

O mercado do tabaco

Evolução e análise da sua estrutura fiscal e propostas para o futuro

Outubro 2014

Este documento é meramente informativo e para uso exclusivo das pessoas a quem se procede à sua entrega. A informação contida no mesmo não pretende ser uma descrição exaustiva, tendo um carácter meramente orientador. Este documento foi elaborado com base em informação contida em fontes internas e de entidades oficiais portuguesas.

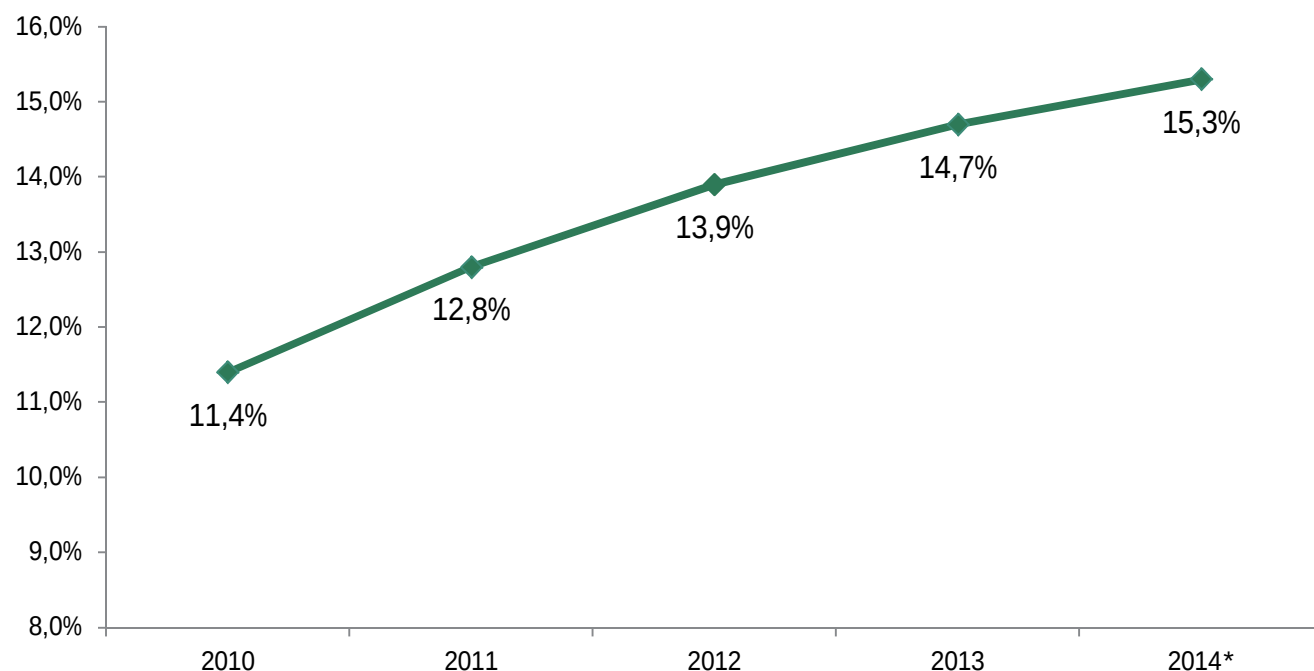
Cigarros

Rácio do poder de compra dos consumidores

A crise económica tem o seu preço

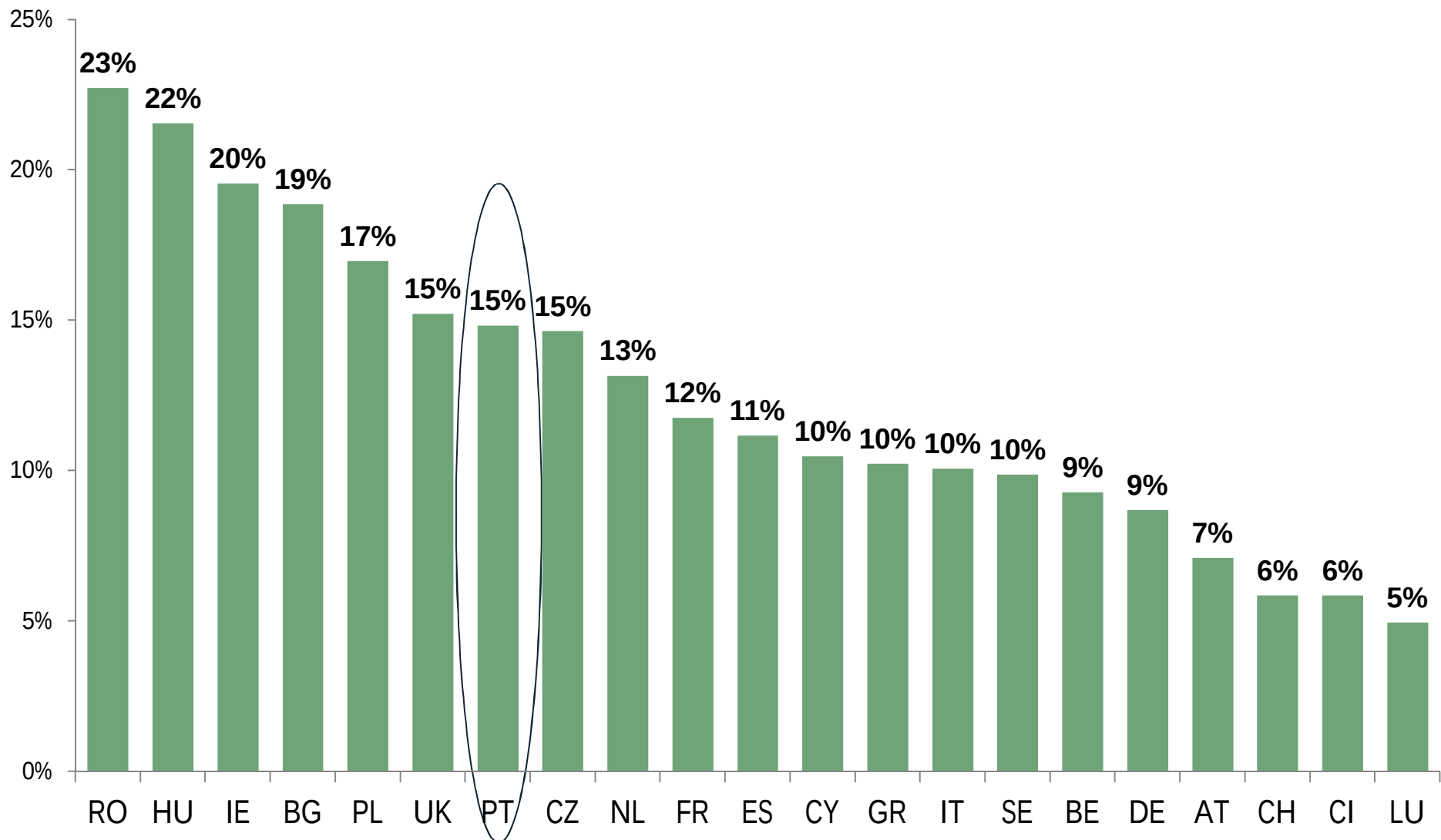
O poder de compra (em termos de cigarros) tem vindo a ser afectado negativamente (-34% em 4 anos) em consequência da redução do poder de compra geral e do aumento significativo dos preços.

Evolução do Poder de Compra (Cigarros)



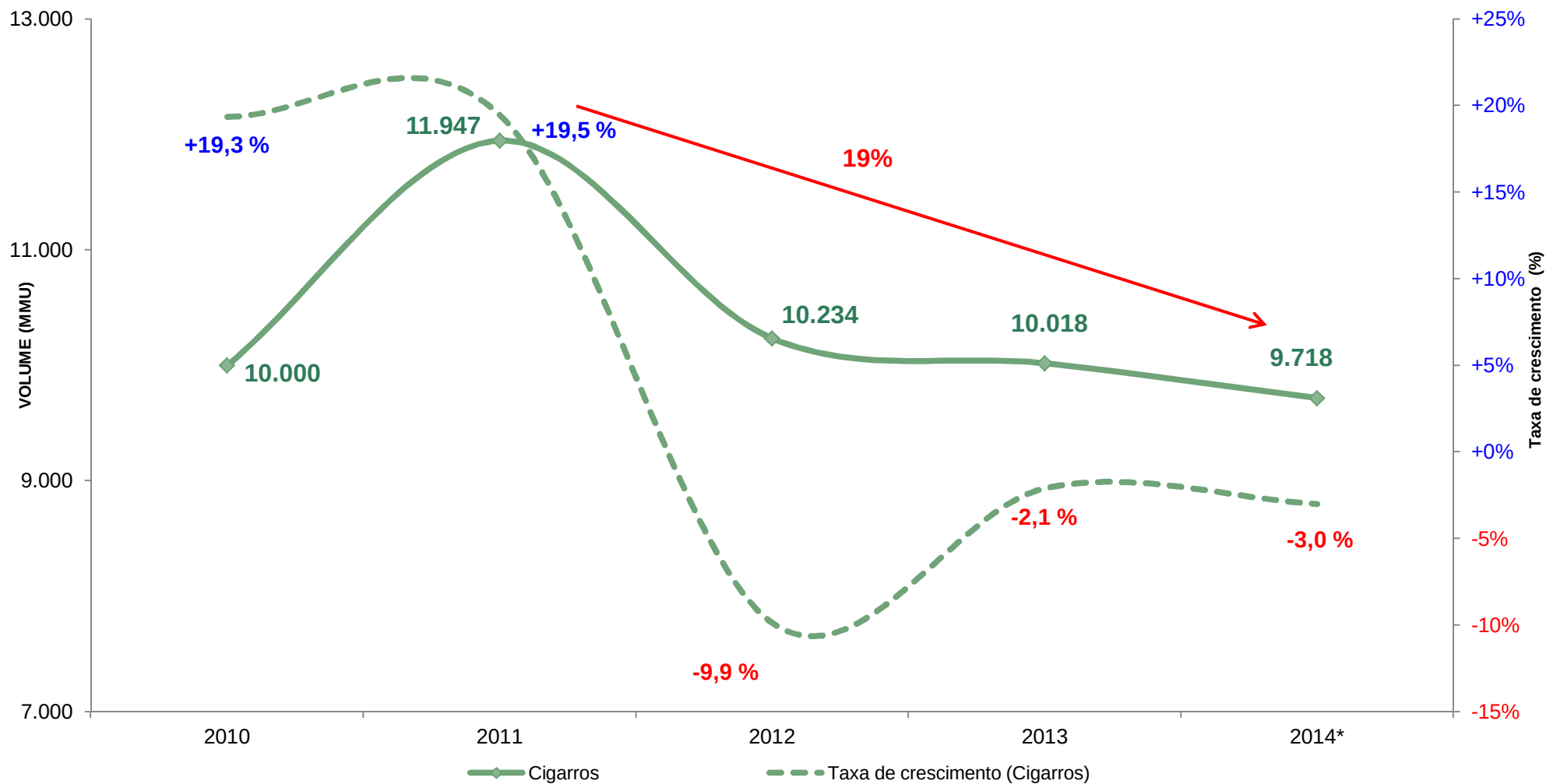
Rácio do poder de compra dos consumidores

Portugal está entre os países da UE em que o custo do maço de cigarros representa uma maior fatia do Rendimento Pessoal Disponível



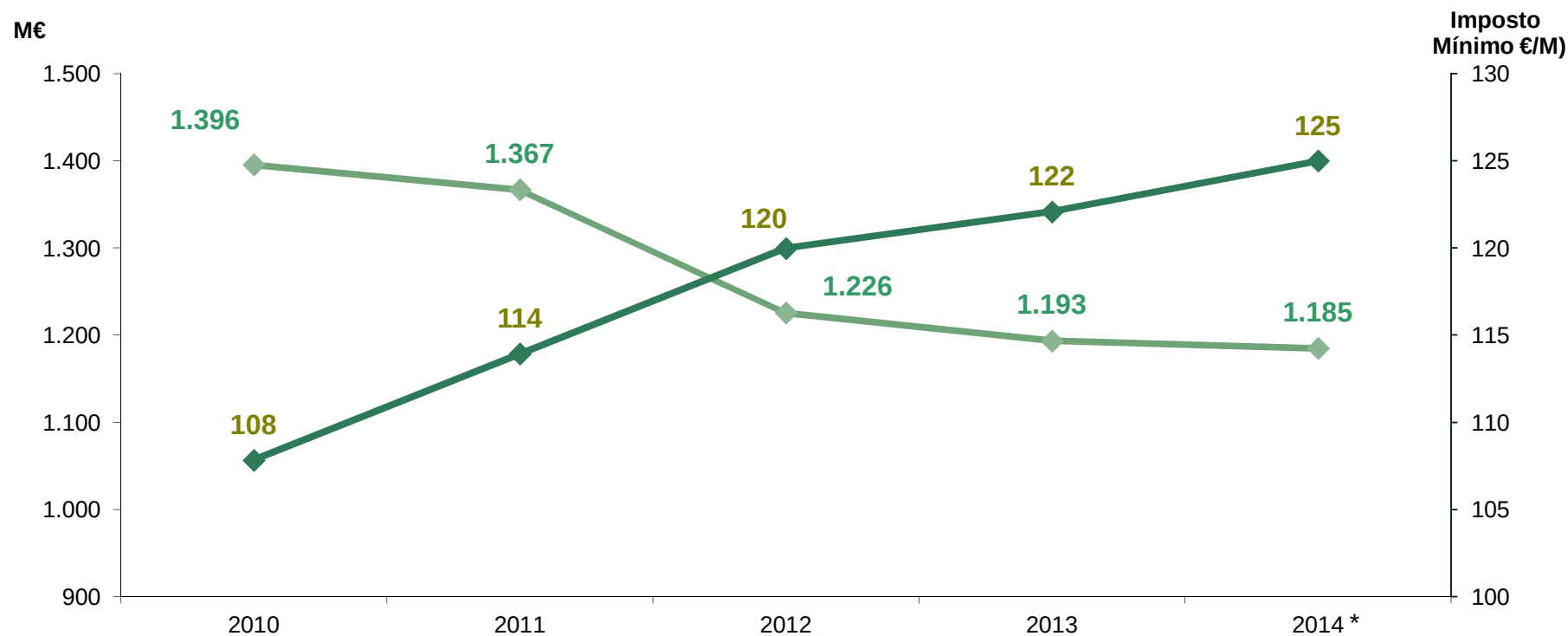
Queda no volume- Cigarros

Consequência ... Perda de 19% de introduções ao consumo em 3 anos



Receita fiscal (Cigarros)

Apesar da subida do imposto mínimo (+16% 2010-14), a receita fiscal de cigarros continua em queda (-15% 2010-2014)



* Estimativa

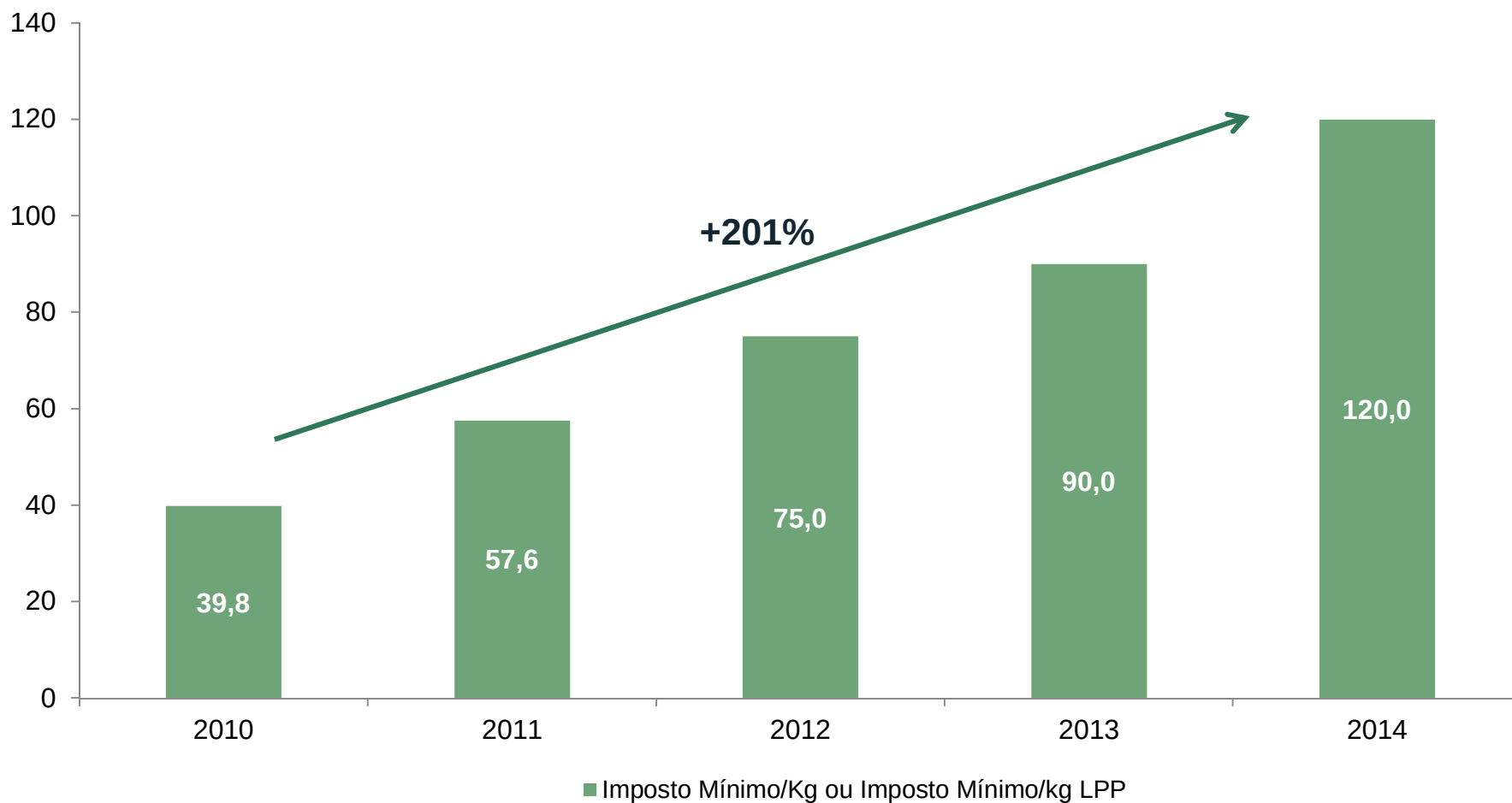
Receita Fiscal	25%	-2%	-10%	-3%	-1%
Imposto Mínimo	3%	6%	5%	2%	2%



Tabaco Corte Fino

Evolução dos impostos sobre o tabaco de corte fino

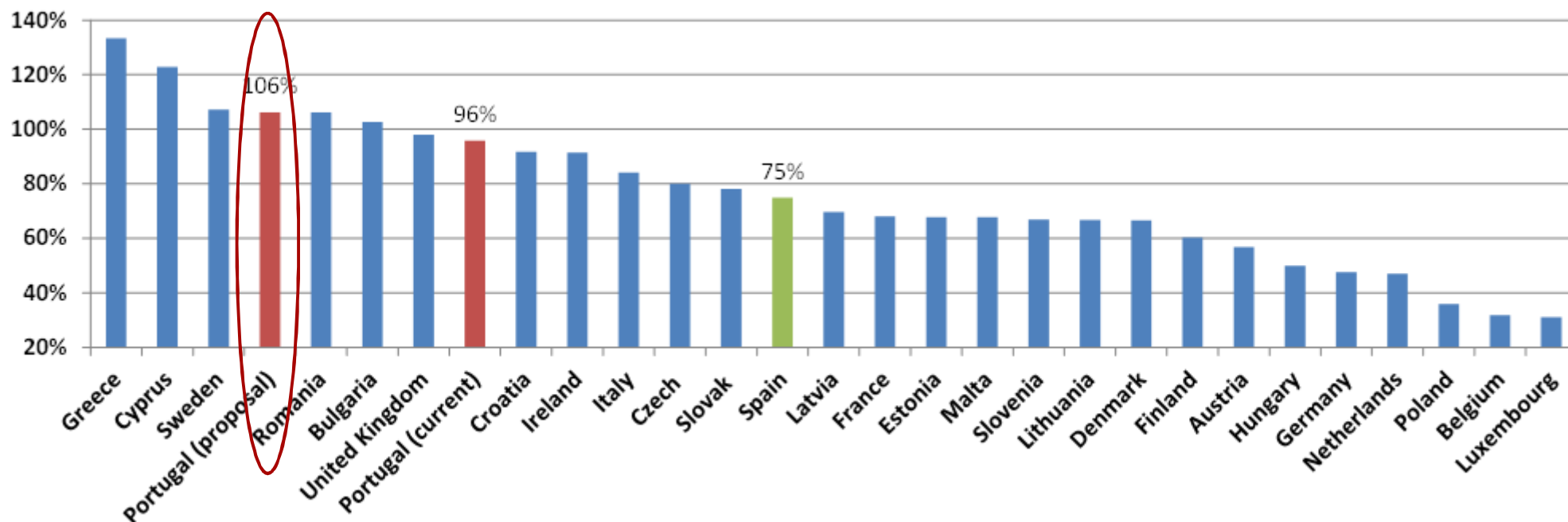
Aumento substancial do imposto mínimo nos últimos anos (+201% nos últimos 5 anos)



Imposto mínimo do tabaco de corte fino comparativamente à UE

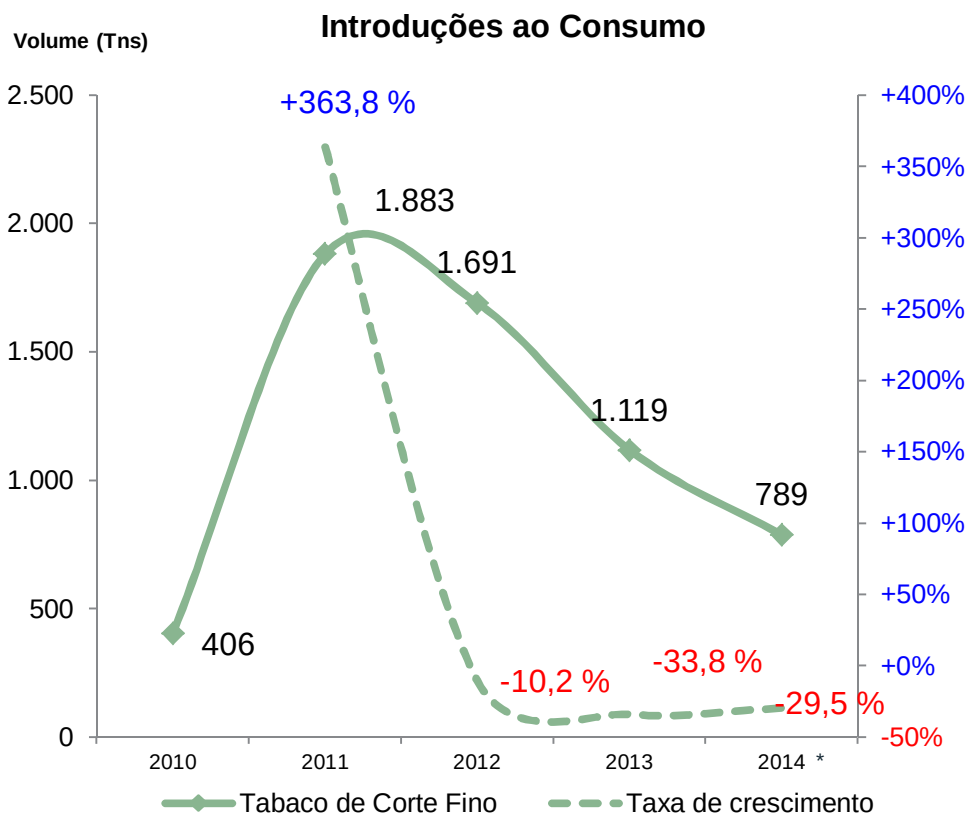
Imposto mínimo do tabaco de corte fino é um dos mais altos da UE e está acima da recomendação da directiva UE (entre 60-80% do imposto mínimo dos cigarros)

Imposto Mínimo do Tabaco de Corte Fino vs Cigarros



Introduções ao consumo e receita fiscal- Tabaco de corte fino

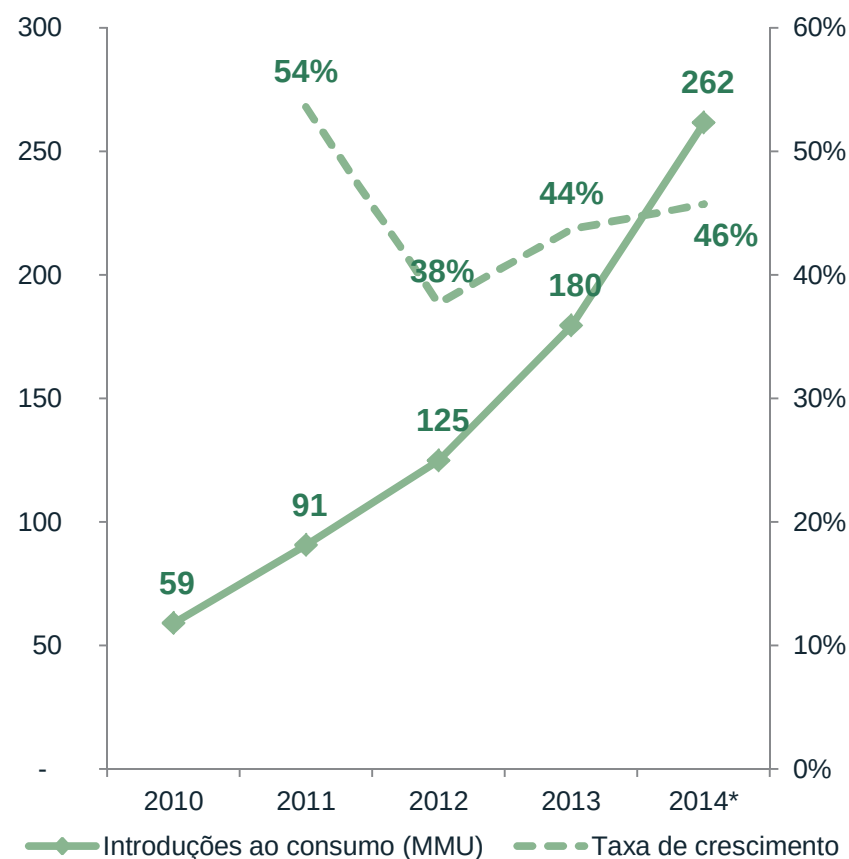
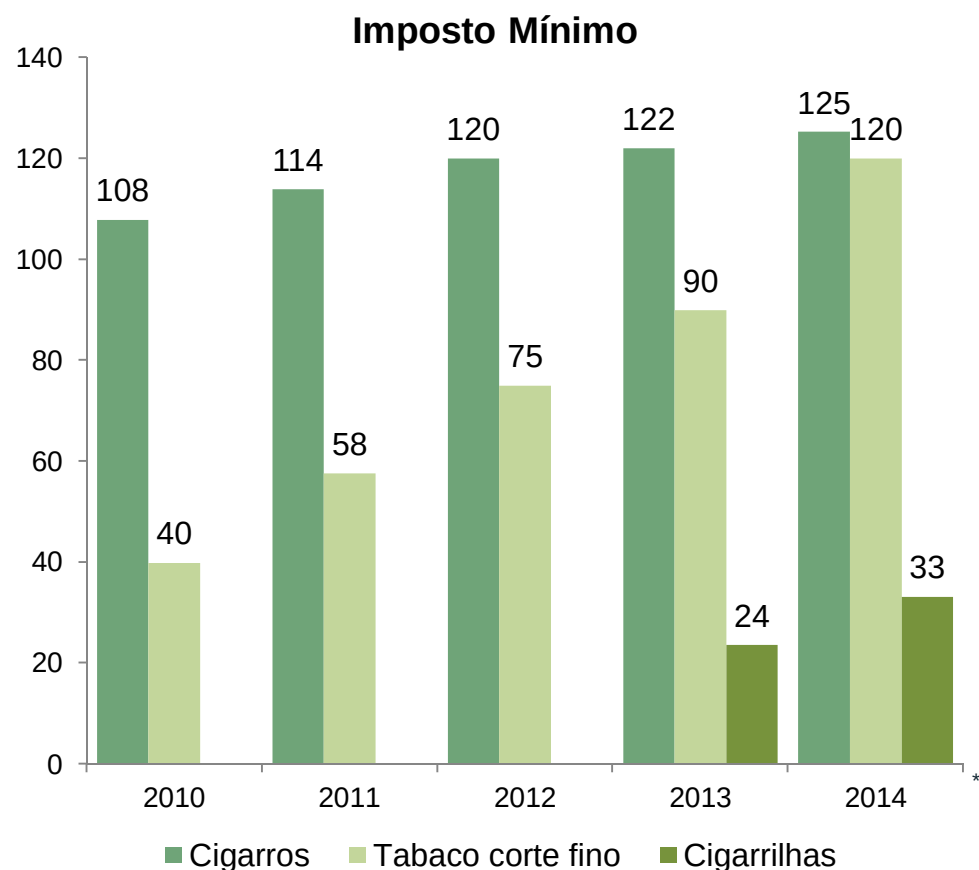
Queda de volume devido a subidas de impostos e transferência para outras categorias com menor carga fiscal (cigarilhas) e decréscimo da receita fiscal.



Cigarilhas

Cigarrilhas

Cigarrilhas - categoria com menor carga fiscal e com introduções ao consumo crescentes



Avaliação – Lei do Orçamento de Estado & Propostas JT

Avaliação – Lei do Orçamento de Estado & Propostas JTI

Sumário Executivo

1

Apesar dos impostos *ad valorem* e específico não aumentarem é esperado um aumento do MPPC que provocará um aumento do imposto mínimo dos cigarros.

Esta subida moderada está em linha com a proposta da JTI.

2

O imposto mínimo do tabaco de corte fino é superior ao aplicável no caso dos Cigarros (135 €/kg) sendo superior à recomendação da Directiva da EU.

A proposta da JTI seria que o imposto mínimo do tabaco de corte fino seja igual ou inferior ao valor do imposto mínimo dos cigarros (127 €/M).

3

O estabelecimento de um imposto mínimo de €60/M para as cigarrilhas aumenta a receita fiscal e poderá reduzir a diferença em relação aos cigarros.

Caso o imposto mínimo do tabaco de corte fino seja €127/M, um imposto mínimo de €60/M para as cigarrilhas é aceitável. Se não, recomendamos um imposto mínimo de €72/M para evitar a perda de receita fiscal.

Avaliação – Lei do Orçamento de Estado & Propostas JTI

1. Proposta JTI – Não aumentar impostos incluindo o imposto mínimo sobre os cigarros

➤ **Orçamento de Estado**

- Apesar dos impostos Ad Valorem e específico não aumentarem é expectável um aumento do imposto mínimo de cerca de 1,4% devido a um valor mais alto do MPPC. O impacto será um incremento de preços de 0,10€/maço;

➤ **Avaliação e Proposta - JTI**

- Dados os níveis de poder de compra actuais seria mais aconselhável não aumentar os impostos de forma a evitar aumentos de preços, embora um aumento é 0.10€/maço seja moderado e poderá ser absorvido pelo mercado;

Avaliação – Lei do Orçamento de Estado & Propostas JTI

2. Proposta JTI – Imposto mínimo no máximo igual a cigarros

➤ Orçamento de Estado

- Aumento do imposto mínimo do tabaco de corte fino até €135/kg;
- O imposto mínimo do tabaco de corte fino é um dos mais altos da EU em termos absolutos (6º lugar);
- Rácio vs imposto mínimo dos cigarros pode chegar aos 106%, **acima da recomendação da Directiva EU (2011/64/EU)** que aconselha entre 60-80%.

➤ Avaliação e Proposta - JTI

- Manter o imposto mínimo do tabaco de corte fino como o máximo estabelecido ao nível de cigarros (127,07€/M) pelas seguintes razões:
 - A directiva TPD2 será transposta para a legislação local em 2016 e, consequentemente, o PVP do tabaco de corte fino aumentará;
 - Evitar o aumento da diferença existente entre o imposto mínimo sobre o tabaco de corte fino e o imposto mínimo sobre os cigarros, face à recomendação da directiva EU;
 - Minimizar a perda de receitas fiscais resultante do aumento do preço (*vide* 2013 em que o imposto mínimo aumentou €15/kg, as vendas diminuíram 33,8% e a receita fiscal diminuiu 8,3%);
 - Redução do risco de contrabando e contrafacção.

Avaliação – Lei do Orçamento de Estado & Propostas JTI

3. *Propostas JTI – Imposto mínimo de cigarrilhas de €72/M caso o imposto mínimo do tabaco de corte fino seja €135/M*

	Cigarros	Tabaco de corte fino	Cigarrilhas
Preço Médio (Value segment)	4.10	3.63	3.30
Total dos impostos por embalagem	3.29	2.65	1.82
Total dos impostos vs. PVP %	80%	73%	55%
Imposto Mínimo	127.1	135	60

* RSP cigarrilha equivalente 20 cigarros

As cigarrilhas com filtro são um produto substituto dos cigarros e do tabaco de corte fino. Aconselhamos o estabelecimento de um valor mínimo que faça com que o preço das cigarrilhas esteja ao mesmo nível que o preço do tabaco de corte fino.

Caso o imposto mínimo do tabaco de corte fino seja €127/M, um imposto mínimo de €60/M para as cigarrilhas é aceitável. Se não, um imposto mínimo de €72/M na categoria de cigarrilhas será mais aconselhável porque evitará a transferência de volume entre cigarros e cigarrilhas e a consequente perda de receita fiscal.

Representantes da JTI



Miguel Luengo
Iberia CA&C Vice President
Miguel.Luengo@jti.com



Víctor Crespo
Country Manager Portugal
Victor.Crespo@jti.com



Reyes Zarate
Iberia Government & Institutional
Relations Manager
Reyes.Zarate@jti.com

Enterprising Open Challenging