

beria



O mercado do tabaco Evolução e análise da sua estrutura fiscal

Novembro 2012



Assuntos

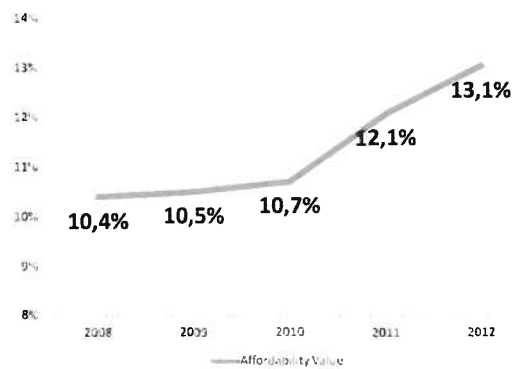
- 00 Análise de receitas
- 01 Imposto para 2013 e Proposta

2012 Análise de receitas

Rácio do poder de compra dos consumidores

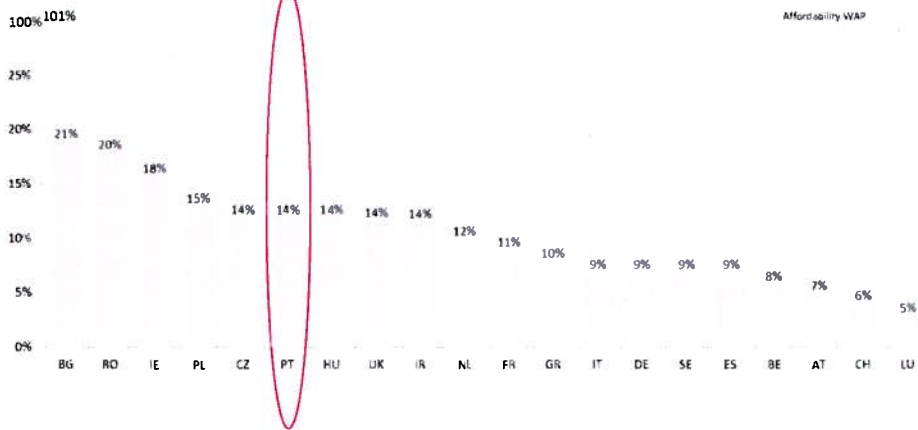
A crise económica tem o seu preço

A capacidade de compra de Cigarros é afetada muito negativamente (-22% em dois anos) em consequência da redução do poder de compra e do aumento significativo dos preços



Rácio de poder de compra dos consumidores

Porquê não os países CTR onde um preço menor é aplicável aos consumidores? Porque a WAP

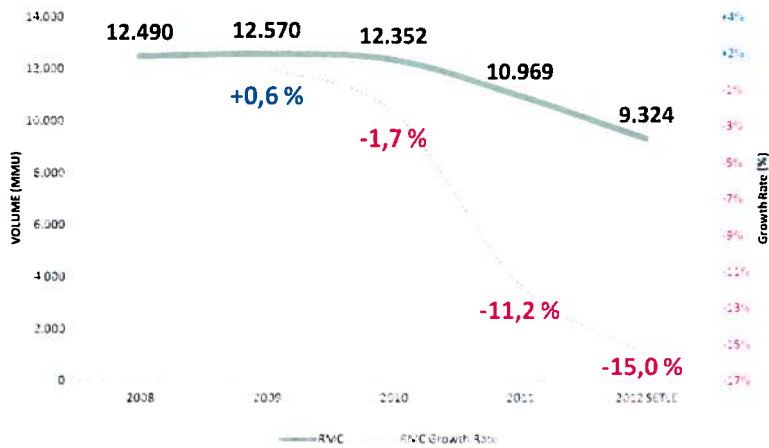


Source: Internal Estimates
© Copyright JTI 2012

5

Queda de volume de negócios da indústria de cigarros

Consequência ... Perda de 2,5% em apenas dois anos

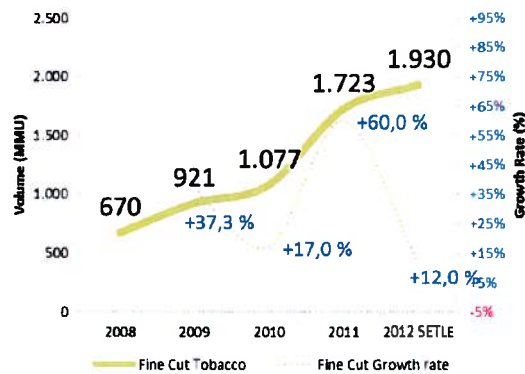


Fonte: Relatório Anual 2012 da JTI
© Copyright JTI 2012

6

Evolução das vendas de outras categorias de produtos de Tabaco

Aumentos espetaculares



Tabaco corte fino
+60% de Mercado em 2011 e
+12% 2012

Cachimbo
+797%
 2012 YTD vs 2011

Source: IFRSA, IFRSA, IFRSA, IFRSA, IFRSA
 © Copyright JTI 2012

7

Análise da estrutura fiscal

	Cigarros	Tabaco picado*	Tabaco Cachimbo	Cigarrilhas
Crescimento estimado da indústria em 2012	-15%	+12%	+797%	+10%
Preço Médio (Equivalente ao pacote)	3,90 €	2 €	1,3 €	2,4€
Total de impostos por pacote	3,12 €	1,6 €	0,94€	0,8€
Total impostos vs PVP %	80%	80%	68,7%	33,7%
Imposto Mínimo	119,98 €	75,00 €	—	—

* Tabaco picado consumido pelo mercado Doméstico

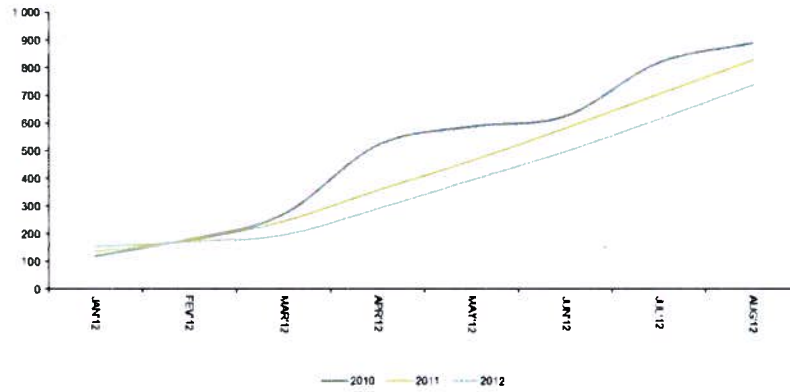
- Existe uma diferença entre os impostos mínimos e a incidência fiscal sobre as diversas categorias, **sendo os cigarros a categoria mais penalizada.**
- Por cada ponto percentual de redução no consumo de cigarros por transferência de fumadores para outras categorias **a receita fiscal diminui em 7M€.**

Fonte: Tabaco e Cigarros, IFRSA, IFRSA, IFRSA, IFRSA, IFRSA
 © Copyright JTI 2012

8

Decréscimo da receita fiscal (IST) vs previsão no ano anterior

Queda contínua das receitas nos últimos anos



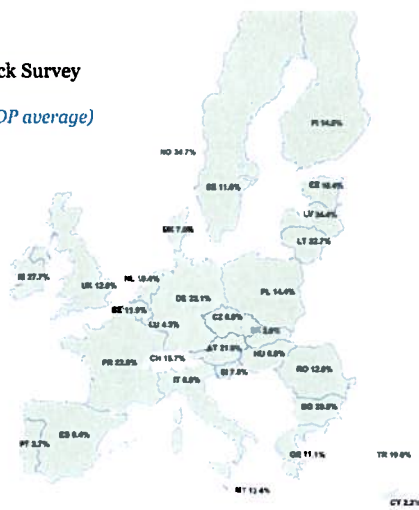
Fonte: VEF
© Copyright JTI 2012

9

Contrabando e contrafação

O maior e mais sério problema

**2011 Empty Pack Survey
Results in EU+**
(Wave 1 & 2 NDDP average)



European Commission - Euphras
© Copyright JTI 2012

10

Imposto para 2013

Análise da estrutura de imposto 2013

A redução da diferença de tributação entre produtos de tabaco é o objetivo principal, mas a nova estrutura de imposto apresenta alguns riscos

2012	Cigarros	Tabaco picado*	Tabaco Cachimbo	Cigarilhas
Preço Médio (Equivalente ao pacote)	3,90 €	2 €	1,3 €	2,4€
Total de impostos por pacote	3,12 €	1,6 €	0,94€	0,8€
Total impostos vs. PVP %	80%	80%	68,7%	33,7%
Imposto Mínimo	119,98 €	75,00 €	—	—

* Tabaco picado convertido em cigarros a 0,75 gramas por cigarro

2013 imposto previsto no Orçamento	Cigarros	Tabaco picado*	Tabaco Cachimbo	Cigarilhas
Preço Médio (Equivalente ao pacote)	3,90 €	2,9 €	2,9 €	2,4-2,9€
Total de impostos por pacote	3,12 €	2,4 €	2,4€	1-1,2€
Total impostos vs. PVP %	80%	84%	84%	44%
Imposto Mínimo	119,98 €	120 €	120€	—

-Aumento significativo nos preços do tabaco de corte fino pode gerar o aumento do consumo de cigarilhas (fuga ao imposto) ou venda ilícita. Preço por pacote de 20 grs + 1,20€. Aumento de 2,5 para 3,7€

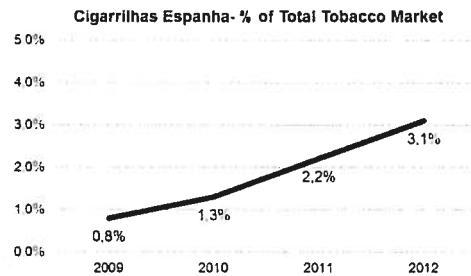
- Elevado risco de promoção do crescimento do consumo de cigarilhas, resultando na perda de receitas para o Estado.

Risco de perda de receita fiscal resultante da fuga ao imposto via cigarrilhas

- A experiência de Espanha evidencia a rapidez do crescimento do consumo de cigarrilhas em consequência dos impostos inferiores relativamente aos cigarros e ao tabaco de corte fino

- O atual sistema *ad valorem* nas cigarrilhas pode gerar preços de 1€ por pacote/20 cigarrilhas (aparecimento de cigarrilhas baratas)

- A maioria dos novos produtos e marcas de cigarrilhas são muito semelhantes aos cigarros (a única diferença é o exterior porque o tabaco é o mesmo que o de um cigarro)



Proposta –

Redução progressiva da diferença de tratamento do tabaco de corte fino e criação de um mínimo de imposto para as cigarrilhas

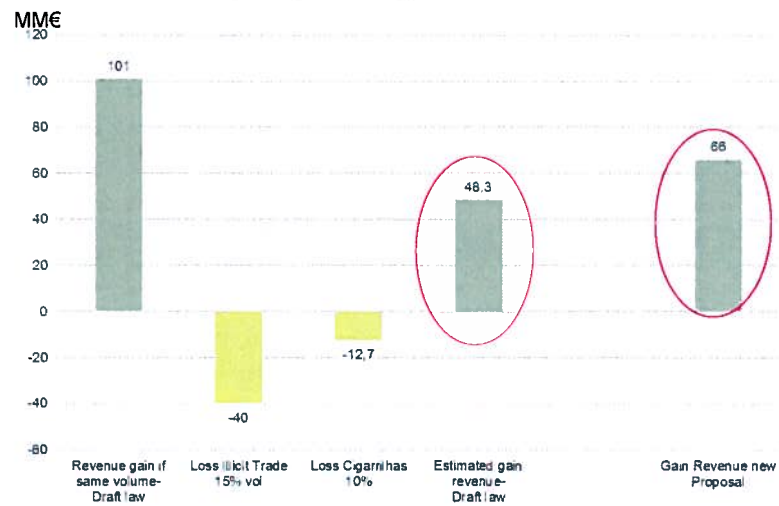
- **Cigarros**
 - De acordo com a proposta de Lei
- **Tabaco de corte fino – Redução da diferença para os cigarros de forma mais progressiva**
 - Mínimo de 102€/kg vs Proposta atual 120€/kg
 - Elemento específico de 70€/kg vs proposta de 75€/kg
- **Tabaco de Cachimbo**
 - De acordo com a equiparação com o tabaco de corte fino prevista na proposta de Lei
- **Cigarrilhas**
 - Criação de um Mínimo de imposto de 75€/M

• Vantagens

- Aumento de receita fiscal resultante da diminuição do volume esperado de comércio ilícito e fugas para produtos com um nível de imposto inferior, ex. cigarrilhas
- Crescimento reduzido do comércio ilícito

Proposta – Análise das receitas

Redução progressiva da diferença de tratamento do tabaco de corte fino e a redução de um mínimo de imposto para as cigarrilhas



Source: Internal Estimate
© Copyright JTI 2012

15

JTI

Backup

16

Análise da estrutura de impostos - Resumo

2012	Cigarros	Tabaco picado*	Tabaco Cachimbo	Cigarrilhas
Preço Médio (Equivalente ao pacote)	3,90 €	2 €	1,3 €	2,4€
Total de impostos por pacote	3,12 €	1,6 €	0,94€	0,8€
Total impostos vs. PVP %	80%	80%	68,7%	33,7%
Imposto Mínimo	119,98 €	75,00 €	—	—

* Tabaco picado convertido em cigarros a 0,75 gramas por cigarro

2013 imposto previsto no Orçamento	Cigarros	Tabaco picado*	Tabaco Cachimbo	Cigarrilhas
Preço Médio (Equivalente ao pacote)	3,90 €	2,9 €	2,9 €	2,4-2,9€
Total de impostos por pacote	3,12 €	2,4 €	2,4 €	1-1,2€
Total impostos vs. PVP %	80%	84%	84%	44%
Imposto Mínimo	119,98 €	120 €	120 €	—

Proposta	Cigarros	Tabaco picado*	Tabaco Cachimbo	Cigarrilhas
Preço Médio (Equivalente ao pacote)	3,90 €	2,53 €	2,53 €	2,8€
Total de impostos por pacote	3,12 €	2,1 €	2,1 €	2,05 €
Total impostos vs. PVP %	80%	82%	82%	73%
Imposto Mínimo	119,98 €	102 €	102 €	75 €

→ Com 26€/M vendas líquidas

JTI

Enterprising
Open
Challenging