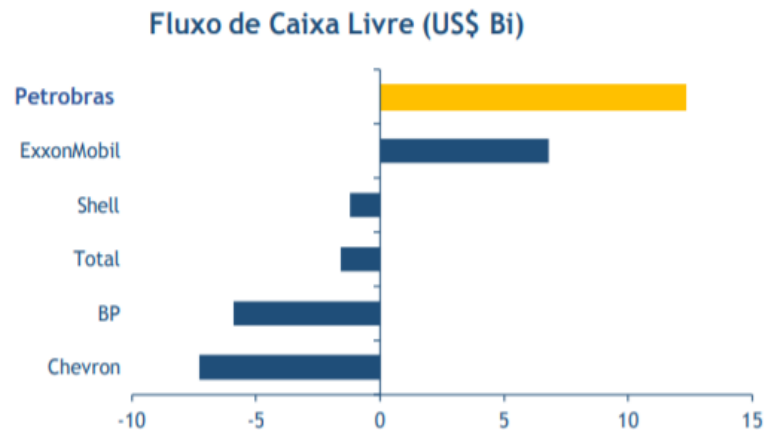
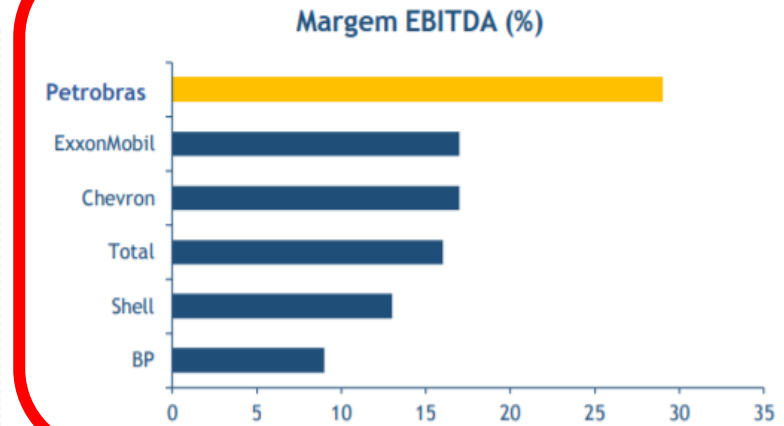
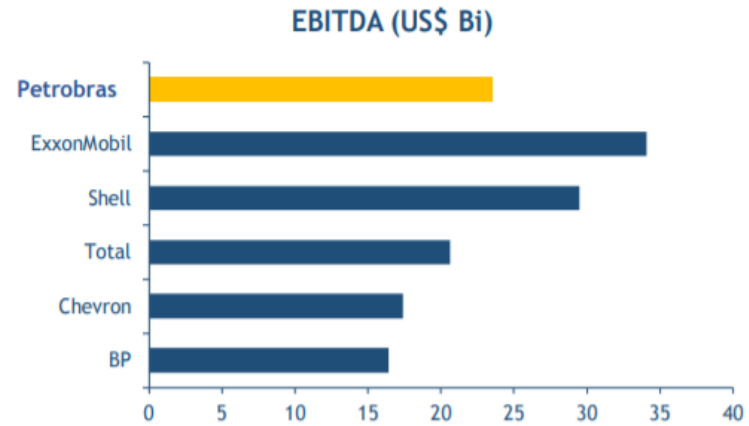
Fonte: BP Statistical Review of World Energy 2018

Ocupação do refino e preço relativo do diesel



Fonte: <http://www.aepet.org.br/w3/index.php/conteudo-geral/item/1125-editorial-politica-de-precos-de-temer-e-parente-e-america-first> verificado em 3/12/2018

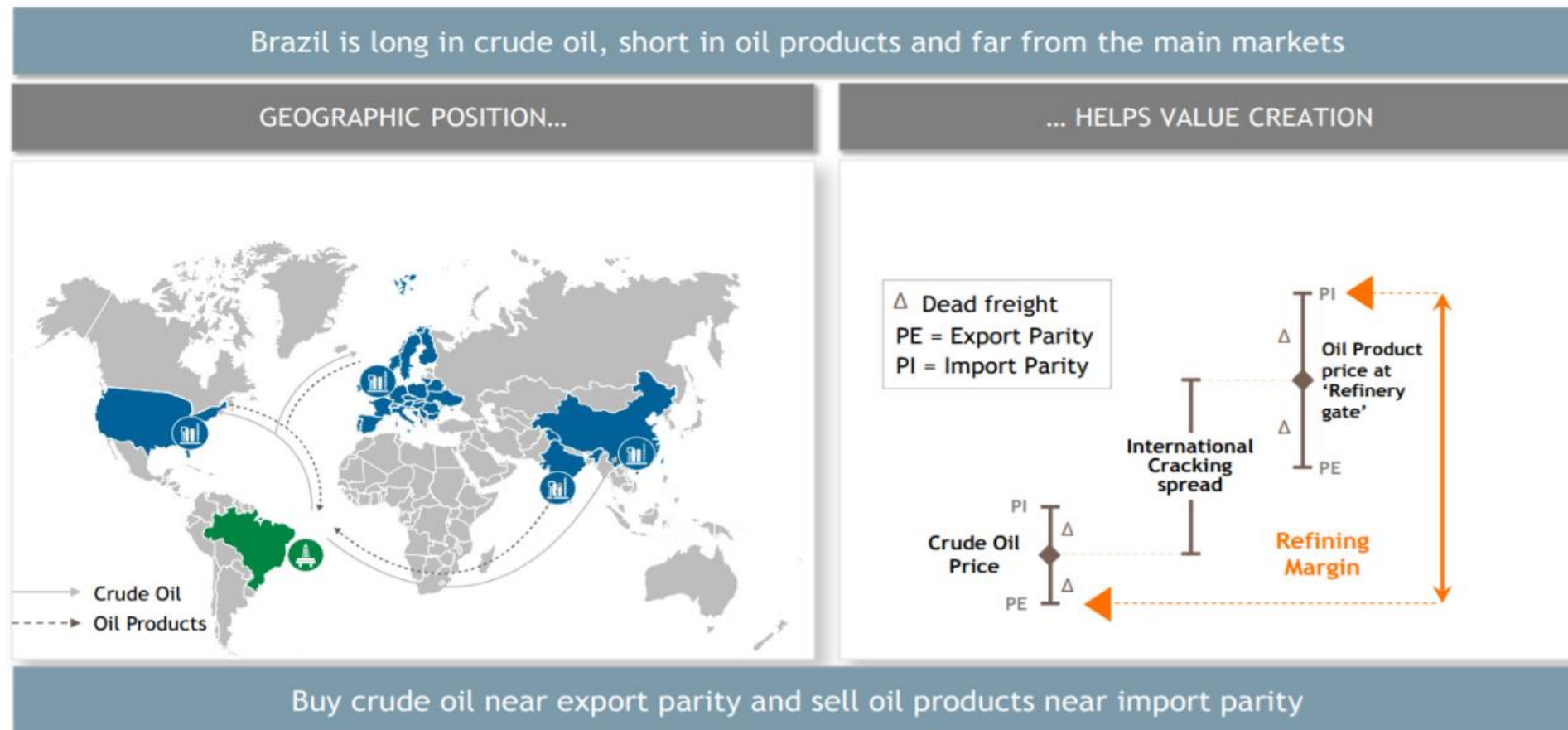
Petrobras vs. Peers em 2016



Fonte: **Evaluate Energy**

Petrobras alega comprar insumo a preço de paridade de exportação e vender derivados a paridade de importação em razão da distância dos mercados competitivos mundiais:
o que lhe proporciona maior margem de lucro
(e preços mais altos no Brasil em comparação com o resto do mundo)

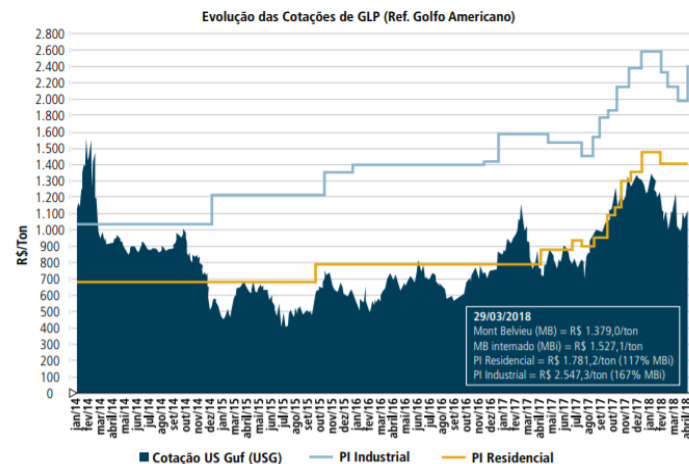
Brazilian downstream has a market advantage



Concentrado e distante de outros mercados, o Brasil tem preço elevado em alguns derivados

GLP industrial

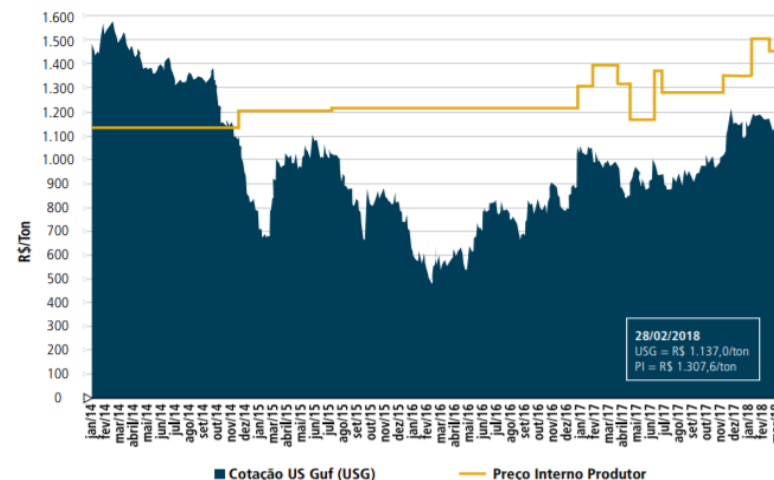
Preços internos do GLP praticados pela Petrobras e preços internacionais



Fonte: MME, 2018.

Óleo combustível

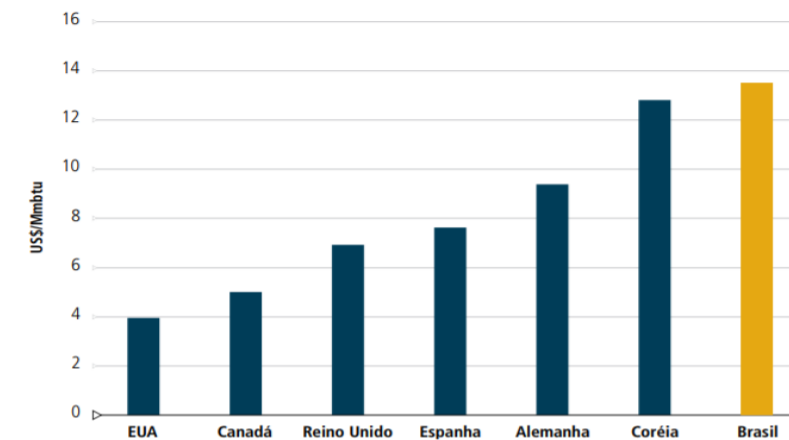
Preços do óleo combustível nas refinarias e no mercado internacional



Fonte: MME, 2018.

Gás natural

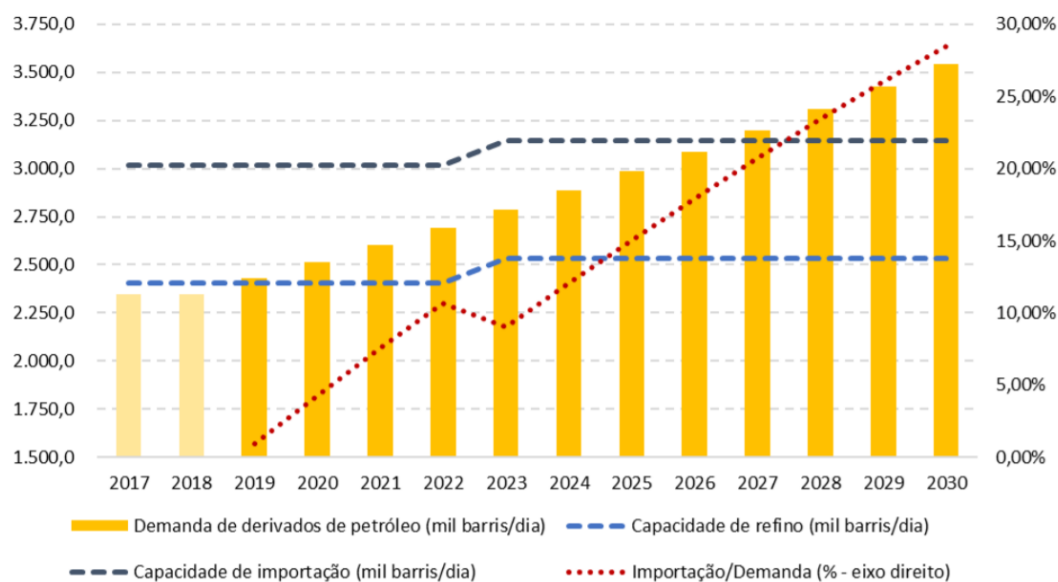
Preço médio do gás natural para o segmento industrial em países selecionados em 2017* (US\$/Mbtu)



*Preços de Julho de 2017 para Brasil

Fonte: Elaboração própria, com base em dados da (IEA, 2017) e do (MME, 2018).

Necessidade de investimento e dificuldade de investimento por um único agente



Fonte: Apresentação XP Investimentos no Abastecimento Brasil –
Gabriel Fonseca Francisco – Abril/2019 -

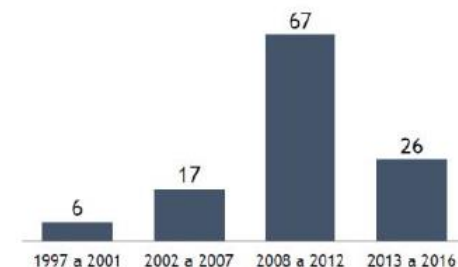
<http://www.mme.gov.br/documents/36220/463774/Bloco+I+-+XP.pdf/fce2fbf9-ee96-1565-9b8e-29adb724cd55>

Hegemonia da Petrobras traz compulsoriedade de investimento e baixa previsibilidade desse mercado



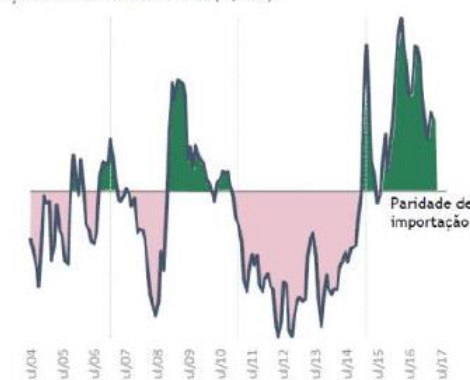
Único investidor em refino e logística primária no Brasil

Investimento da Petrobras em abastecimento no Brasil (US\$ Bn, valores reais)



Dificuldade de previsibilidade do mercado devido à falta de dinâmica competitiva

Preço de combustíveis vs. PPI (R\$/m³)



Conforme site

<http://files.investidorpetrobras.com.br/conteudo/Apresentac%CC%A7a%CC%83o-Modelo-Preliminar-Refino-Portugues.pdf> verificado em 7/11/2018.

A Petrobras sugeriu a venda de dois clusters [Sul e Nordeste]

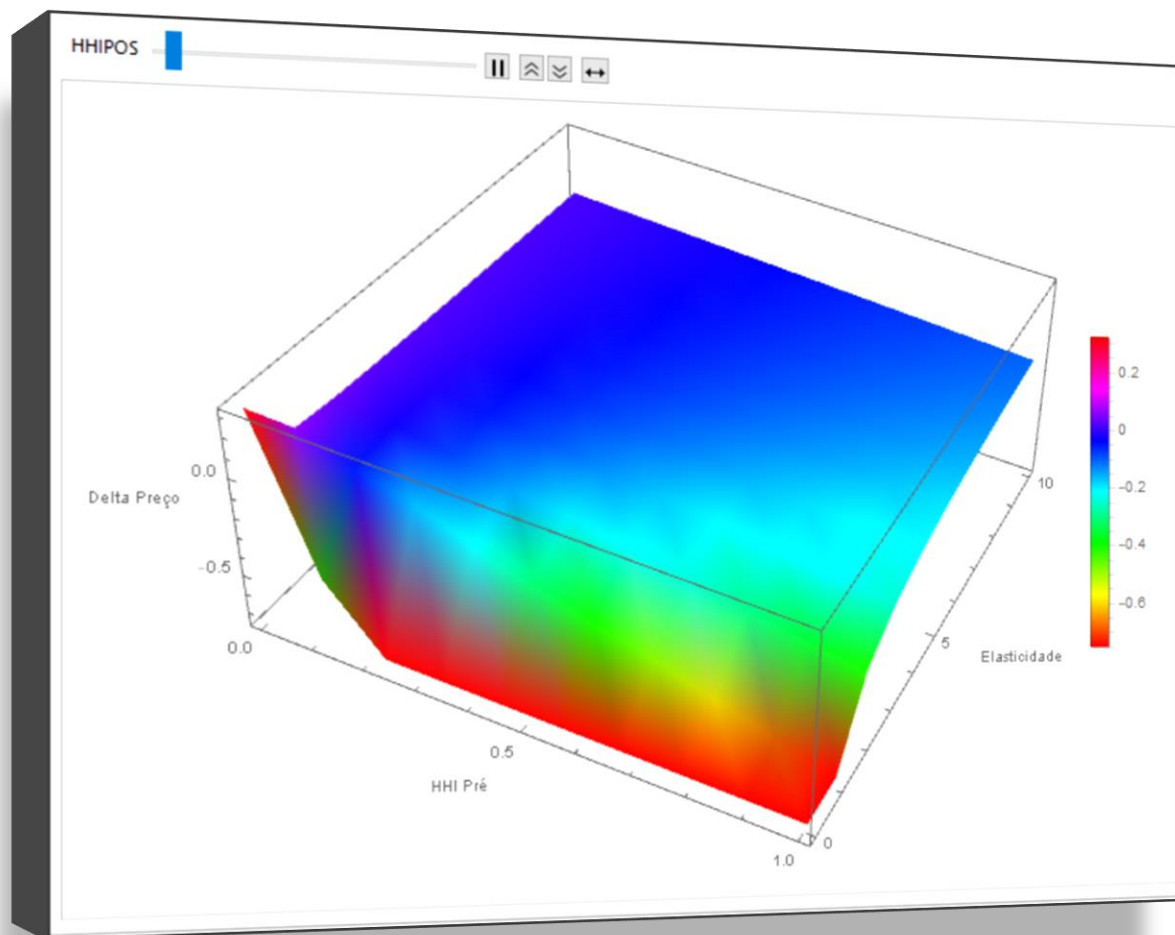
Proposta da Petrobras consiste na realização de parcerias em 2 blocos regionais com dimensão relevante no mercado



	Nordeste	Sul
Refinarias	RNEST e RLAM	REPAR e REFAP
Capacidade de processamento	430 kbpd	416 kbpd
% da capacidade de refino total	19%	18%
Dutos principais	2 de petróleo 13 de derivados	9 dutos Petrobras
Terminais	3 terrestres 2 aquaviários	3 terrestres 4 aquaviários
Outros aspectos	2º trem de RNEST	Mercado maduro



DEE/CADE identificou espaço para melhorias
e a Petrobras acatou a proposta gerando benefícios sociais



Região	HHI antes	HHI após (proposta Petrobras)	Variação de HHI (proposta Petrobras)	HHI após (sugestão CADE)	Variação de HHI (sugestão CADE)
Nordeste	9.924,11	7.798,19	$\Delta \text{HHI} = 2.125,92$	4.876,63	$\Delta \text{HHI} = 5.047,48$
Norte	10.000,00	10.000,00	Nada muda	10.000,00	Nada muda
Sudeste	9.853,68	9.853,68	Nada muda	6.712,46	$\Delta \text{HHI} = 3.141,22$
Sul	9.121,94	9.121,94	Nada muda	4.598,04	$\Delta \text{HHI} = 4.523,90$

Tabela 30 – Concentração de mercado antes e após Proposta da Petrobras (HHI do Volume de Carga processada em Barris/dia de 2017, ver tabela 4 acima, antes e após desinvestimento)

Valor da Gasolina Tipo A (EXA)

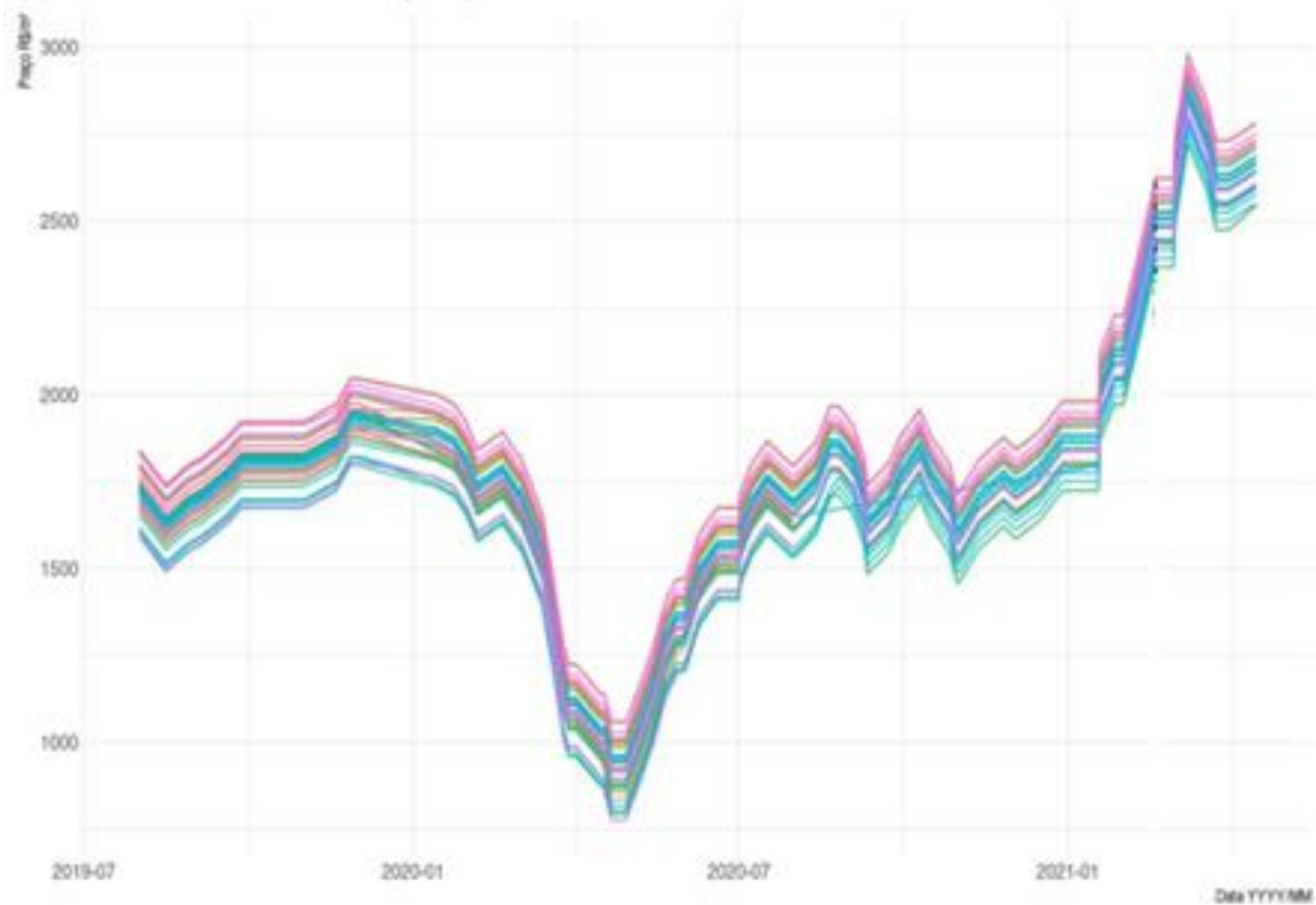
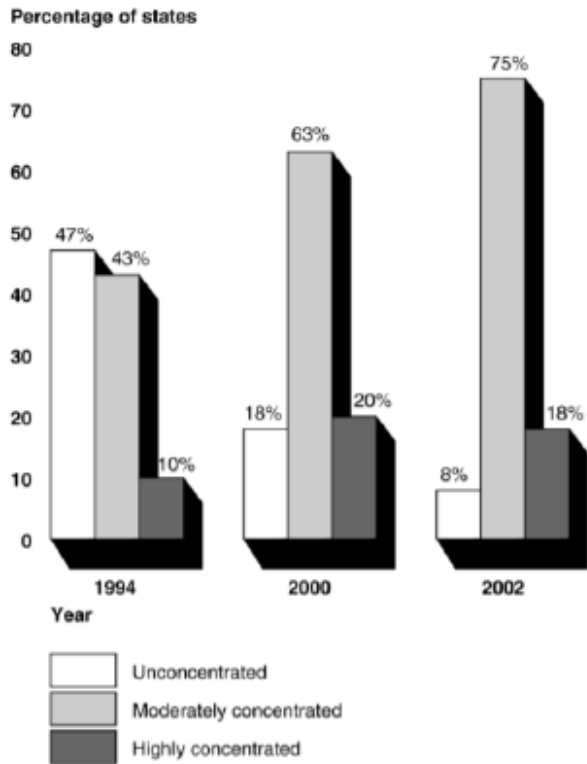


Figure 18: Percentage of U.S. States with Unconcentrated, Moderately Concentrated, and Highly Concentrated Wholesale Gasoline Markets (1994, 2000, and 2002)



Source: GAO analysis of EIA data.

Table 7: Regression Results for Effect of Spot Market HHI on Unbranded Gasoline Prices—Dependent Variable is the Logarithm of Unbranded Gasoline Price

Variable category	Variable name	Coefficient	Standard error	Significance
	Inventory-sales ratio	0.28754	0.12988	**
	Capacity utilization rate	-0.00050	0.00158	
	Log of price lagged 1 period	0.41312	0.04668	***
	Spot market HHI	1.08939	0.38344	***

Table 8: Regression Results for Effect of Spot Market HHI on Branded Gasoline Prices—Dependent Variable is the Logarithm of Branded Gasoline Price

Variable category	Variable name	Coefficient	Standard error	Significance
	Inventory-sales ratio	0.22304	0.08163	***
	Capacity utilization rate	0.00137	0.00098	
	Log of price lagged 1 period	0.47259	0.03589	***
	Spot market HHI	0.67462	0.35754	*



MUITO OBRIGADO
RICARDO.CASTRO@CADE.GOV.BR