

## EXPORTAÇÕES DE BIODIESEL ACUMULAM 52 MIL LITROS EM 2024

Volumes exportados em junho atingem recorde no ano em 23 mil litros com alta no acumulado do ano em mais de 50% frente aos 48 mil litros acumulados no mesmo momento do ano anterior.

Os dados mais recentes de exportações de biodiesel pelo Brasil mostram um novo cenário de recorde de curto prazo nos volumes de junho, que foram de 23,76 mil litros, os quais apresentam alta de 423% no ano frente às exportações de 4,53 mil litros observadas em junho de 2023. Na margem, frente ao mês imediatamente anterior, não é possível realizar um comparativo, visto que em maio deste ano não houve exportações de biodiesel pelo país. Porém, considerando os dados imediatamente anteriores de abril, quando houve embarques externos, SAFRAS & Mercado observa uma alta de 197% frente aos embarques de 8,0 mil litros de abril deste ano.

Com isso, os volumes acumulados no ano de exportações de biodiesel chegam a 52,62 mil litros, com alta de 8,19% frente ao

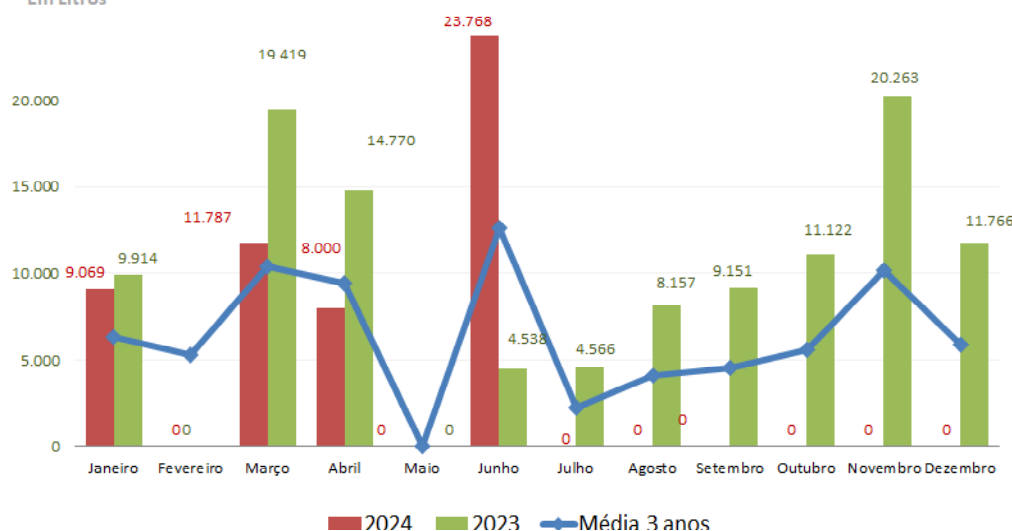
volume de 48,64 mil litros acumulados nos seis primeiros meses do ano anterior. Além disso, os fluxos de receitas também se mostram elevados no curto prazo. Os dados mais recentes de junho mostram a entrada de US\$ 24,8 milhões, sendo um volume financeiro 366% maior do que foi observado no mesmo momento do ano anterior, quando US\$ 5,3 milhões haviam sido internalizados com exportações de biodiesel. Como em maio não houve registros de exportação, o comparativo na margem ocorre frente aos embarques registrados em abril, que foram de US\$ 8,80 milhões, o que eleva os fluxos de junho para um padrão de alta de 182%. No acumulado do ano, as internalizações de receitas com exportações de biodiesel somam US\$ 57,2 milhões, com queda de 1,95% frente ao que se via acumulado até junho

de 2023, em US\$ 58,44 milhões. A explicação para a queda no acumulado do ano está relacionada com a paridade de exportação do ano anterior, que fora mais elevada do que este ano.

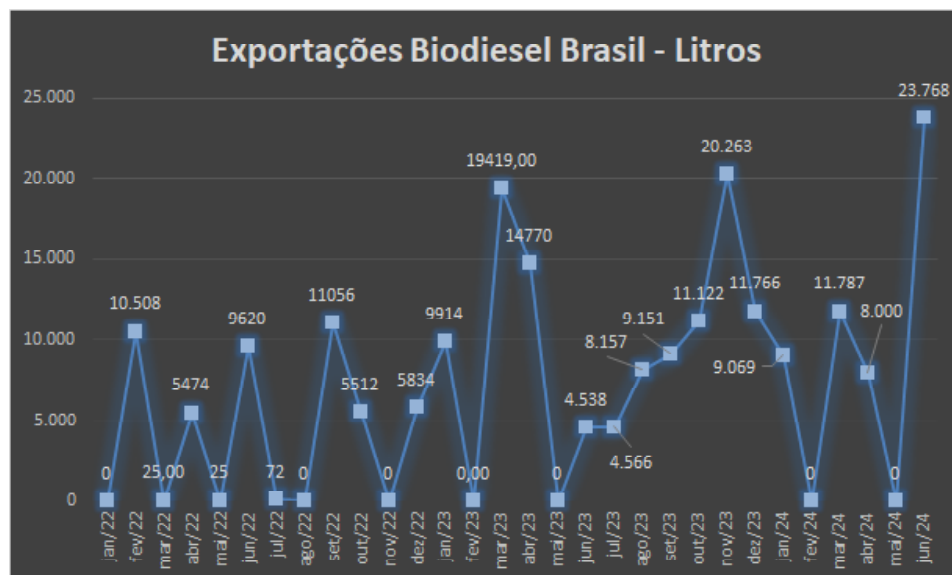
Em 2023, os preços médios do biodiesel no mercado físico se mostraram em média de 25% a 30% mais elevados do que os vistos neste ano, o que também deixou a paridade de exportação da época

### Evolução Mensal das Exportações Brasileiras de Biodiesel

Em Litros















maior do que a deste ano. Então, mesmo que no ano anterior tenham sido registrados fluxos maiores de embarques, as receitas acabaram sendo mais elevadas pelos preços mais altos da época. O que temos hoje são preços menores, mas volumes maiores de embarques. Para o final de 2024, SAFRAS & Mercado estima volumes totais de embarques de 110 mil litros, com queda esperada de 3,23% frente os embarques finais de 2023, em 113,6 mil litros.



A oferta menor para exportação deverá ocorrer, na visão de SAFRAS & Mercado, em função da maior necessidade de atendimento da demanda interna, devido tanto à elevação da mistura de 12% para 14% quanto do aumento da demanda de óleo diesel nas bombas, que deverá passar de 65 para 68 bilhões

de litros entre 2023 e 2024. Pelas duas óticas de análise, a demanda do biodiesel no mercado interno se mostrará elevada ao longo de 2024, impossibilitando grandes fluxos de embarques externos de biodiesel. Isto pode parecer meio destoante do que temos visto agora em junho, período de recorde de embarques do ano com 23,2 mil litros exportados.

Exportações de Biodiesel   2024						
Mês	Var(%)	US\$	Var(%)	Litros	Var(%)	US\$/ton
Janeiro	 -11,93	10.151.547	 -8,52	9.069	 96,178	1.119.368
Fevereiro	-	-	-	-	-	-
Março	 -47,66	13.529.099	 -39,30	11.787	 86,136	1.147.798
Abril	 -44,12	8.800.000	 -45,84	8.000	 103,075	1.100.000
Maio	-	-	-	-	-	-
Junho	 366,39	24.818.530	 423,75	23.768	 88,948	1.044.199
Julho						
Agosto						
Setembro						
Outubro						
Novembro						
Dezembro						
Total	 65,67	57.299.176	 82,52	52.624	 93,584	1.102.841
Var. Ano (%)		 366,39		 423,75	 88,948	
Var. Mês (%)		 182,03		 197,10	 -5,07	
Var Acum. (%)		 -1,95		 8,19	 93,116	
EXPECTATIVAS 2024	Var (%)			Média Atual volume contra soma final de 2023	 -53,70	
Volume	110.000	 -3,23		Média Atual volume contra projeção final de 2024	 474,08	
Receita	120.000.000	 0,03		Volume Corrente X Média 3 anos no Período	 88,01	
Preço Médio	980,00	 2,81		Soma Atual Volume X Média 3 anos no Período	 316,26	
Média/Mês (Espec.) Vol	9.167	 -30,32		Volume Médio Atual X Expectativa SAFRAS para 2024	 159,29	
Média/Mês (Espec.) Rev	10.000.000	 -30,19		Média 2024 Atual Volume [litros]	13.156	
				Média 2024 Anterior Volume [litros]	9.619	
				Var(%)	36,78	
				Var(%) da média de 3 anos	16,86	
Fonte MDIC/Alice Web						
Elaboração: SAFRAS & Mercado   Departamento de Mercado de Análise de Açúcar & Etanol						

Porém, SAFRAS & Mercado alerta que, antes disto, primeiramente maio já havia registrado a falta de embarques, com volumes zerados no mês. Segundo, os meses anteriores em que haviam sido registradas exportações mostraram indicações de volumes muito baixos, como fora o caso dos meses de abril, com 8,0 mil litros e janeiro, com 9,6 mil litros. Antes dos embarques considerados elevados de junho, em pouco mais de 23 mil litros, o mês com maior volume de exportações registradas fora março com 11,8 mil litros, menos da metade do que



## SAFRAS Consultoria

*Orientação estratégica e customizada  
para suas tomadas de decisões*

Gestão Comercial • Investimentos • Hedge

Saiba mais:

**(11) 3053-2708**

infocma@cma.com.br

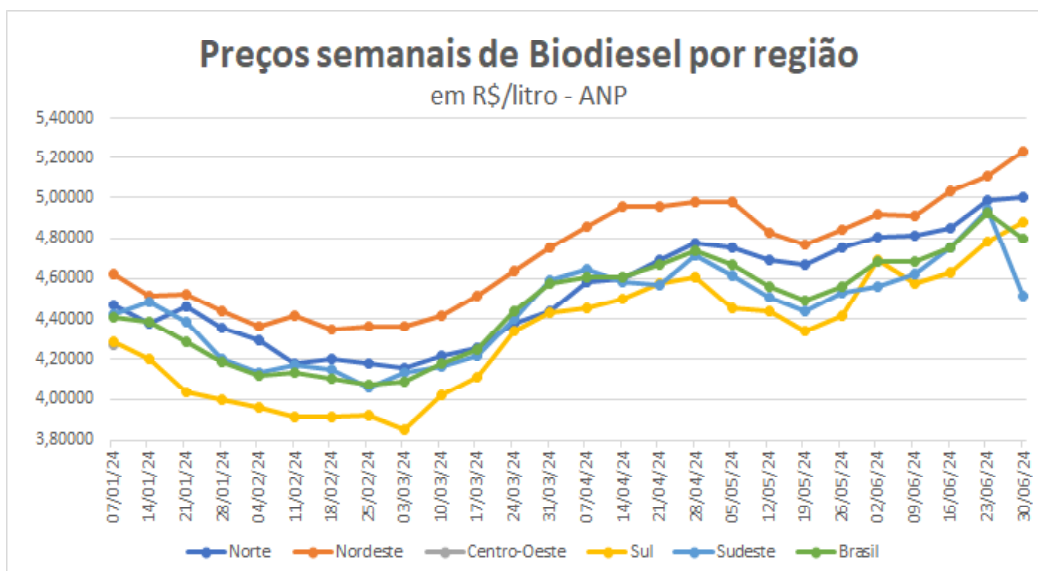
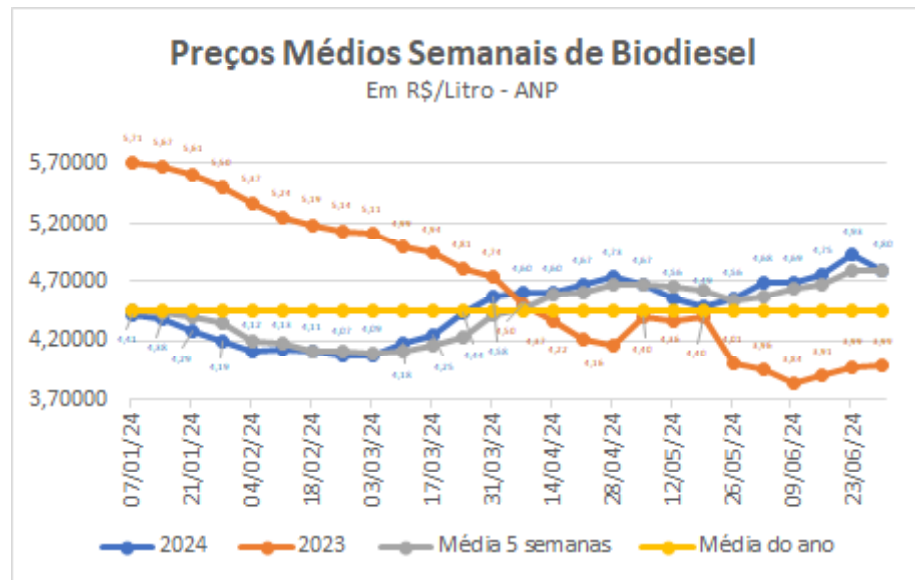
fora registrado em junho. Com base nisto, SAFRAS & Mercado alerta que o ano de 2024 seguirá sendo com um ano de fraco volume de exportações de biodiesel, mesmo que junho tenha se mostrado um período atípico com volumes elevados. Antes de junho, a média mensal de embarques de 2024 se mostrava em 9,6 mil litros. Atualmente, com os dados elevados de junho em 23,2 mil litros, esta média acabou subindo para 13,15 mil litros mês, com a clara distorção dos

dados de junho muito acima do padrão visto até o momento.

Logo, entre estes dois períodos, antes e depois de junho, o ano de 2024 teve um avanço em sua média de embarques de 36,78%, o que de fato acaba distorcendo a percepção de capacidade de embarques por ano sobre a temporada atual para o biodiesel. Além disso, o volume acumulado atual em 52,6 mil litros se mostra 53,70% mais baixo contra a soma final de 2023 em 113,6 mil litros. Mesmo assim, os embarques acumulados até junho deste ano se mostram 474% maiores que

a expectativa de SAFRAS & Mercado para a média do ano, que oscila em 9,16 mil litros.

Por sua vez, os volumes correntes se posicionam 88% acima da média dos três últimos anos, que em junho oscilam em 12,64 mil litros. Além disso, o somatório do volume do ano em 52,6 mil litros se mostra 316% acima da média de três anos sobre junho, em 12,64 mil litros. Além disso, a evolução geral da média de três anos entre maio e junho apresentou alta de 16,86%, saindo de 6,28 mil litros para 7,34 mil litros entre estes dois meses, em



função da forte discrepância da falta de embarques em maio contra o maior volume de exportações do ano em junho, de 23,76 mil litros, o qual fez com que a média de três anos sobre cada um destes meses passasse de 13 litros para 12,64 mil litros, contando já com os embarques elevados de junho deste ano.



## SAFRAS Consultoria

Orientação estratégica e customizada para suas tomadas de decisões

Gestão Comercial • Investimentos • Hedge

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

INDICADORES BIODIESEL - Parte I

Preços Mensais de Negociação de Cbios na B3

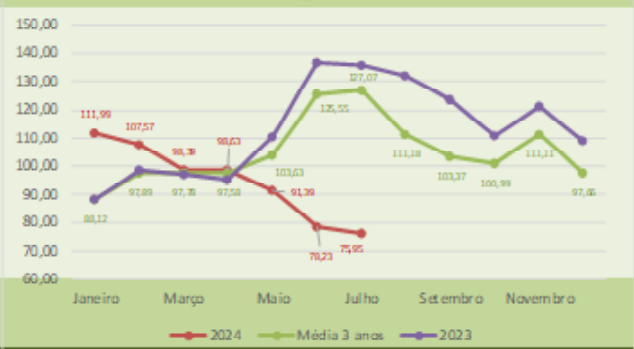
Em R\$/Contrato de Cbios

	Var. Ano %	Var. Mês %	Var. Méd. %	Média 3 anos	2024	2023	2022
Janeiro	27,18	2,38	27,08	88,82	113,99	88,07	84,31
Fevereiro	9,00	-3,95	9,88	97,89	107,57	98,89	87,42
Março	1,37	-8,53	0,82	97,85	98,39	97,08	97,90
Abril	3,23	0,24	1,07	97,36	98,63	95,27	98,85
Maio	-17,31	-7,34	-11,81	103,83	97,33	108,52	108,98
Junho	-42,84	-14,40	-37,89	95,55	78,23	138,85	91,57
Julho	-44,02	-2,91	-40,23	97,07	75,95	135,88	99,58
Agosto				111,81		92,08	90,27
Setembro				103,37		93,48	83,28
Outubro				100,99		100,94	91,03
Novembro				111,11		91,40	90,81
Dezembro				97,88		108,77	88,54
Total/Média	-9,02	-4,86	-7,30	105,16	94,59	113,23	103,38
Var. % Vol. Acum.		5,70	Distância Expec. (%)		111,29		
Perspectiva 2024		85,00	Var. expec (%)		-24,33		

Elaboração: SAFRAS & Mercado | Fonte: B3

Preços Médios Mensais do contrato de Cbios

em R\$/contrato



Volumes Mensais de Negociação de Cbios na B3

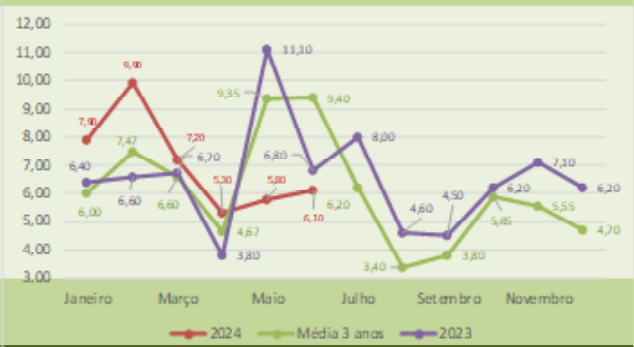
Em milhões de contratos

	Var. Ano %	Var. Mês %	Var. Méd. %	Média 3 anos	2024	2023	2022
Janeiro	23,44	27,42	318,7	6,00	7,50	8,40	3,70
Fevereiro	50,00	25,32	32,59	7,47	9,90	8,80	5,90
Março	7,46	-27,27	0,00	6,80	7,20	6,70	5,90
Abril	39,47	-28,39	13,57	4,67	5,30	3,80	4,90
Maio	-47,75	9,43	-31,97	9,35	5,80	1,10	7,80
Junho	-10,29	5,17	-35,11	9,40	6,10	8,80	22,00
Julho				6,20		8,00	4,40
Agosto				3,40		4,80	2,20
Setembro				3,80		4,50	3,10
Outubro				5,65		6,20	5,50
Novembro				5,55		7,10	4,00
Dezembro				4,40		6,20	3,20
Total/Média	10,38	2,28	2,31	6,08	7,03	6,50	5,20
Var. % Vol. Acum.		1,93	Distância Expec. (%)		90,17		
Meta para 2024		7,80	Var. expec (%)		20,00		

Elaboração: SAFRAS & Mercado | Fonte: B3

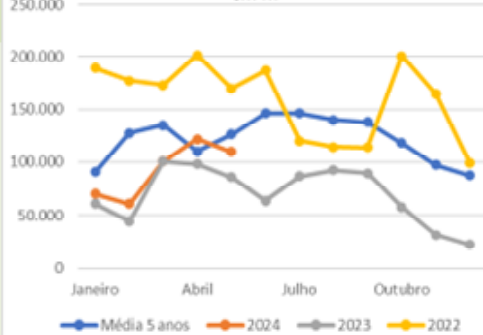
Volumes Mensais do contrato de Cbios

em milhões de contratos



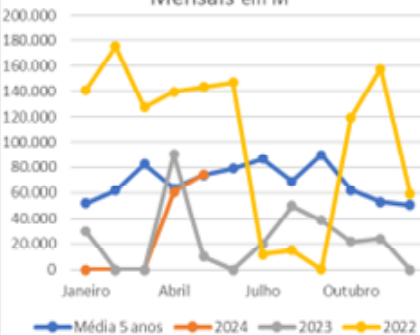
Biodiesel Argentina: Produção Mensal

em M³



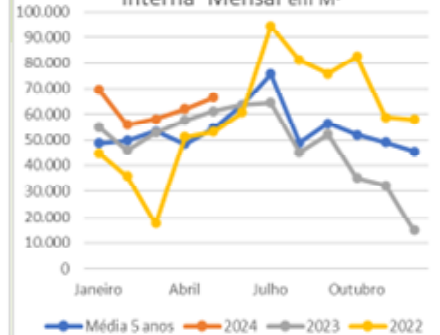
Biodiesel Argentina: Exportações

Mensais em M³



Biodiesel Argentina: Demanda

Interna Mensal em M³



Produção mensais de Biodiesel

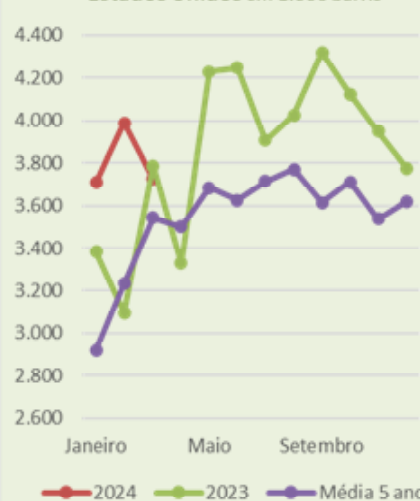
nos Estados Unidos

em 1.000 barris



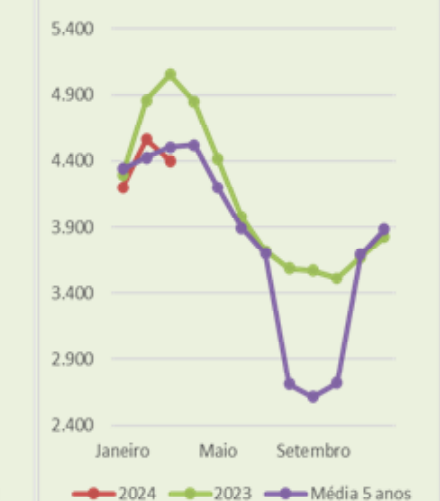
Consumo mensais de Biodiesel nos

Estados Unidos em 1.000 barris



Estoques mensais de Biodiesel nos

Estados Unidos em 1.000 barris

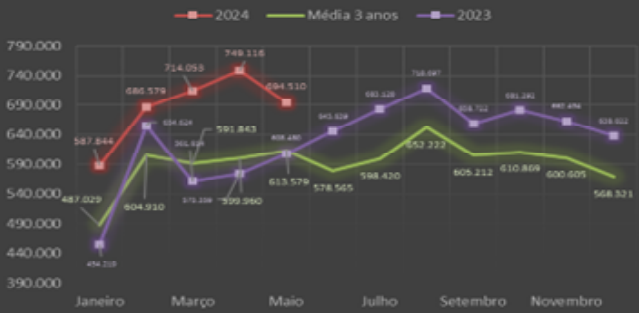


Elaboração: SAFRAS & Mercado; fonte: EIA

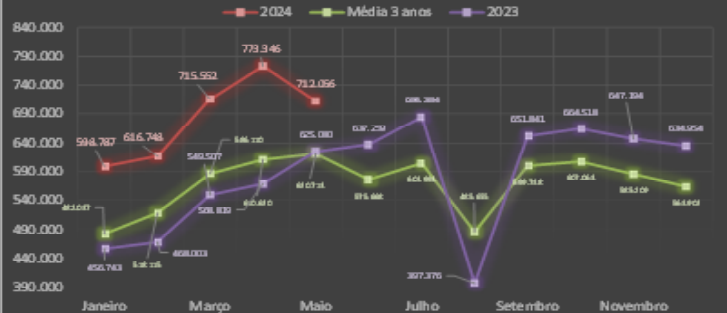


INDICADORES BIODIESEL - Parte II

Vendas Mensais Biodiesel pelas usinas em M3



Recebimentos Mensais Biodiesel pelos Produtores em M3



Metas de Contratação de Biodiesel - M³

	Var [%]	Distribuidoras	Var [%]	Usinas	Diferença*	Diferença**	Var [%]	Mé dia 5 Bimestres Distribuidores	Var [%]	Mé dia 5 Bimestres 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	1.048.353
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
6º 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
4º 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				
3º Bimestre 2022	-4,57	794.268	0,94	763.769	-30.499	-3,84				
2º Bimestre 2022	18,27	832.331	111,90	756.648	-75.683	-9,09				
1º Bimestre 2022	-	703.781	-	357.085	-346.696	-49,26				
Média Distribuidoras 2024										
								1.167.362		-
Média Usinas 2024										
								1.155.722		-
Distância da média Distribuidoras (%)										
								8,33		-
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 M³



	2019	2020	2021	2022	2023	2024	var (%) ano	var (%) margem	var (%) med. 5 anos	Média 5 Anos	Meta 2024 (%)
Janeiro	448.508	487.596	508.705	453.928	454.949	615.503	35,29	-9,20	23,17	499.736	7,16
Fevereiro	415.249	483.199	528.606	489.455	455.452	636.557	39,76	3,42	22,73	518.654	14,56
Março	482.134	550.298	643.058	500.196	562.703	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	538.145	648.758	726.700	12,01	-0,04	23,81	586.966	40,12
Junho	461.613	533.311	527.666	507.886	657.257					537.543	
Julho	495.344	602.029	500.642	508.700	717.390					588.833	
Agosto	503.148	623.118	572.322	582.853	707.781					597.844	
Setembro	568.228	594.002	574.826	549.843	672.864					589.872	
Outubro	583.718	587.708	617.991	589.334	704.201					612.590	
Novembro	539.820	554.071	528.353	519.209	700.224					568.335	
Dezembro	522.093	515.656	525.725	497.475	677.866					547.763	
Total do Ano	6.901.104	8.432.008	8.768.882	8.264.798	7.527.869	8.460.388					8.600.000
Acumulado											
							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 Med ano											
							5,31	Dist expec men	1,40		