



IRDp
INSTITUTO REGULADOR
DOS DERIVADOS
DO PETRÓLEO

RELATÓRIO SOBRE OS COMBUSTÍVEIS

III TRIMESTRE DE 2024

Luanda, Outubro 2024

ÍNDICE

INTRODUÇÃO	4
ENQUADRAMENTO NACIONAL.....	5
Produção Nacional.....	7
Aquisições, Importação, Exportação e Distribuição.....	8
Evolução da Taxa de Inflação, Taxa de Câmbio e Preços de Venda de Referência	11
Volume de Vendas (Toneladas Métricas).....	15
ENQUADRAMENTO INTERNACIONAL	17
Principais destaques.....	17
Evolução do preço do Brent.....	19
<i>Benchmarking</i> do preço de venda dos países da SADC	19
CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	22

INTRODUÇÃO

O presente relatório serve para relatar a evolução nacional e internacional do Mercado dos combustíveis durante o 3º trimestre de 2024, com realce ao segmento dos combustíveis líquidos.

O objectivo principal do documento é divulgar informações sobre a produção nacional de produtos refinados, aquisição, importação e exportação, bem como, a evolução dos preços de venda ao público dos produtos derivados do petróleo no mercado nacional.

Não menos importante é disponibilizar informações sobre a evolução dos preços dos produtos derivados do petróleo, no mercado regional e internacional e a sua influência sobre o mercado nacional.

Para o efeito, serviram de referência as várias fontes nacionais e internacionais, governamentais e privadas, devidamente credenciadas e principalmente a estratégia para o sector petrolífero.

ENQUADRAMENTO NACIONAL

O programa de Desenvolvimento e Consolidação da Fileira do Petróleo e Gás, tem como foco impulsionar e intensificar a reposição de reservas, visando atenuar o declínio acentuado da produção de hidrocarbonetos, mantendo uma maior eficiência operacional, minimizar as perdas não previstas, otimizar e fomentar a produção de produtos refinados de petróleo bruto, no sentido de garantir a autossuficiência do país nestes produtos e aumentar as capacidades de armazenagem de combustíveis e lubrificantes em terra, garantindo a cobertura de todo território nacional.

A sua implementação é coordenada pelo Ministério dos Recursos Minerais, Petróleo e Gás (MIREMPET) e conta com a intervenção activa do Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo (IRDP), da Agência Nacional do Petróleo, Gás e Biocombustíveis (ANPG) e das Companhias do Sector petrolífero.

No segmento do *Downstream*, o Programa destaca os objectivos seguintes:

1. Garantir a auto-suficiência de produtos refinados através da construção de novas refinarias, aumento de armazenagem, desenvolvimento de projectos de Petroquímica e criação de mecanismos legais que permitam assegurar a disponibilidade de petróleo bruto à refinaria de Luanda;
2. Melhorar a distribuição de combustíveis e lubrificantes em todo o território nacional, com base na expansão da rede de distribuição de produtos refinados.

O mercado angolano de combustíveis continua a ser fortemente dependente da importação, tendo no período atingido cerca de 70,15 pontos percentuais do total das aquisições.

Comparativamente ao trimestre anterior, nota-se um aumento tendencial do peso da importação de 6,17 pontos percentuais e uma redução de 1,17 pontos percentuais, em relação ao período homólogo.

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

No final do 3.º trimestre de 2024, o país contou com uma capacidade de armazenagem em terra operacional de 675 968 m³ (seiscentos e setenta e cinco mil e novecentos e sessenta e oito metros cúbicos) e com a existência de 1 172 postos de abastecimento, dos quais 896 (oitocentos e noventa e seis) em estado operacional, mantendo constante em relação ao 2.º trimestre de 2024.

As tabelas a seguir apresentam o detalhe da informação acima descrita:

CAPACIDADE DE ARMAZENAGEM NACIONAL OPERACIONAL EM TERRA III TRIMESTRE/2024	
OPERADORAS	CAPACIDADE (M³)
Sonangol	354 468
Pumangol	321 500
TOTAL	675 968

Fonte: DRCTP-IRDP/2024.

POSTOS DE ABASTECIMENTO EXISTENTES - SETEMBRO 2024																					
PROVÍNCIAS	SONANGOL			SONANGALP			PUMANGOL			TEMA			ETU ENERGIAS			BANDEIRA BRANCA			TOTAL GERAL		
	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.
BENGO	4	3	7	0	0	0	2	0	2	0	0	0	0	1	1	2	7	9	8	11	19
BENGUELA	30	10	40	4	3	7	7	0	7	8	0	8	0	0	0	7	39	46	56	52	108
BIÉ	15	4	19	0	1	1	2	0	2	1	0	1	0	0	0	2	8	10	20	13	33
CABINDA	11	7	18	0	0	0	2	0	2	0	0	0	0	0	0	15	21	36	28	28	56
CUNENE	8	2	10	0	6	6	3	0	3	0	0	0	0	0	0	0	5	5	11	13	24
HUAMBO	38	7	45	0	2	2	2	0	2	5	0	5	0	0	0	5	15	20	50	24	74
HUÍLA	32	8	40	3	12	15	3	0	3	3	0	3	0	0	0	7	11	18	48	31	79
C.C	4	3	7	1	0	1	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	8	8	6	11	17
C.SUL	20	6	26	5	1	6	7	0	7	3	0	3	0	0	0	1	12	13	36	19	55
C.NORTE	10	1	11	0	0	0	1	0	1	3	0	3	0	0	0	1	1	2	15	2	17
LUANDA	58	18	76	16	6	22	38	0	38	24	0	24	2	1	3	17	250	267	155	275	430
L-SUL	5	3	8	0	0	0	2	0	2	0	0	0	0	0	0	4	4	8	11	7	18
L-NORTE	6	8	14	0	0	0	2	0	2	0	0	0	0	0	0	7	14	21	15	22	37
MALANJE	12	3	15	0	1	1	1	0	1	2	0	2	0	0	0	1	15	16	16	19	35
MOXICO	4	7	11	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	2	26	28	7	33	40
NAMIBE	13	6	19	0	3	3	2	0	2	1	0	1	0	0	0	0	1	1	16	10	26
ÚÍGE	15	10	25	0	0	0	4	0	4	1	0	1	0	0	0	13	8	21	33	18	51
ZAIRE	4	11	15	0	5	5	3	0	3	1	0	1	0	0	0	5	24	29	13	40	53
TOTAL	289	117	406	29	40	69	83	0	83	52	0	52	2	2	4	89	469	558	544	628	1172
QUOTA	53%	19%	35%	5%	6%	6%	15%	0%	7%	10%	0%	4%	0%	0%	0%	16%	75%	48%	100%	100%	100%

Fonte: DRCTP-IRDP/2024.

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

POSTOS DE ABASTECIMENTO OPERACIONAIS - SETEMBRO 2024																					
PROVÍNCIAS	SONANGOL			SONANGALP			PUMANGOL			TEMA			ETU ENERGIAS			BANDEIRA BRANCA			TOTAL GERAL		
	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.	RAIZ	CONT	TOT.
BENGO	3	2	5	0	0	0	2	0	2	0	0	0	0	1	1	2	6	8	7	9	16
BENGUELA	29	8	37	4	3	7	7	0	7	8	0	8	0	0	0	6	20	26	54	31	85
BIÉ	12	3	15	0	1	1	2	0	2	1	0	1	0	0	0	1	5	6	16	9	25
CABINDA	11	7	18	0	0	0	2	0	2	0	0	0	0	0	0	14	18	32	27	25	52
CUNENE	6	2	8	0	5	5	3	0	3	0	0	0	0	0	0	3	3	9	10	19	19
HUAMBO	35	5	40	0	2	2	2	0	2	5	0	5	0	0	0	3	7	10	45	14	59
HUÍLA	27	5	32	3	12	15	3	0	3	3	0	3	0	0	0	3	8	11	39	25	64
C.C	3	0	3	1	0	1	1	0	1	0	0	0	0	0	0	2	2	5	2	7	7
C.SUL	14	1	15	0	4	4	7	0	7	3	0	3	0	0	0	7	7	24	12	36	36
C.NORTE	10	1	11	0	0	0	1	0	1	3	0	3	0	0	0	0	0	14	1	15	15
LUANDA	53	10	63	15	5	20	38	0	38	23	0	23	1	1	2	9	201	210	139	217	356
L-SUL	4	2	6	0	0	0	2	0	2	0	0	0	0	0	0	2	2	4	8	4	12
L-NORTE	5	6	11	0	0	0	2	0	2	0	0	0	0	0	0	1	5	6	8	11	19
MALANJE	11	3	14	0	0	0	1	0	1	1	0	1	0	0	0	6	6	13	9	22	22
MOXICO	4	2	6	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	14	14	5	16	21	21
NAMIBE	12	3	15	0	3	3	2	0	2	1	0	1	0	0	0	0	0	15	6	21	21
UÍGE	12	8	20	0	0	0	4	0	4	1	0	1	0	0	0	4	6	10	21	14	35
ZAIRE	4	6	10	0	4	4	3	0	3	1	0	1	0	0	0	4	10	14	12	20	32
TOTAL	255	74	329	23	39	62	83	0	83	50	0	50	1	2	3	49	320	369	461	435	896
QUOTA	55,3%	17,0%	36,7%	5,0%	9,0%	6,9%	18,0%	0,0%	9,3%	10,8%	0,0%	5,6%	0,2%	0,5%	0,3%	10,6%	73,6%	41,2%	100%	100%	100%

Fonte: DRCTP-IRDP/2024.

Produção Nacional

No período em análise, a produção de produtos refinados, pela Refinaria de Luanda, fixou-se em 317 550 toneladas métricas, representando um decréscimo de 21,53% relativamente ao trimestre anterior e um decréscimo de 25,67% ao período homólogo.

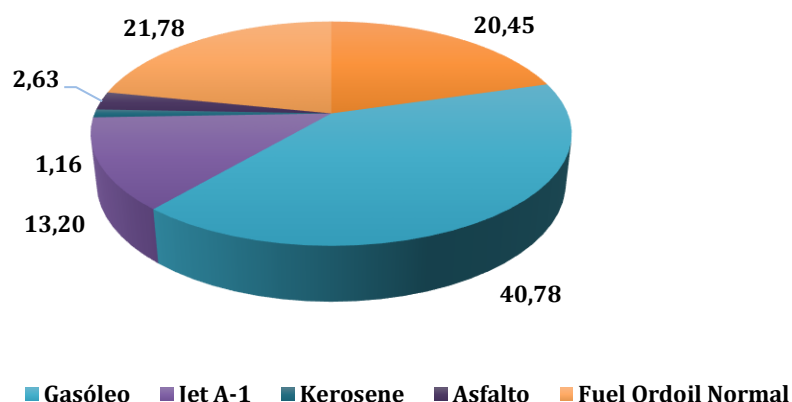
Produtos	Quantidade TM			Peso	Tendência	Variação Homóloga	
	2024		2023				
	III Trimestre	II Trimestre	III Trimestre				
Gasolina	64 937	66 901	36 974	20,45	-	2,94	75,63
Gasóleo	129 502	139 820	90 157	40,78	-	7,38	43,64
Jet A-1	41 924	43 080	26 411	13,20	-	2,68	58,74
Jet B	-	-	-	-	-	-	-
Kerosene	3 689	8 281	3 631	1,16	-	55,46	1,57
Asfalto	8 349	6 289	3 315	2,63	-	32,75	151,83
Fuel Ordoil Normal	69 150	140 304	112 666	21,78	-	50,71	- 38,62
Total	317 550	404 675	427 192	100	-	21,53	- 25,67

Fonte: Sonangol E.P – Relatório de Balanço do III Trimestre de 2024.

Durante o 3.º trimestre de 2024, a produção do gasóleo e *fuel Ordoil Normal* apresentaram uma maior representatividade no desempenho operacional da Refinaria, correspondendo a 40,78% e 21,78% respectivamente, totalizando os dois produtos cerca de 62,56%, isto é, mais de metade da produção total, conforme o gráfico a seguir:

7

Produção dos Refinados - III Trimestre de 2024



Fonte: Sonangol E.P – Relatório de Balanço do III.º Trimestre de 2024.

Comparativamente ao trimestre homólogo, notou-se um decréscimo da produção, principalmente do *Fuel Ordoil Normal*, em cerca de 38,62%.

Aquisições, Importação, Exportação e Distribuição

Aquisições

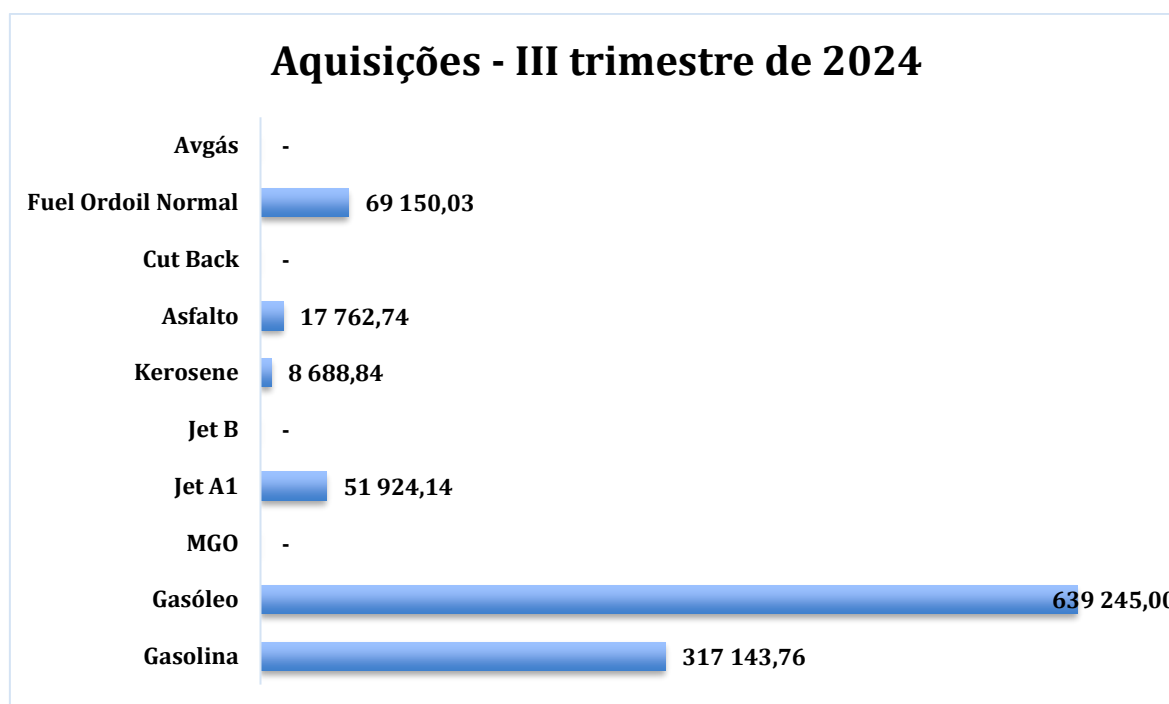
DESCRIÇÃO	Produtos	Trimestre	Peso
		TM	%
AQUISIÇÕES TOTAIS	Gasolina	317 143,76	100
	Gasóleo	639 245,00	
	MGO	-	
	Jet A1	51 924,14	
	Jet B	-	
	Kerosene	8 688,84	
	Asfalto	17 762,74	
	Cut Back	-	
	Fuel Ordoil Normal	69 150,03	
	Avgás	0	
	Total	1 103 914,49	
IMPORTAÇÕES	Gasolina	252 207,00	70,15
	Gasóleo	502 731,94	

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

DESCRIÇÃO	Produtos	Trimestre	Peso
		TM	%
	MGO	-	
	Jet A-1	10 000,00	
	Asfalto*	9 414,04	
	Avgás	-	
	Sub total	774 352,98	
CABGOC	Gasóleo	7 010,78	1,16
	Jet A-1	823,83	
	Kerosene	5 000,24	
	Sub total	12 834,85	
REFINARIA DE LUANDA	Gasolina	64 936,76	28,77
	Gasóleo	129 502,28	
	Jet A-1	41 924,14	
	Jet B	-	
	Kerosene	3 688,60	
	Asfalto	8 348,70	
	Fuel Ordoil Normal	69 150,03	
	Sub total	317 550,49	

Fonte: Sonangol E.P – Relatório de Balanço do III Trimestre de 2024 e *outros operadores.

Durante o período em análise, foram adquiridas para comercialização e consumo no mercado interno 1 103 914,49 (um milhão, cento e três mil e novecentos e catorze) toneladas métricas de combustíveis líquidos e asfalto.

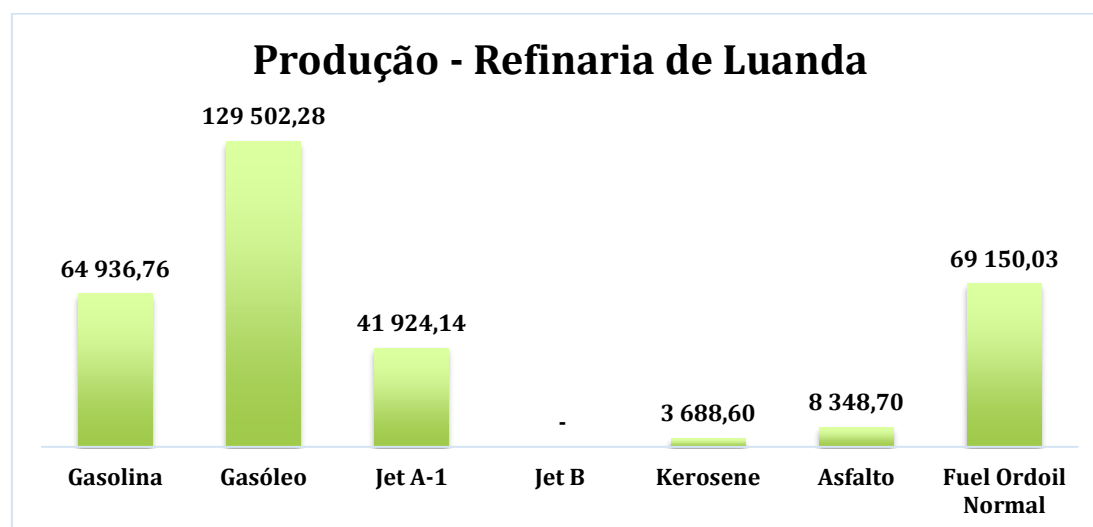


Fonte: Sonangol E.P – Relatório de Balanço do III Trimestre de 2024 e Market Share do IRDP.

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

Aquisição na Refinaria de Luanda

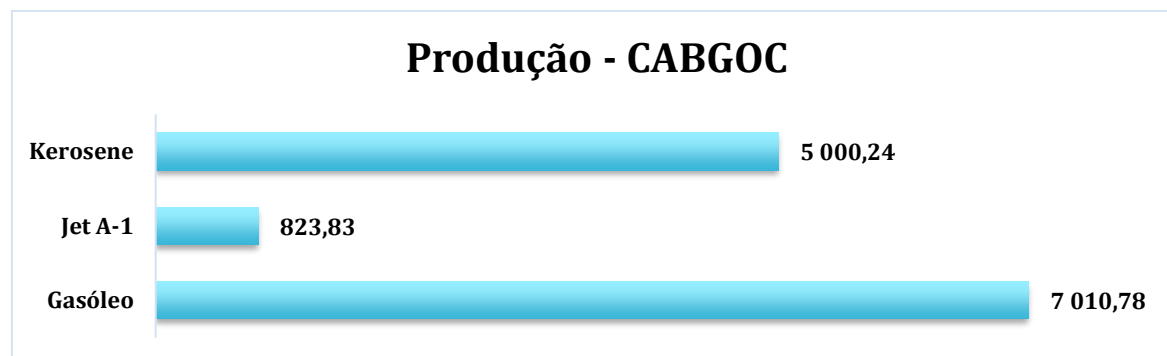
A aquisição de produtos derivados na Refinaria de Luanda, fixou-se em 317 550 (trezentos e dezassete mil, quinhentos e cinquenta) toneladas métricas, representando aproximadamente 28,77% do total da aquisição nacional no 3.º trimestre 2024.



Fonte: Sonangol E.P – Relatório de Balanço do III Trimestre de 2024.

Aquisição na CABGOC – Topping Plant de Cabinda

No *Topping Plant* de Cabinda da CABGOC foram adquiridos pela Sonangol três produtos refinados, designadamente, Gasóleo, Jet A1 e Petróleo iluminante ou *Kerosene*, totalizando 12 835 (doze mil, oitocentos e trinta e cinco) toneladas métricas, conforme a representação gráfica a seguir:

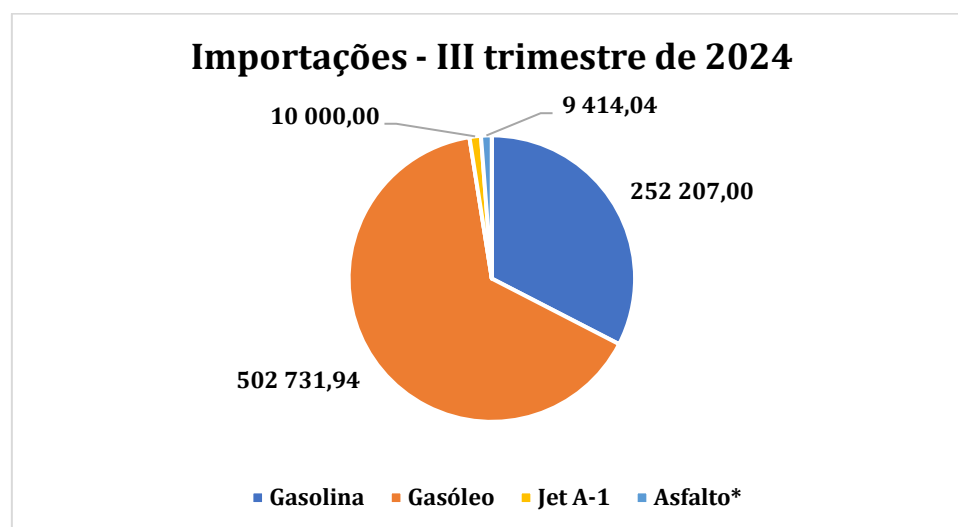


Fonte: Sonangol E.P – Relatório de Balanço do III Trimestre de 2024.

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

Importação de Combustíveis Líquidos

Relativamente a importação de combustíveis líquidos e asfalto, no período em análise foram importadas 774 353 (setecentos e setenta e quatro mil, trezentos e cinquenta e três) toneladas métricas, tendo o gasóleo representado cerca de 65% do total das importações e a gasolina 33%.



*Fonte: Sonangol E.P – Relatório de Balanço do III Trimestre de 2024 e * outros operadores.*

Evolução da Taxa de Inflação, Taxa de Câmbio e Preços de Venda de Referência

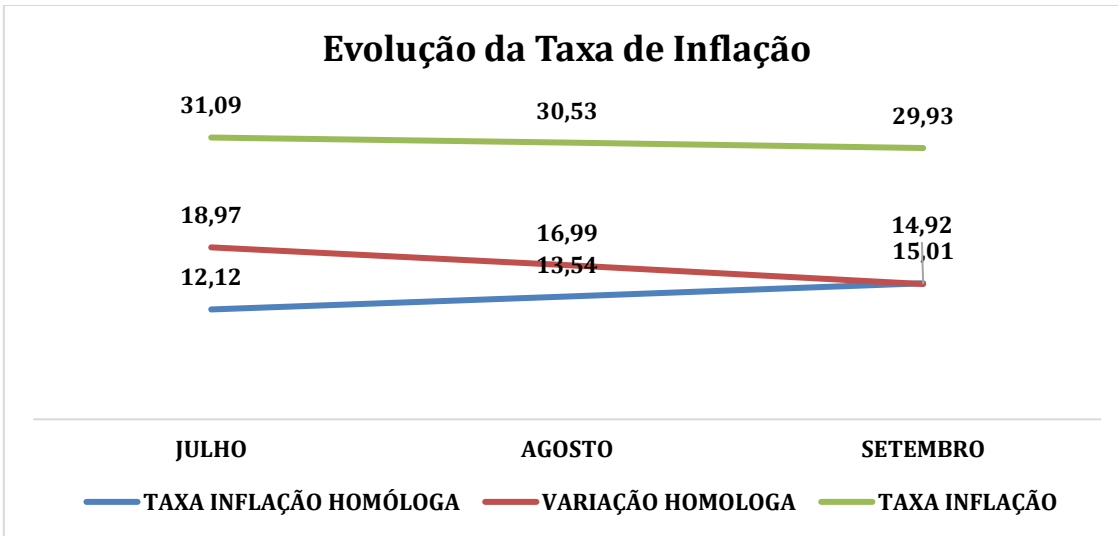
Taxa de Inflação

No que concerne a evolução da taxa de inflação no período, em média, notou-se um aumento na variação tendencial e homóloga de 1,28% e 16,96%, respectivamente.

EVOLUÇÃO DA TAXA DE INFLAÇÃO - IIIº TRIMESTRE 2024				
MÊS	TAXA INFLAÇÃO	VARIAÇÃO MENSAL	TAXA INFLAÇÃO HOMÓLOGA	VARIAÇÃO HOMÓLOGA
JULHO	31,09	5,00	12,12	18,97
AGOSTO	30,53	-0,56	13,54	16,99
SETEMBRO	29,93	-0,60	15,01	14,92

Fonte: BNA/2024.

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

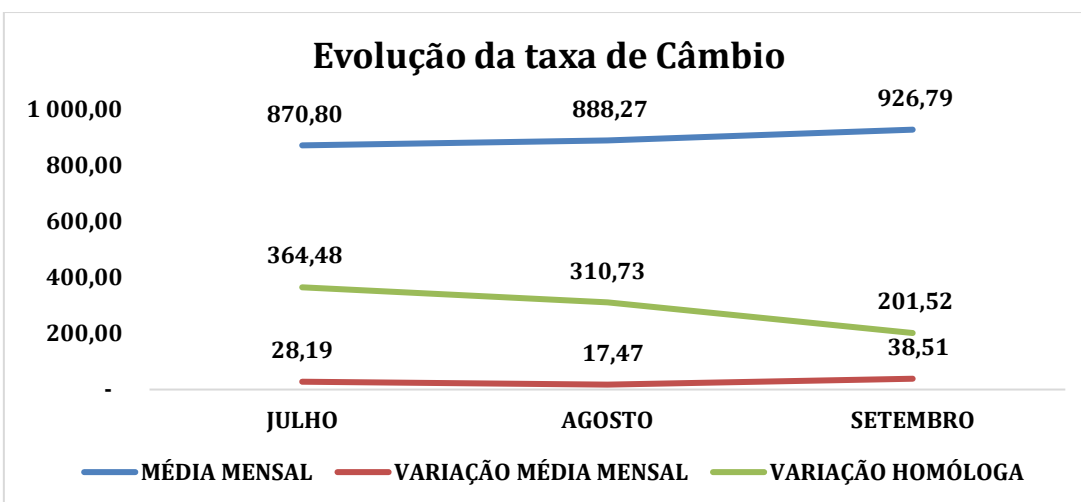


Fonte: BNA/2024

Taxa de Câmbio

TAXA DE CÂMBIO DE VENDA			
DESCRIÇÃO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO
MÉDIA MENSAL	870,80	888,27	926,79
VARIAÇÃO MÉDIA MENSAL	28,19	17,47	38,51
VARIAÇÃO HOMÓLOGA	364,48	310,73	201,52

O gráfico abaixo apresenta a evolução da taxa de câmbio média mensal, da sua variação mensal referente ao 2.º trimestre de 2024 e da variação homóloga.



Fonte: BNA/2024

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

Preços de Venda de Referência

O Decreto Presidencial n.º 283/20, de 27 de Outubro, estabelece o Modelo de Definição dos Preços dos Produtos Derivados do Petróleo Bruto e do Gás natural, que compreende o seguinte:

- a) o regime de preços aplicável ao mecanismo de abastecimento de petróleo bruto e o preço de venda das ramas às refinarias nacionais;
- b) o regime de tributação e o mecanismo flexível de ajustamento de preços dos produtos derivados do petróleo.

O Decreto Executivo Conjunto n.º 331/20, de 16 de Dezembro (MINFIN e MIREMPET), alterado pelo Decreto Executivo Conjunto n.º 81/23, de 1 de Junho, aprova as regras e procedimentos para a fixação e alteração dos preços dos produtos derivados do petróleo bruto e do gás natural, em todo o território nacional, de modo a garantir a sã concorrência, a rentabilidade das empresas do sector e o consumo eficiente pelas entidades singulares e colectivas.

O número 1, do artigo 4.º do Decreto Executivo Conjunto n.º 81/23 estabelece que, à actividade de refinação, importação, distribuição e comercialização dos produtos derivados do petróleo e do gás natural, aplica-se os seguintes regimes de preços, nos termos do Decreto Presidencial 206/11, de 29 de Julho:

- a) Regime de preços fixados para o GPL, Gasolina, Gasóleo e Petróleo iluminante;
- b) Regime de preços vigiados para o JET A1 e JET B;
- c) Regime de preços livres para os demais produtos derivados do petróleo bruto e do gás natural, não mencionados nas alíneas anteriores.

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

Preços de Venda de Referência do JET A1

Indicadores

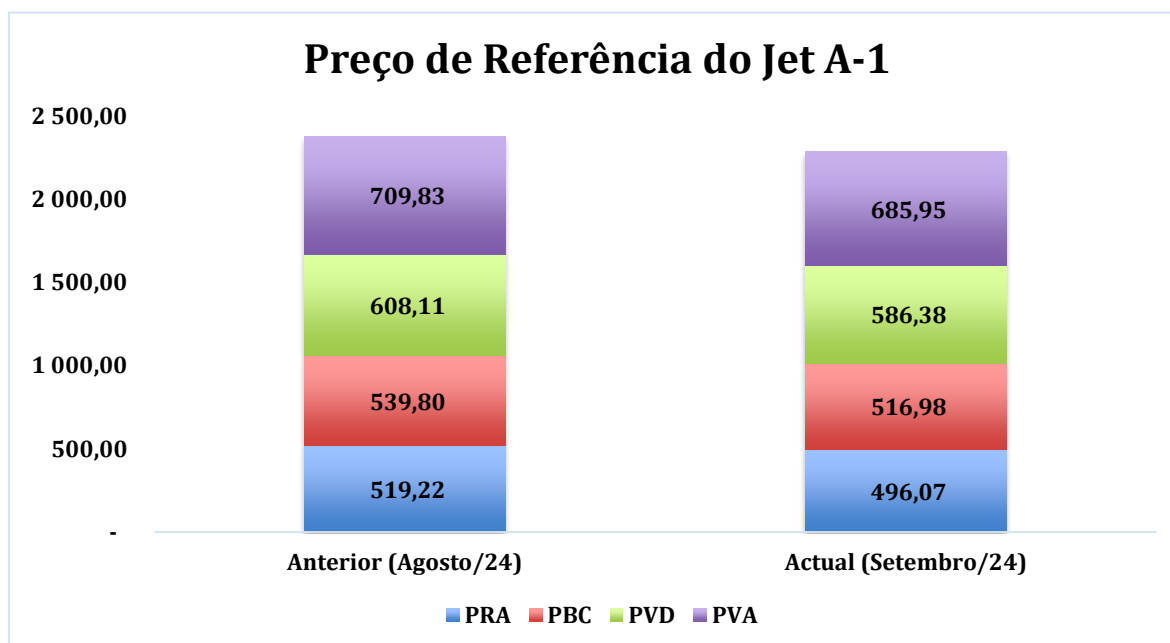
Preços de Referência do JET A 1 III Trimestre de 2024 - Kz/Litro	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO
Preço de Referência do Ajustamento - Platts (PRA)	491,54	519,22	496,07
Preço Base na Costa/Ex-Refinaria (PBC)	511,76	539,80	516,98
Preço de Venda Ex-Logística e Distribuição (PVD)	578,92	608,11	586,38
Preço da Aeroinstalação do JET-A1 (que inclui impostos e taxas) (PVA)	676,65	709,83	685,95

Fonte: Elaborado pelo DRCTP-IRDP/2024.

Preço actual Versus Preço anterior

Indicadores	Anterior (Agosto/24)	Actual (Setembro/24)	Δ Absoluta	Δ %	
PRA	519,22	496,07	-23,14	-4,46	▼
PBC	539,80	516,98	-22,82	-4,23	▼
PVD	608,11	586,38	-21,73	-3,57	▼
PVA	709,83	685,95	-23,88	-3,36	▼

Fonte: Elaborado DRCTP-IRDP/2024.



Fonte: Elaborado DRCTP-IRDP/2024.

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

Preços de Venda Fixados

Produtos	Preço de Venda ao Público
Gasolina	300,00 Kz/Lt
Gasóleo	200,00 Kz/Lt
Petróleo Iluminante	70,00 Kz/Lt
GPL – Gás de Petróleo Liquefeito	100,00 Kz/Kg

Fonte: Elaborado pelo DRCTP-IRDP/2024.

Volume de Vendas (Toneladas Métricas)

○ Venda a Retalho (B2C)

RETALHO					
PRODUTO	SONANGOL DISTRIBUIÇÃO E COMERC.	PUMANGOL	SONANGALP	TEMA	TOTAL
IIIº TRIMESTRE					
GASOLINA	178 387,14	83 542,87	21 207,78	24 932,13	308 069,92
GASÓLEO	130 718,08	99 724,16	17 329,55	20 570,75	268 342,55
KEROSENE	1 793,99	-	-	-	1 793,99
TOTAL	310 899,21	183 267,04	38 537,33	45 502,88	578 206,45
QUOTA	53,8%	31,7%	6,7%	7,9%	100,0%

Fonte: Elaborado pelo DRCTP-IRDP/2024.

○ Venda Business to Business (B2B)

B2B					
PRODUTO	SONANGOL DISTRIBUIÇÃO E COMERC.	PUMANGOL	SONANGALP	TEMA	TOTAL
IIIº TRIMESTRE					
GASOLINA	7 564,72	15 250,97	15 410,77	3 984,90	42 211,35
GASÓLEO	254 388,82	55 568,89	48 824,40	19 832,40	378 614,51
KEROSENE	5 349,94	1 718,01	1 218,00	603,25	8 889,19
TOTAL	267 303,48	72 537,87	65 453,17	24 420,55	429 715,06
QUOTA	62,2%	16,9%	15,2%	5,7%	100,0%

Fonte: Elaborado pelo DRCTP-IRDP/2024.

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

○ Venda Consolidada (B2C + B2B)

CONSOLIDADO (RETALHO + B2B)					
PRODUTO	SONANGOL DISTRIBUIÇÃO E COMERC.	PUMANGOL	SONANGALP	TEMA	TOTAL
IIIº TRIMESTRE					
GASOLINA	185 951,86	98 793,84	36 618,54	28 917,03	350 281,27
GASÓLEO	385 106,90	155 293,05	66 153,96	40 403,15	646 957,06
KEROSENE	7 143,93	1 718,01	1 218,00	603,25	10 683,18
TOTAL	578 202,69	255 804,90	103 990,50	69 923,42	1 007 921,51
QUOTA	57,4%	25,4%	10,3%	6,9%	100%

Fonte: Elaborado pelo DRCTP-IRDP/2024.

○ Venda de Jet A1

EVOLUÇÃO DAS VENDAS JET A1 - 3.º TRIMESTRE DE 2024				
UM:TM				
PRODUTO	MESES	SNL DIST. E COMERC.	PUMANGOL	TOTAL
JET A1	JULHO	15 401,32	3 344,69	18 746,01
	AGOSTO	15 471,78	3 564,62	19 036,40
	SETEMBRO	14 375,71	3 869,44	18 245,11
TOTAL		45 248,80	10 778,75	56 027,55
QUOTA DE MERCADO		81%	19%	100%

Fonte: Elaborado pelo DRCTP-IRDP/2024.

○ Venda de Combustível para Marinha

EVOLUÇÃO DAS VENDAS DE MGO - 3.º TRIMESTRE DE 2024				
UM:TM				
PRODUTO	MESES	SNL DISTRIBUIÇÃO E COMERCIALIZAÇÃO	TEMA	TOTAL
MGO	JULHO	15 903,92	6 006,46	21 910,38
	AGOSTO	18 995,64	6 201,99	25 197,63
	SETEMBRO	15 894,00	9 295,18	25 189,18
TOTAL		50 793,56	21 503,63	72 297,19
QUOTA DE MERCADO		70%	30%	100%

Fonte: Elaborado pelo DRCTP-IRDP/2024

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

○ Venda de Combustível por Produto

PRODUTO				
NEGÓCIO	GASOLINA	GASÓLEO	KEROSENE	TOTAL
IIIº TRIMESTRE				
RETALHO	308 069,92	268 342,55	1 793,99	578 206,45
B2B	42 211,35	378 614,51	8 889,19	429 715,06
TOTAL	350 281,27	646 957,06	10 683,18	1 007 921,51
QUOTA	34,8%	64,2%	1,1%	100,0%

Fonte: Elaborado pelo DRCTP-IRDP/2024.

○ Venda de Combustível por Negócio

PRODUTO	RETALHO	B2B	TOTAL
IIIº TRIMESTRE			
GASOLINA	308 069,92	42 211,35	350 281,27
GASÓLEO	268 342,55	378 614,51	646 957,06
KEROSENE	1 793,99	8 889,19	10 683,18
TOTAL	578 206,45	429 715,06	1 007 921,51
QUOTA	57,4%	42,6%	100,0%

Fonte: Elaborado pelo DRCTP-IRDP/2024

ENQUADRAMENTO INTERNACIONAL

Principais destaques¹

O crescimento da procura global por petróleo continua a desacelerar, com ganhos relatados no 1º Semestre de 2024 de 800 kb/d, os menores desde 2020. O principal impulsionador dessa desaceleração é uma China em rápida desaceleração, onde o consumo contraiu pelo quarto mês consecutivo em julho, em 280 kb/d. Os ganhos anuais médios de 900 kb/d em 2024, em comparação com 2,1 mb/d no ano passado, levarão a procura para quase 103 mb/d. Um aumento de 950 kb/d em 2025 será igualmente contido.

¹ <https://www.iea.org/reports/oil-market-report-Setembro-2024>

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

O fornecimento mundial aumentou em 80 kb/d para 103,5 mb/d em agosto, com interrupções causadas por uma disputa política na Líbia combinadas com manutenção na Noruega e Cazaquistão compensadas por fluxos maiores da Guiana, Brasil e outros lugares. Os ganhos anuais se fortalecem de 660 kb/d este ano para 2,1 mb/d em 2025. O Non-OPEP+ aumenta em 1,5 mb/d este ano e no próximo, enquanto o OPEP+ pode cair em 810 kb/d em 2024, mas aumentar em 540 kb/d no ano que vem se os cortes voluntários permanecerem em vigor.

A produção global de refinarias deve aumentar em 440 kb/d para 83 mb/d em 2024, e em 630 kb/d para 83,7 mb/d no ano que vem. Muito mais fraco do que o esperado, as corridas chinesas em julho e uma deterioração adicional nas margens continuam a pesar na previsão. As margens de craqueamento ficaram negativas em períodos breves na Europa e em Singapura. As margens de craqueamento da Costa do Golfo dos Estados Unidos da América são mais resilientes, mas, mesmo assim, caíram em dois terços em relação aos níveis do ano anterior.

Os estoques globais do petróleo observados caíram 47,1 mb em julho. A redução foi concentrada em petróleo bruto, LNG's e matérias-primas (-75,5 mb), enquanto os derivados do petróleo atingiram o nível mais alto desde janeiro de 2021. Os estoques da indústria da OCDE caíram contra-sazonalmente em 12,3 mb em julho, ficando 78,5 mb abaixo da média de cinco anos. Dados preliminares mostram declínios contínuos do estoque em agosto.

Os preços do petróleo caíram vertiginosamente em agosto e no início de setembro, com os futuros do Brent da ICE despencando cerca de US\$ 10/bbl, já que a fraca procura chinesa e os ventos contrários económicos aumentaram os temores de excesso de oferta. As vendas dos investidores aumentaram o sentimento de baixa, com as participações especulativas líquidas em bolsas caindo para mínimas de vários anos. Durante o período, o Brent estava a ser negociado em torno de US\$ 70/bbl - o menor nível desde o final de 2021 e uma queda de US\$ 20/bbl em relação à máxima de abril de 2024.

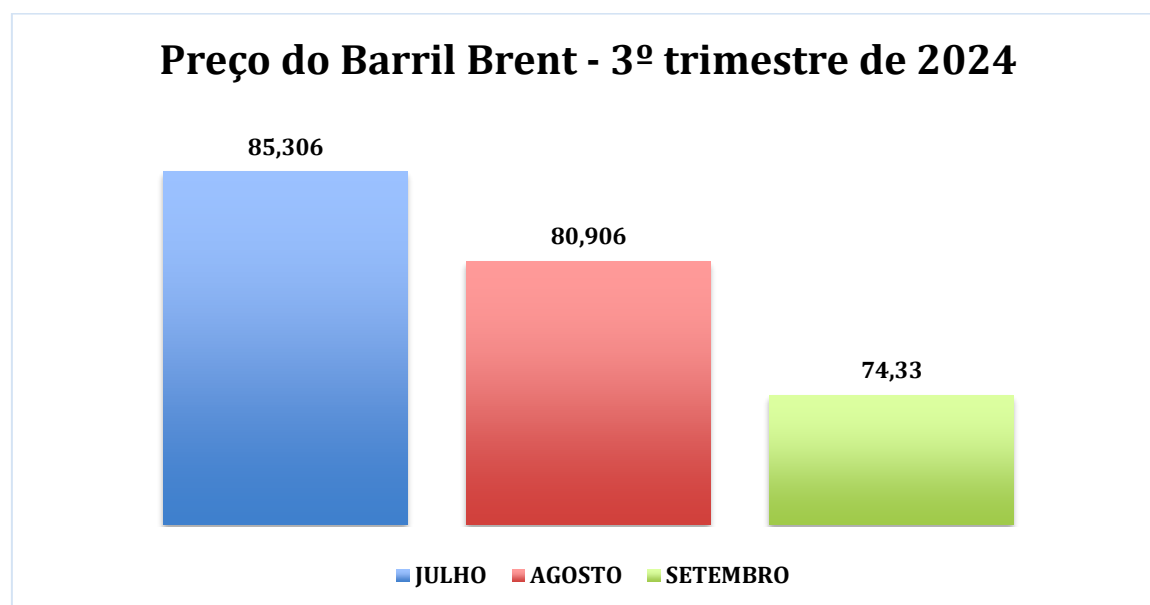
Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

Evolução do preço do Brent

Durante o 3.º trimestre de 2024, o preço do *Brent* que serve de referência para as exportações das ramas angolanas para o mercado internacional, registou uma média de 80,34 USD/bbl, o que representou uma subida de 0,04 USD/bbl em relação ao 2.º trimestre de 2024.

PREÇO DO BARRIL BRENT 3.º TRIMESTRE 2024					
JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	MÉDIA IIIº TRIM/24	MÉDIA IIº TRIM/24	VARIAÇÃO TRIMESTRAL
85,31	80,91	74,33	80,34	80,30	0,04

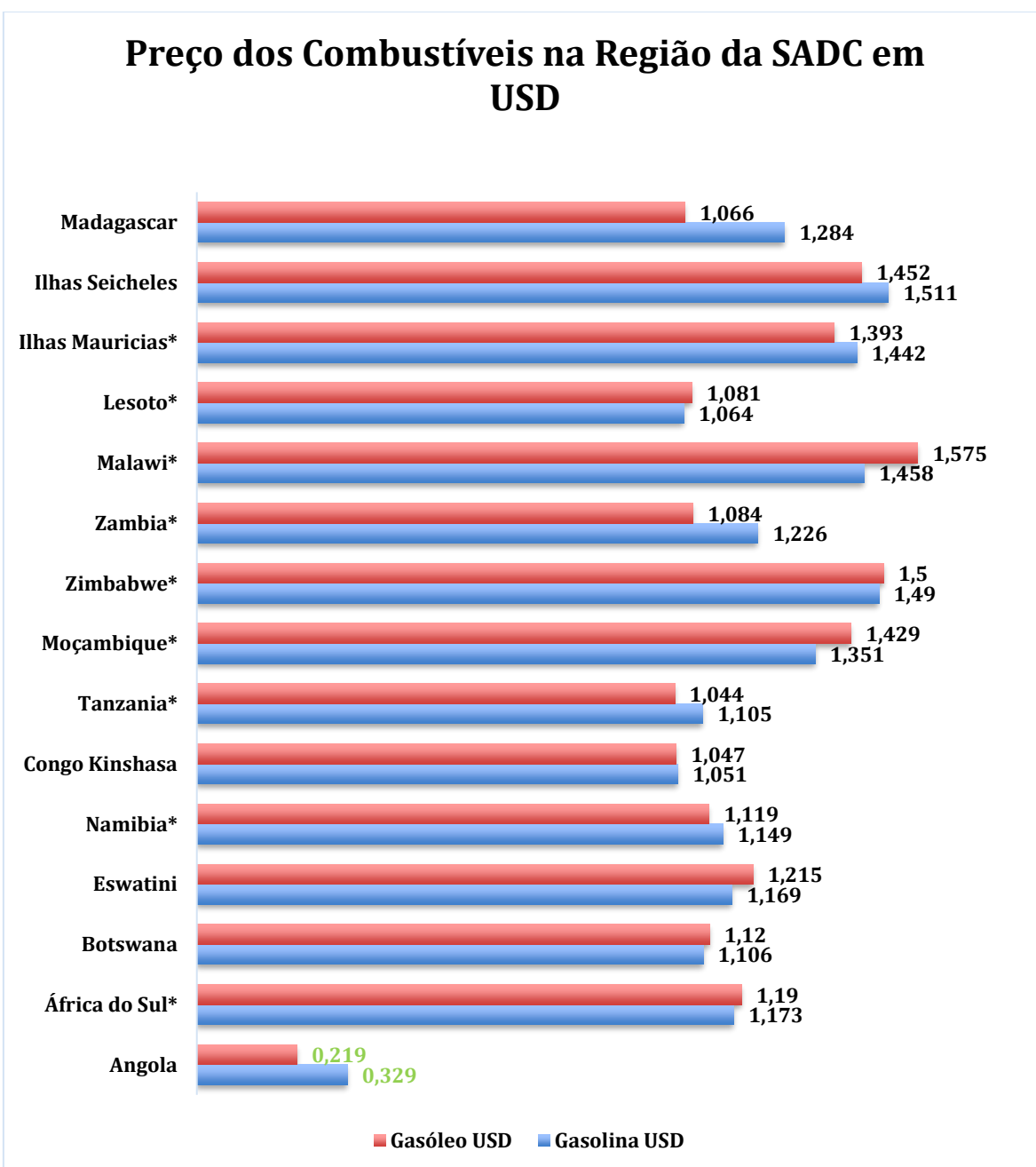
Fonte: S&P Global Platts/2024.



Fonte: S&P Global Platts/2024.

Benchmarking do preço de venda dos países da SADC

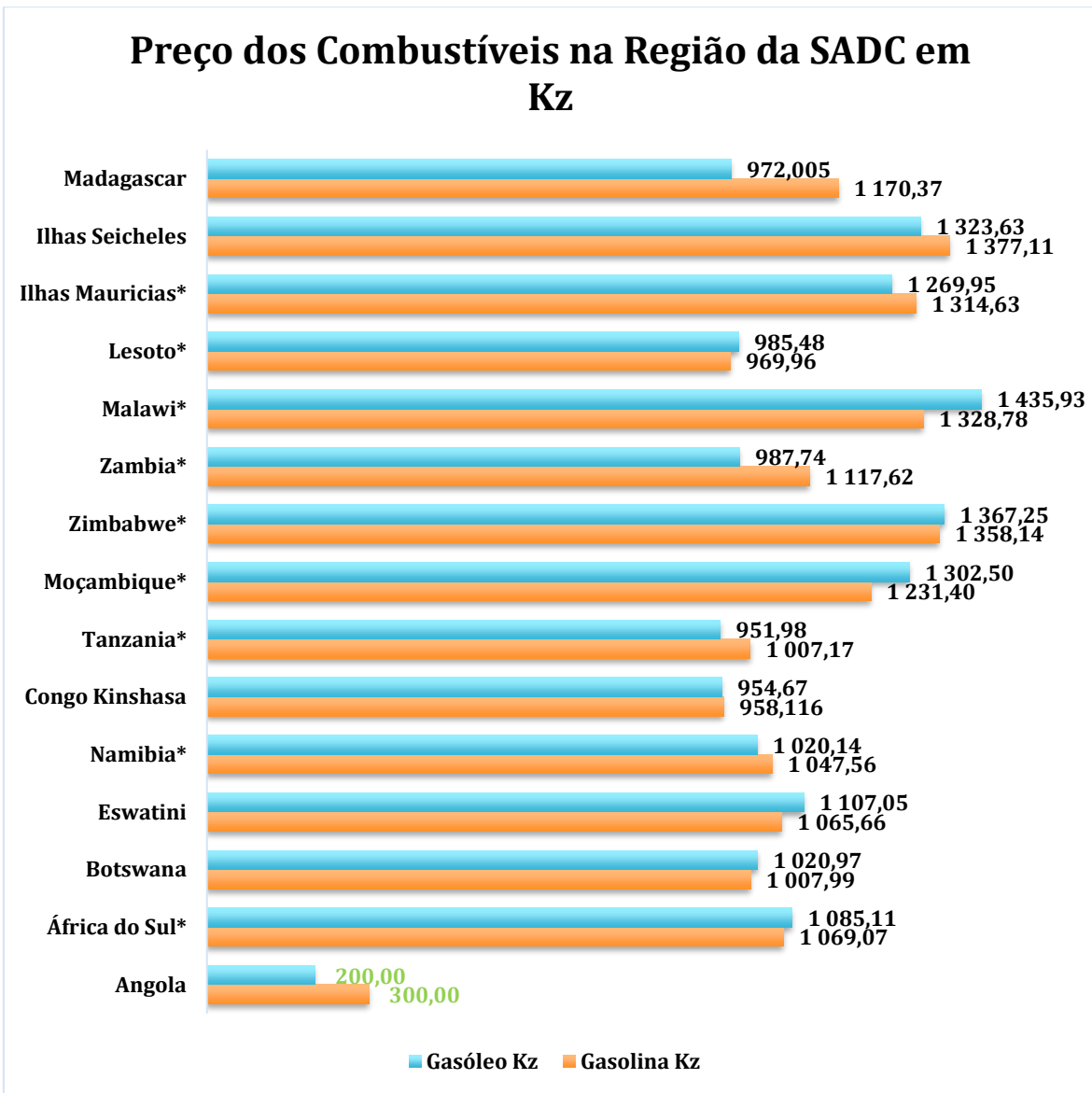
Angola continua a apresentar o preço de venda ao público mais baixo da Gasolina, comparativamente a região, correspondente a 0,329 USD/Lt, equivalente a 300,00 Kz/Lt, sendo que, o mais alto foi o das Ilhas Seicheles correspondendo a 1,51 USD/Lt equivalente a 1 377,11 Kz/Lt.



Fonte: Global Prices Petrol/2024

Nota: Os países sinalizados com (*) são aqueles cujos preços correspondem aos dados oficiais.

Relativamente ao Gasóleo, o preço de venda ao público mais baixo praticado na região, foi também o de Angola, correspondente a 0,219 USD/Lt, equivalente a 200,00 Kz/Lt, sendo que, o preço mais alto de venda deste produto derivado ao nível regional foi do Malawi, correspondendo a 1,57 USD/Lt, isto é, equivalente a 1 435,93 Kz/Lt.



Fonte: Global Prices Petrol/2024.

Nota: Os países sinalizados com (*) são aqueles cujos preços correspondem aos dados oficiais.

A média trimestral dos preços de venda da Gasolina e do Gasóleo praticados nos postos de abastecimento a nível regional (SADC) em Dólar americano (USD) foi de 1,19 USD/Lt e 1,17 USD/Lt respectivamente.

Fazendo uma comparação com a moeda nacional (Kwanza), a média trimestral dos preços de venda, para Gasolina e Gasóleo, foram de 1 088,24 Kz/Lt e 1 065,63 Kz/Lt respectivamente.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Relativamente ao Balanço consolidado das actividades realizadas pelas empresas que operam no Sector dos Derivados do Petróleo, temos a realçar as seguintes informações por tipo de produtos:

❖ **Combustíveis líquidos:**

- Durante o 3.º trimestre de 2024, foram adquiridas para comercialização 1 101 853 TM, das quais, cerca de 58% corresponde ao Gasóleo, 29% a Gasolina, 6% ao *Fuel Ordoil*, 5% ao Jet A1, 1% ao Betume asfáltico e o restante 1% ao Petróleo iluminante.

Quanto a origem das referidas aquisições dos combustíveis líquidos, 29% foram provenientes da Refinaria de Luanda, 1% da Cabgoc – *Topping* de Cabinda e 70% da Importação, com a qual foi gasto cerca de 662 milhões de Dólares Americanos. As quantidades adquiridas no período, representaram uma redução de aproximadamente 4% em relação ao trimestre anterior.

- O país contou com uma capacidade instalada de armazenagem de combustíveis líquidos, em terra, de 675 968 m³.
- No final do trimestre foram registados a existência de 1 172 Postos de abastecimento, dos quais 896 em estado operacional, repartidos da seguinte forma:
 - 329 da Sonangol Distribuição e Comercialização (36,7%);
 - 83 da Pumangol (9,2%);
 - 62 da Sonangalp (6,9%);
 - 50 da Total Energies Marketing Angola – TEMA (5,6%);
 - 03 da Etu Energias (0,3%);
 - 372 de Bandeira Branca – Agentes Privados (41,2%).
- O volume de vendas globais dos vários segmentos de negócio, isto é, retalho (B2C), consumo (B2B) e *bunkering* no período em referência foi de

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

aproximadamente 1 262 175 TM, registando um aumento de aproximadamente 3% em relação ao trimestre anterior.

Em termos de quota de mercado em volume de vendas, a Sonangol Distribuição e Comercialização mantém a liderança com 62,2%, seguida da Pumangol com 21,5%, a Sonangalp com 8,2%, a Total Energies Marketing Angola com 7,2%, a Etu Energias com 0,4% e a Soida (Operadora de Betume asfáltico importado e nacional) igualmente com 0,4%.

❖ **Combustíveis gasosos (GPL-Gás de Petróleo liquefeito):**

- No período em análise, foram introduzidas no mercado interno cerca de 122 243 TM de gás de cozinha (GPL), das quais, 68% provenientes da Fábrica da Angola LNG, 22% do Sanha, 7% da Refinaria de Luanda e 3% do *Topping* de Cabinda. Em relação ao trimestre anterior, registou-se uma redução de aproximadamente 11% na aquisição de GPL para o mercado interno.
- Neste segmento, o país contou com uma capacidade instalada de armazenagem, em terra, de 11 727 TM.
- Relativamente as vendas, o registo é de um total de 122 182 TM, o que representou um decréscimo de 12% em relação ao trimestre anterior.
- Neste segmento a Sonangol Gás e Energias Renováveis liderou as vendas do mercado com uma quota de 77,1%, seguida pela Saigás com 11,1%, a Progás com 4,9%, a Gastem com 4,8% e a Canhongo Gás com 2,2%.
- As províncias que mais consumiram o GPL, foram Luanda (58,9%), Benguela (10,4%), Huíla (6,8%), Huambo (4,7%) e Cabinda (3,7%), representando as 5, aproximadamente 84% do consumo nacional.

❖ **Lubrificantes:**

- Neste segmento, até o fecho do presente relatório, o registo foi de um volume de cerca **7 816 TM** comercializados no mercado interno, pelas principais empresas, representando uma redução de aproximadamente 18% em relação ao trimestre anterior. Do volume total comercializado acima descrito,

23

Instituto Regulador dos Derivados do Petróleo

1 750 TM teve como origem a produção nacional, correspondente a 22% e o restante **6 066 TM** proveniente de importação, o que correspondeu a 78%.

- A Sonangol Distribuição e Comercialização liderou as vendas no mercado de lubrificantes, no período em análise, com uma quota na ordem dos 22,4% do total, seguida pela Chinangol com 12,4%, a Lubritec com 11,3%, a Jambo com 8,5% e a Pumangol com 7,4%, fechando o *top 5* do referido mercado.



ir dp

**INSTITUTO REGULADOR
DOS DERIVADOS
DO PETRÓLEO**