

O ambiente concorrencial no setor de refino de petróleo e distribuição de combustíveis líquidos e eventuais modificações estruturais

Ricardo Medeiros de Castro

CADE/DEE

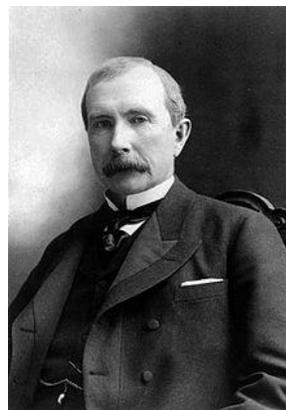
Antitruste e Refino



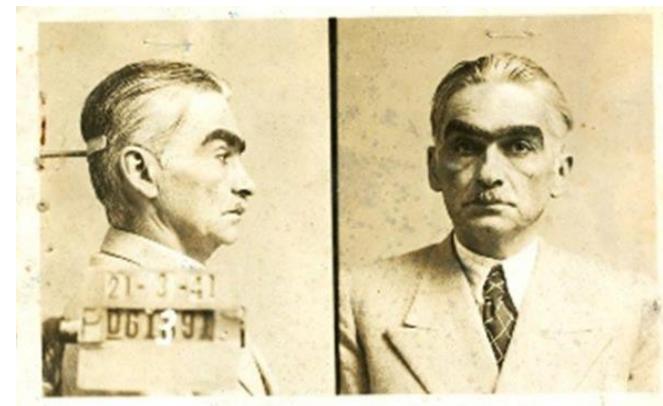
Senador Sherman



Theodore Roosevelt



John Rockefeller



Lei Malaia – Agamenon Magalhães
Decreto Lei 7.666/45



Estruturas



Ano	Operações	Número	Aprovação
2000	Agip adquire negócios da Shell em MS, MT, GO e TO	08012.002810/2000-74	Sem restrições
	Permuta de ativos entre Petrobras e Repsol YPF onde esta recebe contratos de distribuição com mais de 300 postos das regiões S, SE e CO do Brasil	08012.003776/2000-62	Sem restrições
2001	Repsol YPF absorve operações da distribuidora Novoeste, que atuava em SP e MT	08012.000254/2001-90	Sem restrições
	Agip adquire operações da Shell na região Sul	08012.001066/2001-89	Sem restrições
	PDVSA adquire ativos da distribuidora Equatorial, que atuava na região Norte do Brasil.	08012.006137/2001-30	Sem restrições
2002	Agip comprou operações de distribuição da Ipê, em MG	08012.004326/2001-78	Com restrições
	Repsol YPF adquire negócios da distribuidora Wal, no estado do RJ	08012.005519/2002-27	Sem restrições
2004	Petrobras incorpora as operações da Agip	08012.005539/2004-60	Com restrições
2006	Fusão entre os Grupos Ale e Satélite. Surge a Alesat.	08012.002634/2006-73	Sem restrições
2007	Parte das operações da Ipiranga é vendida à Petrobras.	08012.002820/2007-93	Com restrições
	Parte das operações da Ipiranga é vendida ao Grupo Ultra.	08012.002816/2007-25	Com restrições
2008	Bandeira Esso é comprada pela Cosan.	08012.005716/2008-31	Sem restrições
	Bandeira Texaco é comprada pelo Grupo Ultra.	08012.009025/2008-15	Com restrições
	Alesat adquire a distribuidora Polipetro que atuava em SP e estados da região Sul.	08012.010037/2008-84	Sem restrições
2009	Alesat adquire a Repsol YPF	08012.000236/2009-36	Com restrições
2010	Formação de joint-venture entre Cosan a Shell – surge a Raizen.	08012.001656/2010-01	Sem restrições
	Ipiranga adquire a Distribuidora Nacional de Petróleo, com atuação nas regiões N e CO.	08012.012026/2010-53	Sem restrições
2012	Alesat adquire a Ello-Puma, distribuidora que atuava na região SE, CO e NE.	08012.002307/2012-60	Sem restrições
	Raizen adquire a Mime, distribuidora com atuação no PR e SC.	08012.001132/2012-73	Sem restrições

Fonte: Departamento de Estudos Econômicos - Cadernos do CADE – “Varajo de Gasolina” de 2014

Operações de Concentração analisadas pelo CADE no período de 1996 a 2013

- o Ato de Concentração 08012.009288/2010-31 - Petrobrás Distribuidora S/A e Unimetal Indústria Comércio e Empreendimentos Ltda.
- o Ato de Concentração 08012.008698/2011-45 - BR e Derivados do Brasil S.A.
- o Ato de Concentração 08012.003436/2011-94 - Constituição de sociedade BRS Biorefino de Lubrificantes S/A - BR Distribuidora e RRS Participações
- o Ato de Concentração 08700.008736/2012-92 - BR e o Consórcio MPEC
- o Ato de Concentração 08700.009479/2013-97 - Raizen Combustíveis S.A., Latina Distribuidora de Petróleo Ltda, STG Participações Ltda e RTR Participações S.A.
- o Ato de Concentração 08700.007423/2013-06 - Parceria para oferta de serviços de lubrificação entre a BR e a Comau do Brasil Indústria e Comércio Ltda.
- o Ato de Concentração 08700.007680/2013-30 - Britanic Strategies Limited e EBX Holding Ltda.
- o Ato de Concentração 08700.007780/2013-66 - Raizen Combustíveis e Serviços e Tecnologia de Pagamentos S.A.
- o Ato de Concentração nº 08700.005278/2014-00 constituição do Instituto Jogue Limpo (“Instituto”), envolvendo o Sindicato Nacional das Empresas Distribuidoras de Combustíveis e de Lubrificantes (“SINDICOM”) e as empresas distribuidoras¹²
- o Ato de Concentração 08700.003489/2016-61 - Tramp Oil Distribuidora Ltda e Tobras Distribuidora de Combustíveis Ltda.
- o Ato de Concentração 08700.003683/2016-47 - Partners Alpha Participações Ltda., Setee Serviços Administrativos e Participações Ltda. e Derivados do Brasil Ltda.

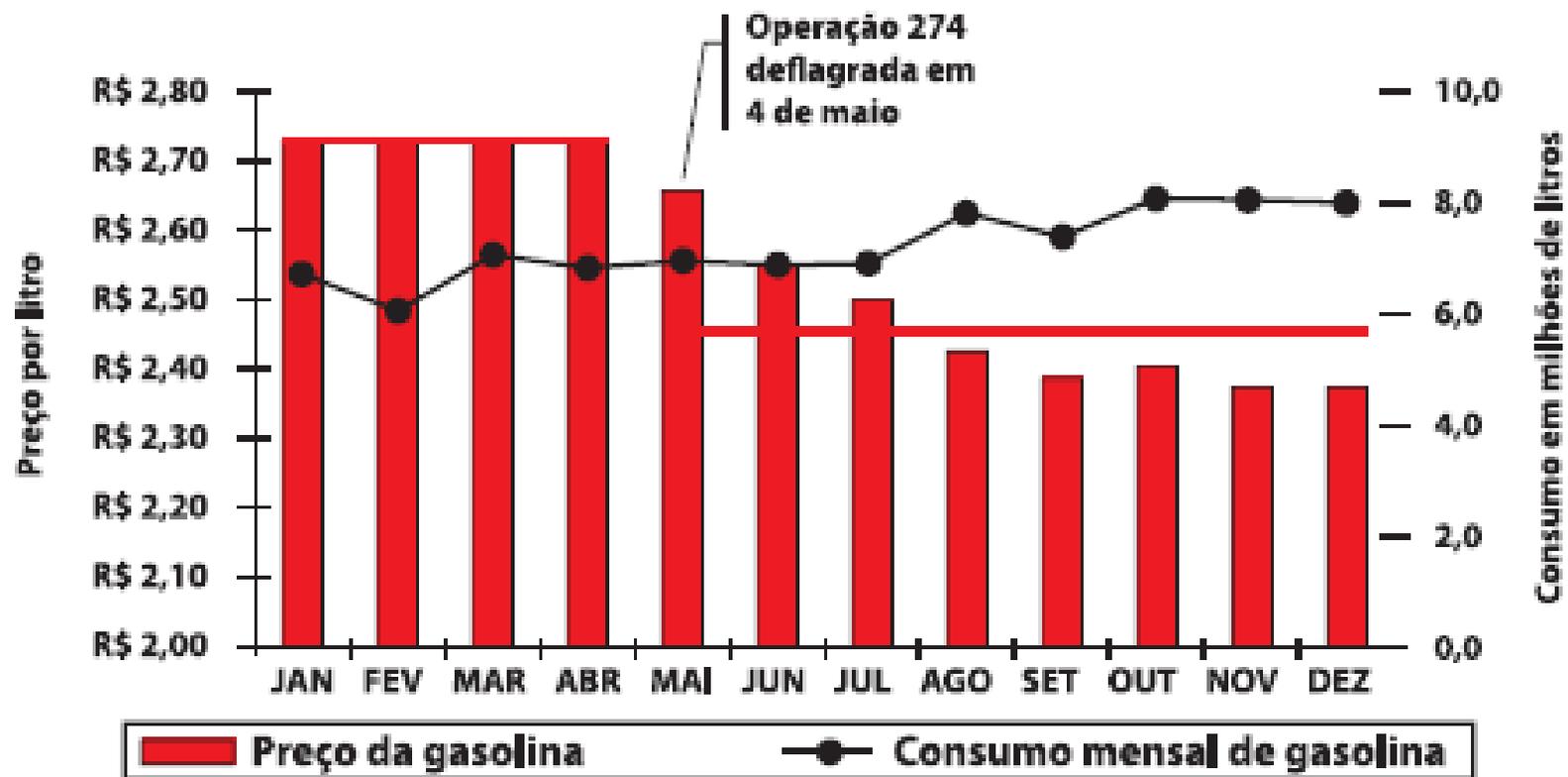
Condutas



- **Cartel** - Averiguação Preliminar 08012.001669/2004-23 (Fecombustíveis vs Cias. Distribuidoras de Combustíveis)
- **Cartel** - Averiguação Preliminar 08012.000329/2003-02 (SDE vs Distribuidores e Postos de combustíveis do DF)
- **Discriminação de Preços** - Averiguação Preliminar - 08012.006071/2009-35 (Nacional Transp. Aéreos vs Raizen Combustíveis)
- **Discriminação de Preços** - Averiguação Preliminar - 08012.009542/1998-99 (Sind. Com. Varejista de Combustíveis do Paraná vs Shell, Esso, Petrobrás e alguns postos)
- **Discriminação de Preços** - Averiguação Preliminar - 08012.000095/2001-23 (Sind. Com. Varejista de Combustíveis do Paraná vs Shell, Esso, Petrobrás e Ipiranga)
- **Fixação de preços de revenda** - Processo Administrativo - 08012.004736/2005-4 (SEAE vs Raizen Combustíveis e pessoa física)
- **Recusa de venda, discriminação e colusão** - Processo Administrativo - 08000.004451/1993-28 (Sind. Nac. do Com. Transportador Revendedor Retalhista de Oleo Diesel, Oleo Combustível e Querosene vs Distrib. De Combustíveis e Lubrificantes e seu sindicato nacional)
- **Preço predatório, exclusividade, fixação de margem de lucro** - Averiguação Preliminar - 08012.004258/2000-02 - MPF, Sind. Varej. Campinas e Sind. Varejista Est. SP vs Distribuidoras e Sind. Nacional das Distribuidoras
- **Preço predatório** - Averiguação Preliminar - 08012.001040/2007-26 (Premium Dist. De Petróleo vs Dist. De Combustíveis associadas ao Sindicom)
- **Preço Predatório** - Averiguação Preliminar - 08700.000073/2008-81 (ANP vs Petrobras)
- **Aumento Abusivo de Preços** - Averiguação Preliminar 08012.004000/1998-39 (Sind. Postos do Estado da Bahia vs Shell)

Investigações - início

Evolução do preço e do consumo, de gasolina tipo C, em João Pessoa



Algumas preocupações estruturais

Forma de alienação



Para quem será alienado?

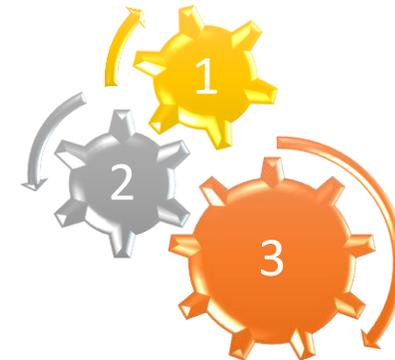


Δ HHI
Δ Lerner

Relações contratuais pós-venda



Conduta em mercados relacionados pós-venda



Há risco em qualquer operação



- (i) É possível não serem aprovados os desinvestimentos;
- (ii) O vendedor responde pelo ativo até aprovação do AC;
- (iii) O tempo total de análise pode ser 240 dias+ 90 dias;
- (iv) A etapa de pré-notificação pode ser longa.

A decisão de quando e como será realizado o desinvestimento é uma decisão que cabe à empresa ou grupo detentor do ativo. Cabe ao órgão antitruste deixar claro quais são os procedimentos e, sendo apresentada a operação, fazer a análise concorrencial adequada no prazo determinado pela Lei.

PREÇO BAIXO DEMAIS

- Preço inexequível - 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	



O preço nacional não pode ser inferior ao internacional?

Segundo relatório do Combustível Brasil:

- Em meio à mudança de posicionamento no abastecimento nacional, a Petrobras adotou política de preços competitivos para combustíveis líquidos alinhados aos preços internacionais, deixando de assumir custos logísticos inerentes à distribuição. No entanto, para os agentes de distribuição e de importação, **não há garantias de que a empresa**, mantendo a permanência do seu papel hegemônico no abastecimento de combustíveis, **não adotará preços abaixo dos praticados no mercado internacional** (p.30)
- Ainda que no seu comunicado oficial a Petrobras explicita que não praticará preços abaixo da paridade internacional, esta, por si só, não é uma medida suficiente para dar segurança e tranquilidade ao mercado. Nos últimos anos, a política de preços da Petrobras, seja para suporte à estabilidade macroeconômica ou às questões sociais do país, levou à prática de preços inferiores aos praticados no mercado internacional. Considerando a relevância da precificação na atratividade de investimentos em infraestrutura de refino e logística de derivados, **é importante que a empresa mantenha a atual política de prática de preços de combustíveis, observado o mercado internacional**, de modo a estimular investimento no mercado doméstico e a fomentar a concorrência no médio/longo prazo. (p.31-32)

Com a devida vênia, entende-se que:

- Se não há preço predatório, não há parâmetro para dizer que preço baixo é ruim e preço alto é bom para concorrência ou para o consumidor.

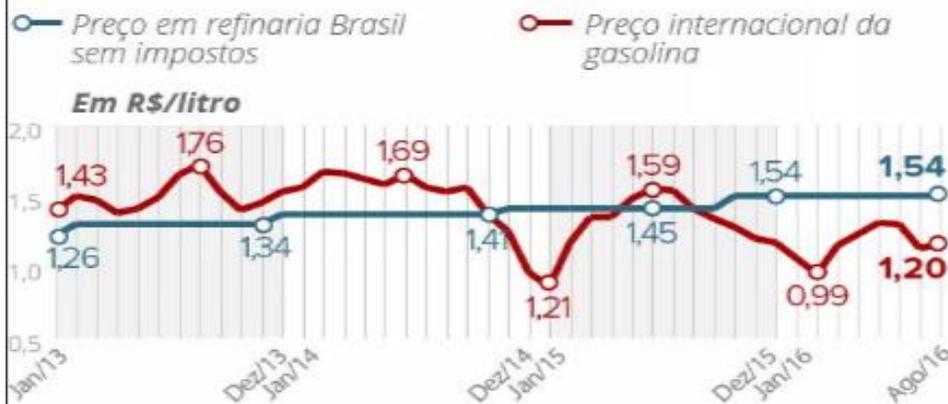
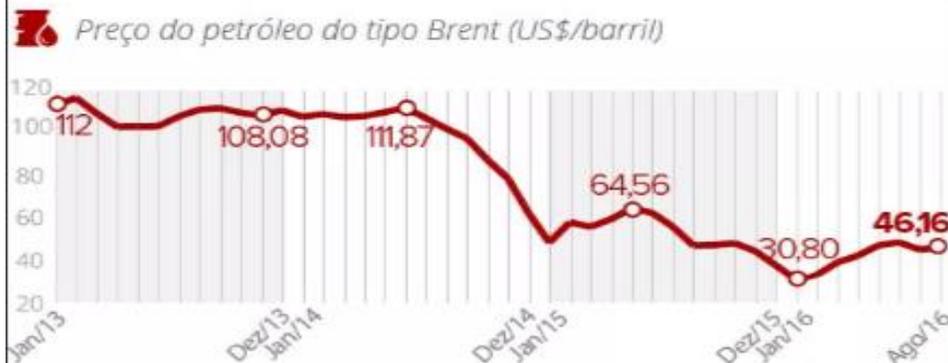
- E a Opep?



E o que é preço internacional?

Gasolina no Brasil x preços internacionais

Veja a comparação entre os valores médios internos e os preços internacionais do combustível e do petróleo



Fonte: Tendências Consultoria Integrada



Infográfico elaborado em: 22/09/2016

Preços da gasolina, 06-Fevereiro-2017 (litro, U.S. Dollar)

Venezuela	0.01	Libano*	0.77	Africa do Sul*	1.00	Cuba	1.24	Mônaco	1.70
Arábia	0.24	Arménia	0.78	Usbequistão	1.00	Sérvia y	1.25	Islândia*	1.79
Turque menistê	0.28	Togo	0.78	Honduras*	1.01	Lituânia*	1.25	Noruega*	1.92
Argélia	0.32	Suazilândia*	0.81	Perú*	1.01	Zâmbia*	1.26	Hong Kong*	1.93
Egipto*	0.33	Geórgia*	0.81	Bósnia e	1.01	Estónia*	1.26		
Kuwait*	0.34	Butão*	0.81	China*	1.01	Luxemburgo*	1.26		
Irão	0.37	Guatemala*	0.82	Paraguay	1.01	Austria*	1.27		
Ecuador	0.39	Benim	0.82	Tailândia*	1.02	Hungria*	1.28		
Barém	0.42	Vietname*	0.82	Antigua e	1.02	Chipre*	1.33		
Catar	0.45	Salvador*	0.83	Marrocos*	1.02	Espanha*	1.33		
Nigéria	0.46	Guiné	0.84	Ruanda	1.02	Belize	1.33		
Cazaquistão*	0.47	Libéria	0.84	Laos	1.03	Albânia	1.34		
Serra Leoa	0.50	Nambíbia	0.84	Camarões	1.03	Coreia do Sul*	1.34		
Emiratos	0.51	Sri Lanka*	0.85	Síria	1.04	Zimbábue	1.37		
Omã	0.51	Taiwan*	0.85	Cabo Verde*	1.05	Montenegro*	1.38		
Bolívia*	0.52	Tanzânia*	0.86	Maurícia*	1.05	Eslovénia*	1.39		
Malásia*	0.52	Chade	0.86	Índia*	1.09	Eslováquia*	1.41		
Trindade e	0.53	México*	0.87	Granada	1.10	Malta*	1.41		
Azerbaijão	0.54	Guayana	0.88	Costa Rica*	1.10	República	1.42		
Birmânia	0.57	Níger	0.88	Banglade che	1.10	Singapura*	1.42		
Quiruzistão*	0.60	Fiji*	0.89	Mauritânia	1.10	Listenstaine	1.42		
Bielorrússia*	0.61	Camboja	0.89	Bulgária*	1.12	Croácia*	1.42		
Iraque	0.62	Moldávia*	0.89	Malávi*	1.12	Suíça*	1.46		
Indonésia*	0.62	Ilhas Virgens	0.89	Baamas	1.13	Turquia*	1.47		
Mongólia	0.64	Filipinas*	0.90	Mali	1.13	Irlanda*	1.47		
Rússia*	0.65	Ucrânia*	0.90	Japão*	1.13	Alemanha*	1.47		
Afganistão	0.67	Jamaica*	0.91	Senegal	1.13	Barbados	1.48		
Estados	0.67	Quênia*	0.92	Macedónia*	1.15	Reino Unido*	1.50		
Paquistão*	0.67	Gabão	0.92	Congo-	1.15	Bélgica*	1.50		
Lesoto	0.68	Nepal*	0.92	Roménia*	1.16	França*	1.52		
Mocambique	0.70	Canadá*	0.93	Polónia*	1.18	Finlândia*	1.56		
Porto Rico	0.70	Gana*	0.93	Ilhas Caimão*	1.18	São Marinho	1.56		
Surinam	0.71	Costa do	0.93	Andorra*	1.19	Mayotte*	1.57		
Etópia	0.72	Sudão	0.94	Madagáscar	1.19	Nova	1.59		
Tunísia	0.72	Nicarágua*	0.94	República	1.19	Portugal*	1.60		
Botsuana	0.72	Uganda*	0.94	Argentina*	1.20	Uruguay*	1.61		
Haiti	0.73	Angola	0.96	Brasil*	1.21	Suécia*	1.62		
Colômbia*	0.73	Santa Lúcia	0.97	Chile*	1.22	Dinamarca*	1.64		
Iémen	0.75	Burquina	0.98	Burundi	1.22	Itália*	1.66		
Panamá*	0.77	Aruba*	0.99	Letónia*	1.23	Grécia*	1.68		
		Austrália*	1.00	Jordânia*	1.23	Países Baixos*	1.69		
				República	1.23	Israel*	1.70		

Fonte: <http://g1.globo.com/economia/noticia/2016/09/o-que-define-o-preco-da-gasolina-no-brasil.html>

Fonte: http://pt.globalpetrolprices.com/gasoline_prices/, verificado em 7/2/2017

Política de preços



- Descontos podem ser benéficos, mas, talvez, se forem feitos apenas como política predatória (para punir importadores) podem gerar responsabilidade.

$$L = \frac{P - MC}{P} = \frac{1}{|E|}$$

- Fórmula de preços? Quais aspectos positivos e negativos?



- Discriminação de preços (caso Gemini)

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

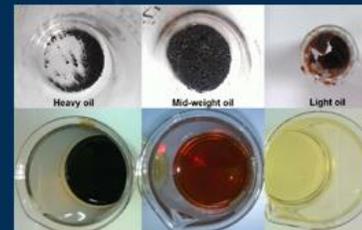


[ACO 2162 do STF anulou o Decreto estadual 43.892/2012 do Rio de Janeiro]

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

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)



MUITO OBRIGADO

- RICARDO.CASTRO@CADE.GOV.BR