

PREÇOS DO BIODIESEL RECUAM NO FINAL DE JUNHO

Preços da ANP mostram baixa de quase 3% na média semanal de negociações na semana terminada no dia 30 de junho; Usinas reduzem preços em função de ampliação de participação de mercado no curto prazo mesmo com altas nos preços do óleo de soja e do sebo bovino; Expectativa da SAFRAS & Mercado é de novas altas ao longo de julho e agosto

O mercado interno de biodiesel, segundo dados indicados pela ANP, mostrou importantes níveis de baixa nos preços de negociação do biocombustível na última semana de junho.

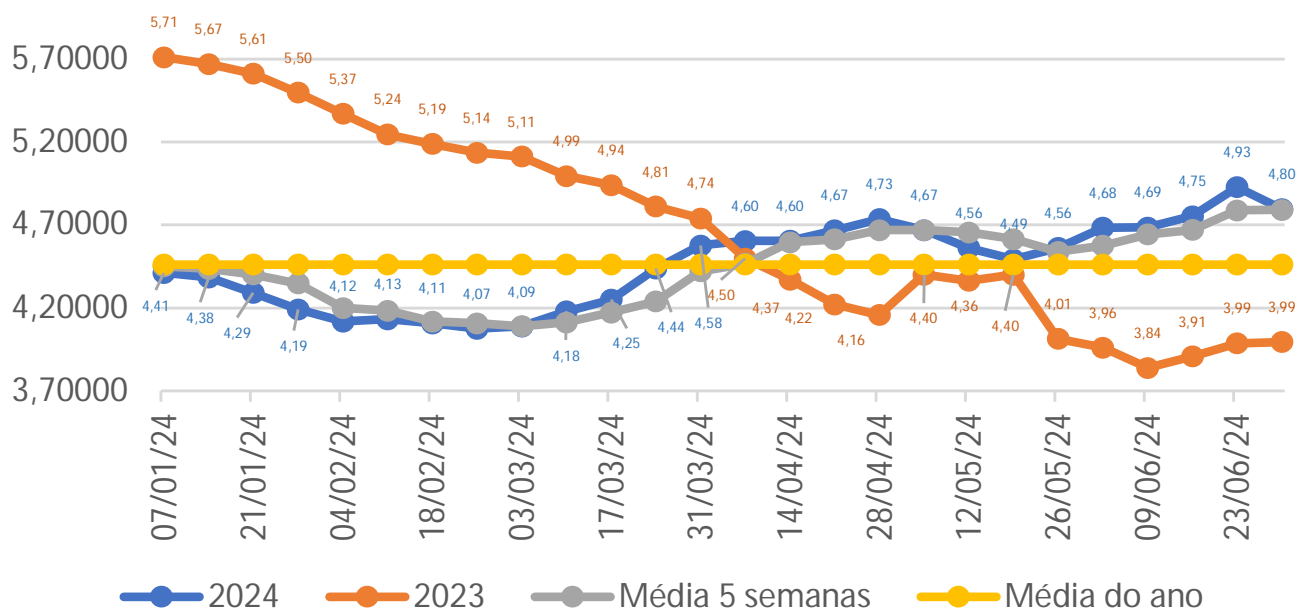
Naquele período os preços médios de venda do biodiesel oscilaram na faixa de R\$ 4,7956 o litro, com queda de 2,69% na margem, ou seja, frente a semana imediatamente anterior encerrada no dia 23 do mesmo mês onde os preços médios em todo o Brasil oscilavam ao redor de R\$ 4,9430 o litro.

Esta queda na margem observada na quarta e última semana de junho rompe com cinco semanas seguidas de alta na margem vistas entre a semana encerrada no dia 26 de maio e a semana finalizada no dia 23 de junho.

Ao longo deste período os avanços médios semanais frente ao período imediatamente anterior oscilaram entre ganhos máximos de 3,70% e avanços mínimos de 0,03%. Apesar da queda na margem que demonstra fragilidade nos preços de curto prazo, frente ao mesmo momento do ano anterior os preços do biodiesel se mostram 20,05% mais altos que as indicações médias que se viam até então em R\$ 3,9946 o litro. Com os preços mais baixos da quarta e última semana de julho a média anual de preços do biodiesel oscila agora em R\$ 4,4606 o litro, sendo um valor 0,30% mais alto que a média que se observava até a semana anterior em R\$ 4,4472 o litro. Com isso, os preços mais recentes da semana encerrada no dia 30 de junho em R\$ 4,8794

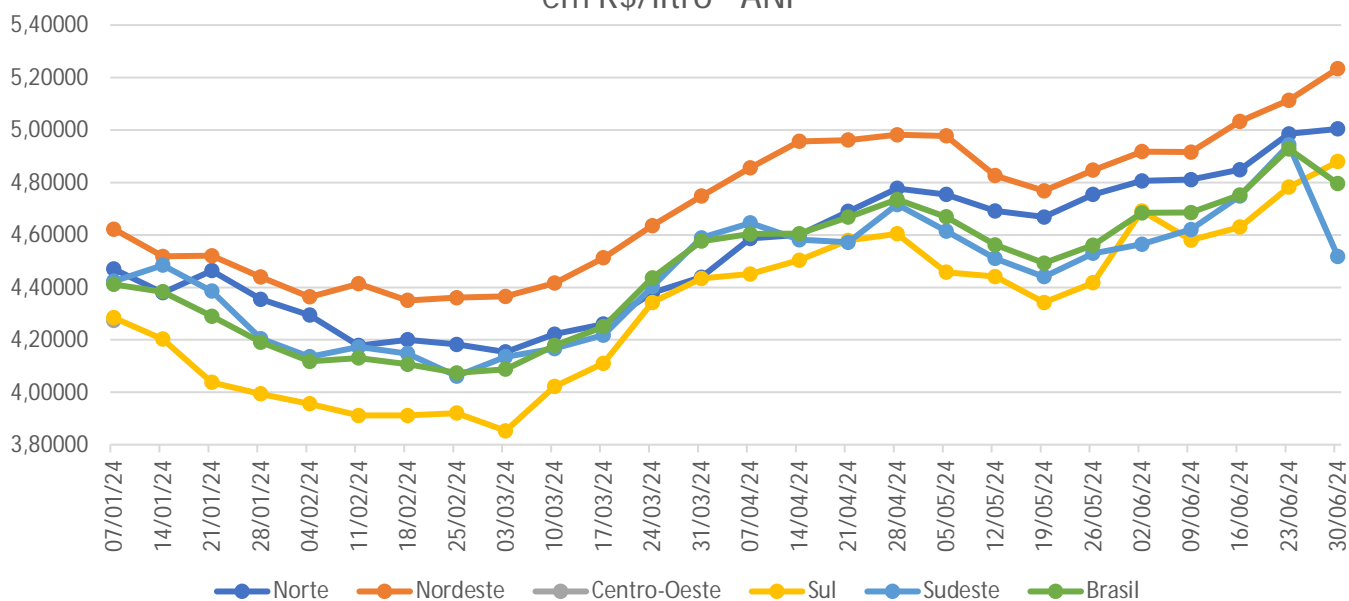
Preços Médios Semanais de Biodiesel

Em R\$/Litro - ANP



Preços semanais de Biodiesel por região

em R\$/litro - ANP

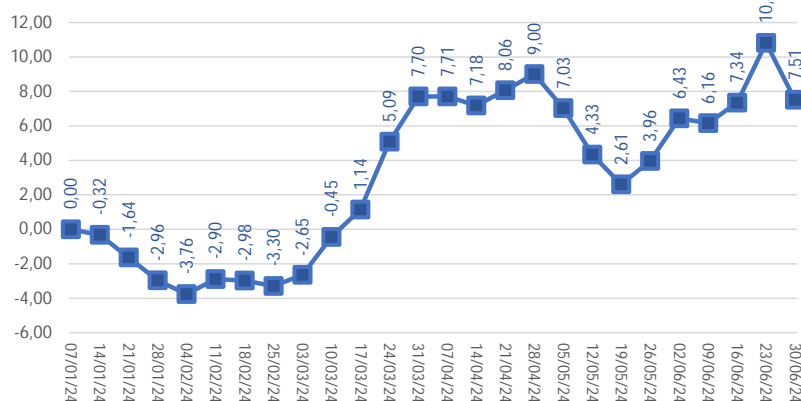


o litro se mostram 7,51% mais altos que a média acumulada do ano que oscila em R\$ R\$ 4,4606 o litro além de se mostrarem 8,71% maiores que os preços vistos no início deste ano em R\$ 4,4116 o litro. Então, neste contexto, a SAFRAS & Mercado alerta que o biodiesel tem, por um lado, apresentado uma fraqueza de curto prazo mas, por outro, sob uma ótica de médio prazo segue fortalecido frente as médias mais amplas de comparação do primeiro semestre.

Além disso, a SAFRAS & Mercado segue com seu alerta de que as indicações de preços de óleo de soja mais altos ao longo dos últimos dois meses devem manter os preços do biodiesel positivamente pressionados ao longo do segundo semestre deste ano. É interessante notar que nesta segunda semana de julho os preços internacionais do referencial de Chicago sobre o óleo de soja têm apresentado níveis importantes de queda em função de realização de lucros por parte de agentes

internacionais. Ainda assim os preços internacionais e internos do óleo de soja seguem refletindo uma redução na disponibilidade de oferta de óleo de soja por conta de uma postura ainda retraída por parte dos produtores do grão no mercado interno brasileiro. Nos Estados Unidos apesar de uma safra de soja robusta no país, o mercado de curto prazo para o esmagamento também se mostrava negativamente pressionado em termos de disponibilidade de oferta. Porém, a SAFRAS & Mercado alerta que desdobramentos no mercado asiático do óleo de soja devem elevar a demanda

Distância dos preços correntes de Biodiesel da média do ano em %

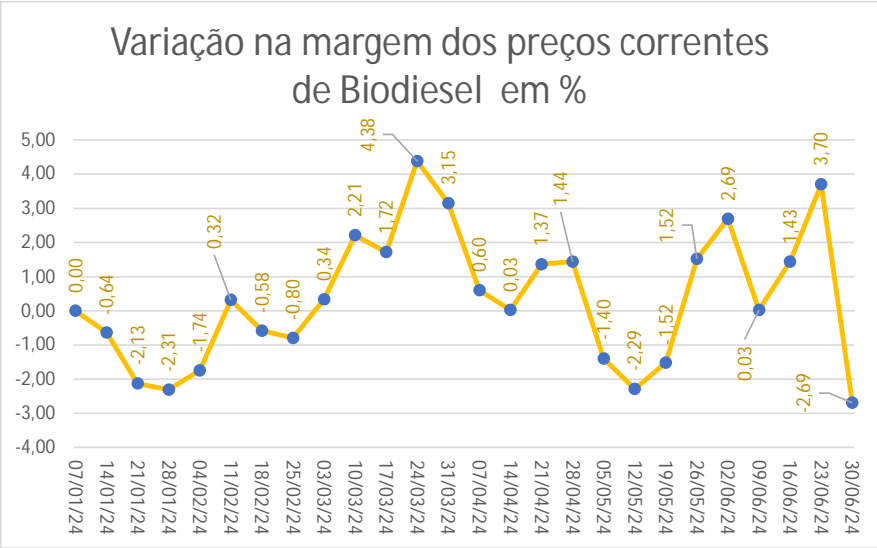


SAFRAS Consultoria

Orientação estratégica e customizada para suas tomadas de decisões

Gestão Comercial • Investimentos • Hedge

Saiba mais:
(11) 3053-2708
infocma@cma.com.br



antes mesmo do recente movimento de desvalorização do real frente ao dólar, o qual acabou por incentivar ainda mais os embarques externos do sebo bovino, reduzindo de forma mais acentuada a disponibilidade de oferta sobre o mercado interno. Em face de todos estes vetores, a SAFRAS & Mercado segue com seu alerta de preços mais altos sobre o biodiesel ao longo dos meses de julho e agosto, mês que os dados mais recentes da ANP, que versam ainda sobre junho, mostrem um enfraquecimento dos preços de negociação do mercado interno.

pelo óleo de soja norte americano, o que deixará os preços do referencial de Chicago com um novo suporte de alta após a onda de realização de lucros for naturalmente perdendo intensidade. Nas últimas semanas a Indonésia impôs tarifas sobre as importações de produtos por parte da China, o que deve levar o país a deslocar a sua originação da Indonésia para os Estados Unidos e a Argentina. Então o mercado brasileiro de biodiesel deverá enfrentar um duplo vetor de aumento nos preços do óleo de soja.

O primeiro pela ótica de elevação da demanda chinesa sobre o produto norte americano que deverá aquecer os preços do referencial de Chicago. O segundo pelas compras elevadas da China sobre o óleo de soja argentino, o que acabará reduzindo a disponibilidade de oferta de óleo de soja da Argentina para o Brasil.

É importante lembrar que as usinas de biodiesel já tem enfrentado uma baixa oferta de óleo de soja pela quebra na safra de soja brasileira, pela postura dos produtores locais em segurar o grão para aproveitar preços mais altos a frente [exatamente em função desta quebra] e agora, pela redução da oferta argentina que possivelmente elevará os embarques para a argentina. A SAFRAS & Mercado alerta que as usinas de biodiesel também tem enfrentado um problema grave com a originação de sebo bovino para a substituição do óleo de soja em função da demanda elevada dos Estados Unidos também por este subproduto, a qual já era observada no mercado interno

Evolução Semanal dos Preços do Biodiesel no Brasil					
em R\$/litro - ANP					
Preços	2024	2023	Média 5 sem	Média do ano	Dist. Méd 5 sem.
07/01/24	4,41161	5,71108	4,45081	4,4606	-0,88
14/01/24	4,38347	5,66975	4,43538	4,4606	-1,17
21/01/24	4,29005	5,61122	4,40127	4,4606	-2,53
28/01/24	4,19100	5,49708	4,34735	4,4606	-3,60
04/02/24	4,11788	5,37048	4,19964	4,4606	-1,95
11/02/24	4,13093	5,24486	4,18247	4,4606	-1,23
18/02/24	4,10693	5,18816	4,11858	4,4606	-0,28
25/02/24	4,07427	5,13560	4,10750	4,4606	-0,81
03/03/24	4,08808	5,11246	4,08976	4,4606	-0,04
10/03/24	4,17843	4,99430	4,11193	4,4606	1,62
17/03/24	4,25010	4,94013	4,17220	4,4606	1,87
24/03/24	4,43639	4,81106	4,23825	4,4606	4,68
31/03/24	4,57616	4,73874	4,42088	4,4606	3,51
07/04/24	4,60363	4,49753	4,46657	4,4606	3,07
14/04/24	4,60486	4,37078	4,59488	4,4606	0,22
21/04/24	4,66773	4,22100	4,61310	4,4606	1,18
28/04/24	4,73491	4,15725	4,66917	4,4606	1,41
05/05/24	4,66876	4,40045	4,66907	4,4606	-0,01
12/05/24	4,56189	4,36340	4,65519	4,4606	-2,00
19/05/24	4,49271	4,40045	4,61457	4,4606	-2,64
26/05/24	4,56094	4,01356	4,53851	4,4606	0,49
02/06/24	4,68380	3,96072	4,57484	4,4606	2,38
09/06/24	4,68506	3,83846	4,64327	4,4606	0,90
16/06/24	4,75228	3,90710	4,67052	4,4606	1,75
23/06/24	4,92817	3,98613	4,78850	4,4606	2,92
30/06/24	4,79569	3,99465	4,79030	4,4606	0,11
Fonte ANP; Elaboração: SAFRAS & Mercado					

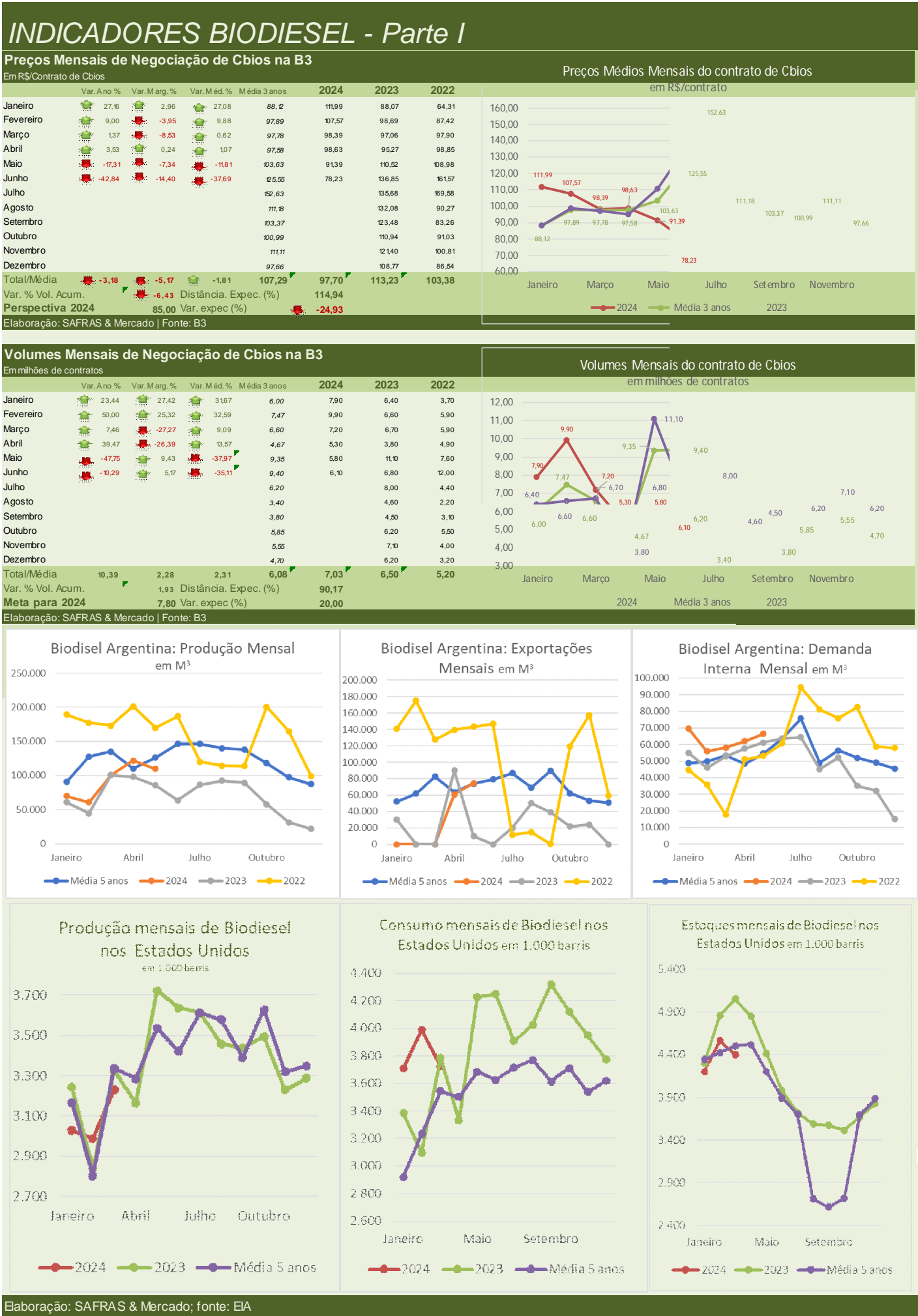


SAFRAS Consultoria

Orientação estratégica e customizada para suas tomadas de decisões

Gestão Comercial • Investimentos • Hedge

Saiba mais:
(11) 3053-2708
infocma@cma.com.br



Biodiesel Argentina: Produção Mensal em M³

Biodiesel Argentina: Exportações Mensais em M³

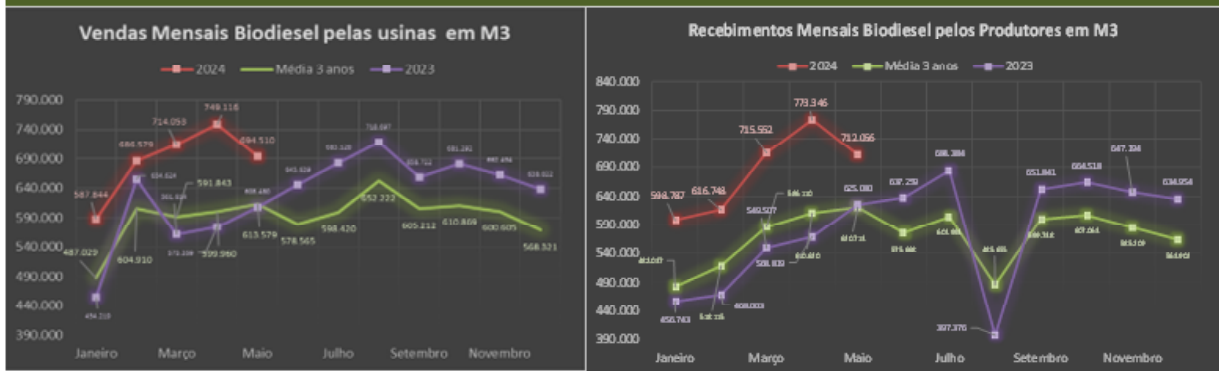
Biodiesel Argentina: Demanda Interna Mensal em M³

Produção mensais de Biodiesel nos Estados Unidos em 1.000 barris

Consumo mensais de Biodiesel nos Estados Unidos em 1.000 barris

Estoques mensais de Biodiesel nos Estados Unidos em 1.000 barris

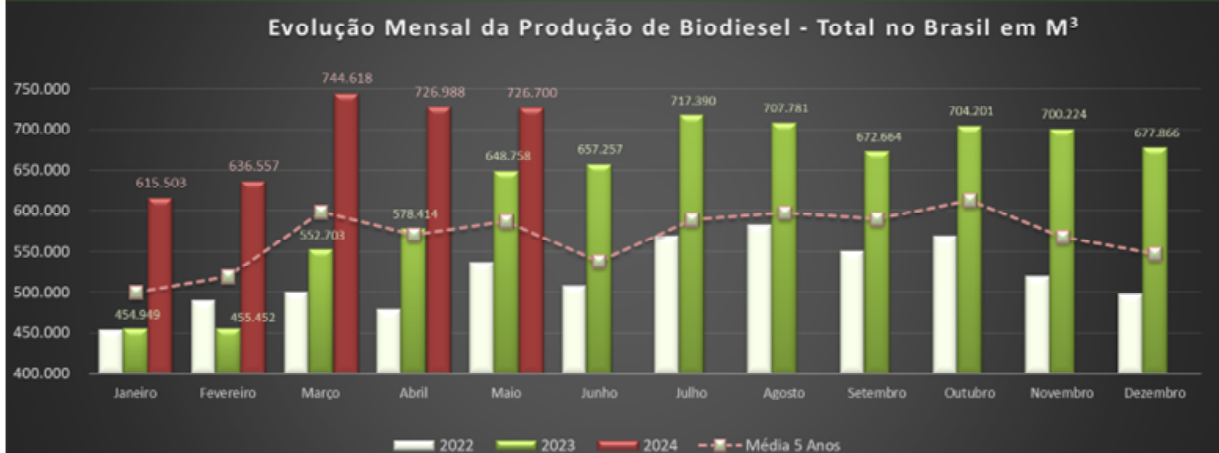
INDICADORES BIODIESEL - Parte II



Metas de Contratação de Biodiesel - M³							Média 5 Bimestres			Média 5 Bimestres
	Var [%]	Distribuidoras	Var [%]	Usinas	Diferença*	Diferença**	Var [%]	Distribuidores	Var [%]	Produtores
5º Bimestre 2024	-3,30	1.264.590	-4,32	1.249.103	-15.487	-1,22	8,33	1.167.362	8,08	1.155.722
4º Bimestre 2024	7,67	1.307.771	10,83	1.305.542	-2.229	-0,17	18,17	1.106.677	18,64	1.100.449
3º Bimestre 2024	3,34	1.214.629	1,60	1.177.924	-36.705	-3,02	15,29	1.053.582	12,36	1.048.355
2º Bimestre 2024	34,40	1.175.321	30,77	1.159.430	-15.891	-1,35	14,82	1.023.639	13,33	1.023.095
1º Bimestre 2024	-9,02	874.497	-8,85	886.612	12.115	1,39	-11,26	985.452	-10,63	992.033
6 Bimestre 2023	-7,78	961.165	-6,92	972.736	11.571	1,20	-5,16	1.013.487	-3,60	1.009.077
5º Bimestre 2023	-2,12	1.042.298	-0,63	1.045.061	2.763	0,27	7,34	971.011	9,11	957.846
4 Bimestre 2023	8,18	1.064.915	4,73	1.051.635	-13.280	-1,25	15,75	920.029	15,45	910.909
3º Bimestre 2023	-2,99	984.384	3,32	1.004.119	19.735	2,00	11,80	880.479	16,84	859.419
2º Bimestre 2023	35,51	1.014.675	35,62	971.832	-42.843	-4,22	17,74	861.807	17,99	823.675
1º Bimestre 2023	-4,90	748.784	-11,57	716.584	-32.200	-4,30	-8,43	817.726	-8,37	782.063
6º Bimestre 2022	-9,20	787.387	2,04	810.375	22.988	2,92	-5,64	834.435	2,57	790.076
5º Bimestre 2022	-2,68	867.163	-3,78	794.184	-72.979	-8,42	6,05	817.714	13,55	699.418
4º Bimestre 2022	12,18	891.028	8,07	825.402	-65.626	-7,37	Média Distribuidoras 2024		1.167.362	-
3º Bimestre 2022	-4,57	794.268	0,94	763.769	-30.499	-3,84	Média Usinas 2024		1.155.722	-
2º Bimestre 2022	18,27	832.331	111,90	756.648	-75.683	-9,09	Distância da média Distribuidoras (%)		8,33	-
1º Bimestre 2022	-	703.781	-	357.085	-346.696	-49,26	Distância da média Usinas (%)		8,08	-

Metas de Contratação de Biodiesel - M³ - Acumulado no Ano			
2022	4.875.958	4.307.463	-568.495
2023	5.816.221	5.761.967	-54.254
2024	5.836.808	4.529.508	-1.307.300

Fonte: corretoras e usinas, ANP - * oferta sobre a demanda em metros cúbicos; ** oferta sobre a demanda em %



Evolução Mensal da Produção de Biodiesel - Total no Brasil - em Metros Cúbicos						var (%)	var (%)	var (%)	Meta		
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	ano	margem	med. 5 anos	Média 5 Anos	Meta 2024 (%)
Janeiro	448.508	487.536	508.705	453.928	454.949	815.503	35,29	-9,20	23,17	499.736	7,16
Fevereiro	415.249	483.199	528.806	489.455	455.452	638.557	39,76	3,42	22,73	518.654	14,56
Março	482.134	550.298	643.058	500.198	552.703	744.618	34,72	16,98	24,48	598.174	23,22
Abril	484.902	439.527	630.955	479.670	578.414	726.988	25,69	-2,37	27,29	571.111	31,67
Maio	448.352	481.494	541.733	536.145	648.758	726.700	12,01	-0,04	23,81	586.966	40,12
Junho	461.613	533.311	527.686	507.888	667.257					537.543	
Julho	495.344	602.029	580.642	588.760	717.390					588.833	
Agosto	503.146	623.118	572.322	582.853	707.781					597.844	
Setembro	558.228	594.002	574.626	549.843	672.684					589.872	
Outubro	583.718	587.708	617.991	569.334	704.201					612.590	
Novembro	539.820	554.071	528.353	519.209	700.224					568.335	
Dezembro	522.093	515.858	525.725	497.475	677.688					547.763	
Total do Ano	6.901.104	8.432.058	8.768.382	8.264.738	7.627.869	3.460.388					8.800.000
A cumulado						28,25	Expec 2024	8.600.000	Cump. Meta		40,12
Média do ano						690.073	Média Men prev	716.667	Cump. Meta x 2023		14,25
Dist. Méd. ano						5,31	Dist. exp. men	1,40			

