

EXPORTAÇÕES DE BIODIESEL DA ALEMANHA ATINGEM NÍVEIS RECORDES

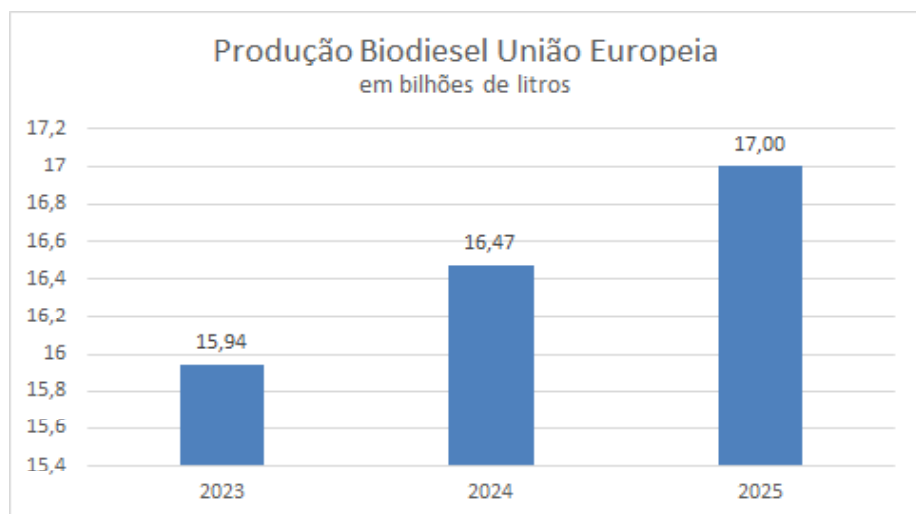
O aumento foi impulsionado pela política de quotas de gases com efeito estufa (GEE) da Alemanha e pela competição pela eficiência dos GEE; os maiores volumes de importações de biodiesel vieram da Holanda, Bélgica, Malásia e Áustria

A Alemanha exportou um nível recorde de 2,9 milhões de toneladas de biodiesel em 2023, de uma produção total de 3,9 milhões de toneladas, de acordo com um relatório da União Alemã para a Promoção de Petróleo e Proteínas Vegetais (UFOP) publicado agora em 2024. O aumento foi impulsionado pela política de quotas de gases com efeito estufa (GEE) da Alemanha e pela competição pela eficiência dos GEE. No entanto, a associação afirmou que foi exportada uma quantidade considerável de biodiesel que poderia ter sido utilizada para gerar créditos com a obrigação nacional de GEE e para cumprir a meta de GEE para o setor dos transportes.

A associação afirmou que esse potencial deve ser explorado no futuro, especialmente porque atualmente não são esperados investimentos em instalações de produção de biodiesel ou HVO

na Alemanha. De acordo com o relatório, a promoção de combustíveis sintéticos renováveis e do hidrogênio é aconselhável a longo prazo, mas não ajuda a cumprir as metas para 2030 e 2040, especialmente porque os setores do transporte marítimo e da aviação também precisam ser servidos. Com 1,6 milhão de toneladas, as importações de biodiesel - sem incluir o óleo vegetal tratado com hidrogênio (HVO), que é produzido exclusivamente fora da Alemanha - ficaram 6,2% abaixo do volume do ano anterior.

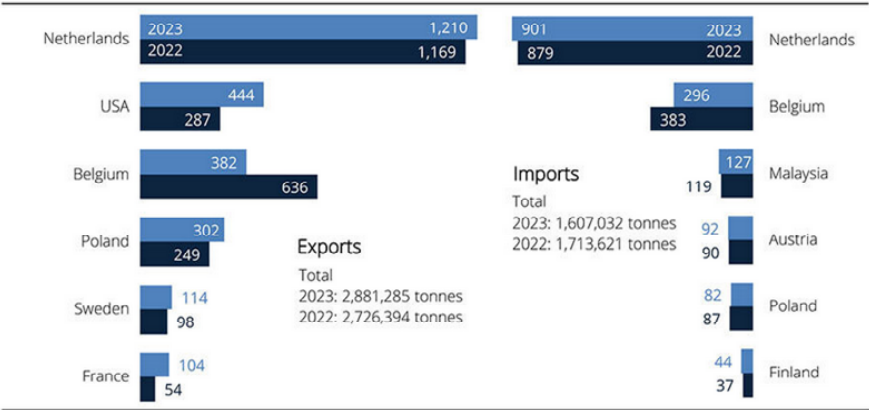
Em 2022, as importações alemãs de HVO totalizaram aproximadamente 0,48 milhão de toneladas. Sendo Roterdã o centro mais importante para o comércio mundial de biocombustíveis, os Países Baixos continuam a ser, de longe, o parceiro comercial de biodiesel mais importante da Alemanha.



Em 2023, as exportações para os Países Baixos aumentaram 3,6% em relação ao ano anterior, para aproximadamente 1,2 milhão de toneladas. O comércio com os EUA e a Polônia também aumentou, com as exportações para os primeiros avançando 55%, para 444,1 mil toneladas, tornando os EUA o segundo destino mais importante. Enquanto isso, as entregas para a Bélgica caíram cerca de 40%, para 381.800 toneladas.

Segundo pesquisa da Agrarmarkt Informations-Gesellschaft, os maiores volumes de importações de biodiesel vieram da Holanda, Bélgica, Malásia e Áustria. Com 295.000 toneladas, as importações provenientes da Bélgica diminuíram pouco menos de 23% em comparação com o ano anterior. Entretanto, as importações provenientes da Malásia aumentaram cerca de 6,6%. Embora as estatísticas de importação não incluam a China, acredita-se que cerca de 100 mil toneladas tenham sido embarcadas da China via Roterdã, de acordo com o relatório. Com aproximadamente 1,57 milhão de toneladas, o biodiesel (incluindo HVO) proveniente de óleos e gorduras usados representou aproximadamente 60% do consumo total de cerca de 2,54 milhões de toneladas em 2022. Segundo estimativas da UFOP, o consumo total em 2023 foi de 2,62 milhões de toneladas, com participação semelhante de biocombustíveis baseados em resíduos (biodiesel e HVO).

Germany: countries of origin and destinations of biodiesel in 1,000 tonnes



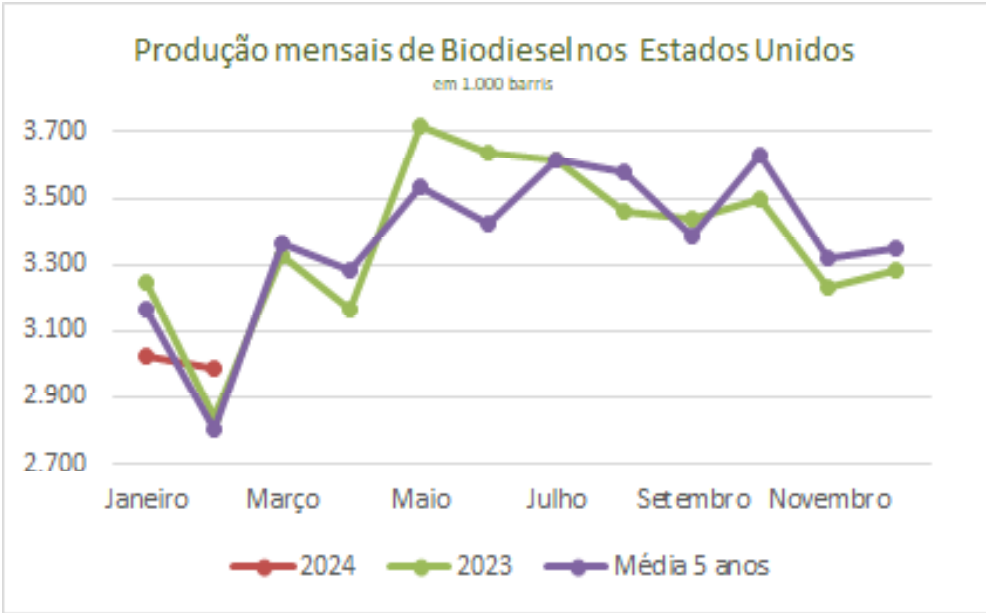
Source: Destatis

Note: HVO not included

Estados Unidos questiona qualidade do óleo reciclado da China

Representantes de fabricantes de biocombustíveis e sementes oleaginosas dos EUA estão se mostrando preocupados com a possibilidade de grandes volumes de óleo de cozinha usado chinês (UCO, sigla em inglês), que estão sendo importados pelos Estados Unidos, estarem adulterados. De acordo com dados da Comissão de Comércio Internacional dos EUA (ITC), as importações de óleo de cozinha usado por parte dos EUA mais

do que triplicaram em 2023 em comparação com o ano anterior, totalizando 1,4 milhão de toneladas, com mais de 50% provenientes da China. Os grupos industriais estão pressionando o governo dos Estados Unidos a agir para reforçar os controles sobre as importações de óleo de cozinha usado. Preocupações semelhantes sobre o óleo de cozinha usado proveniente da China foram levantadas no ano passado pelo



SAFRAS Consultoria

Orientação estratégica e customizada para suas tomadas de decisões

Gestão Comercial • Investimentos • Hedge

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

setor europeu de biocombustíveis. Como o óleo de cozinha usado chinês tem uma pontuação de intensidade de carbono melhor do que as matérias-primas amplamente produzidas nos EUA, como o óleo de soja, quaisquer alegadas importações estão se beneficiando dos incentivos pagos sobre as energias renováveis da administração Biden, à custa dos

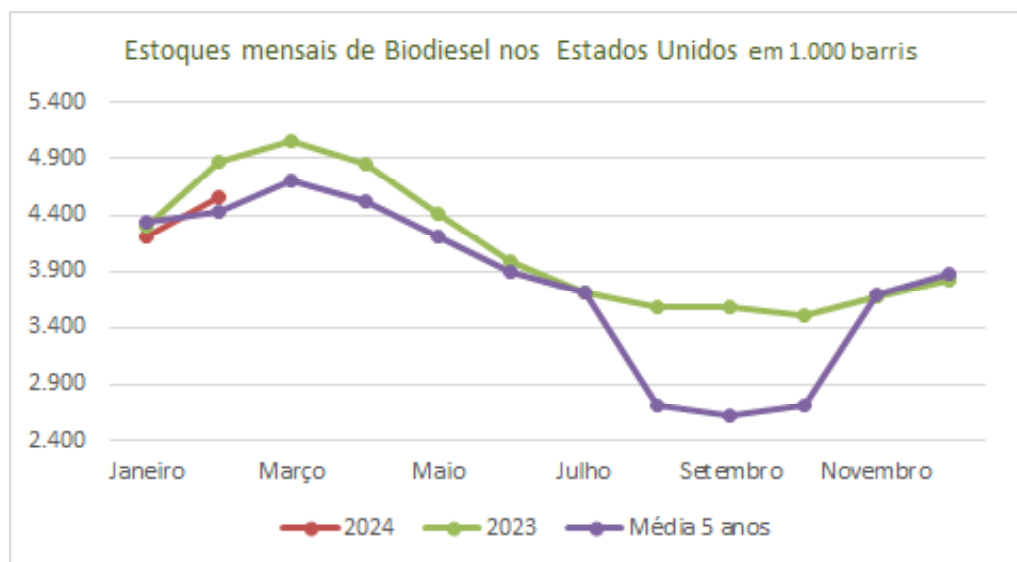
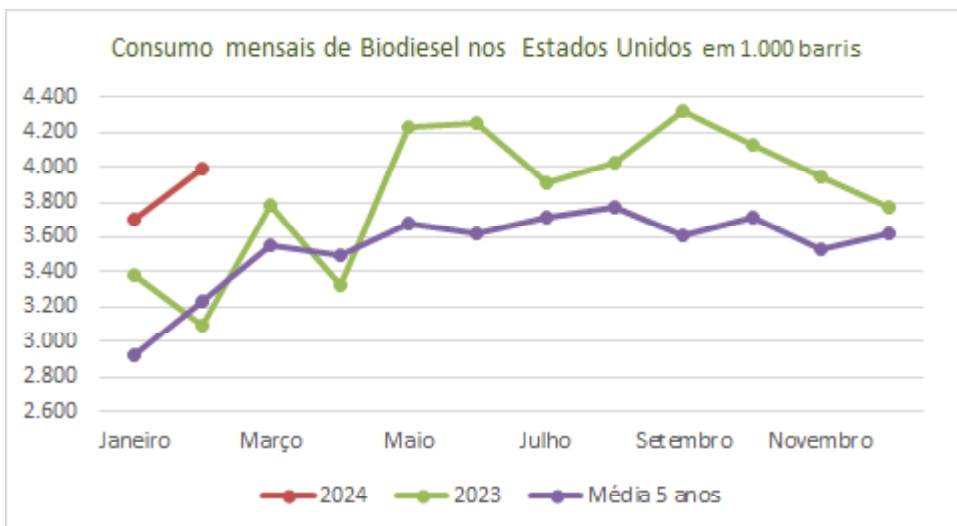
agricultores americanos, segundo declarações do setor. Além disso, o óleo de cozinha usado chinês era cerca de um terço mais barato que o óleo de soja refinado. Produtores dizem que estão colocando maior pressão sobre o governo dos EUA para ter maior transparência sobre o que realmente estão importando.

Uma das principais preocupações era que os transportadores chineses misturavam óleo de cozinha usado e óleo de palma. A Agência de Proteção Ambiental (EPA) manteve discussões com partes interessadas da indústria, incluindo a Associação

Nacional de Processadores de Sementes Oleaginosas (NOPA), sobre preocupações com o aumento das importações de óleo de cozinha usado e outros resíduos alimentares. A EPA afirma que está ciente do aumento das importações e que isso seria um fator no estabelecimento de volumes e na implementação do Programa Renewable Fuel Standard (RFS), que determina a quantidade de biocombustível que deve ser misturada no abastecimento de combustível do país todos os anos.

Produtores afirmam que estão preocupados que, a menos que a EPA e outras agências resolvam isso rapidamente, isso

poderá minar a integridade do RFS. A Clean Fuels Alliance America (CFFA), que representa os produtores de diesel renovável e de combustível de aviação sustentável, foi orientada pelo seu conselho a analisar o aumento de OAU proveniente da China e a possibilidade de remessas fraudulentas chegarem aos EUA.



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 II

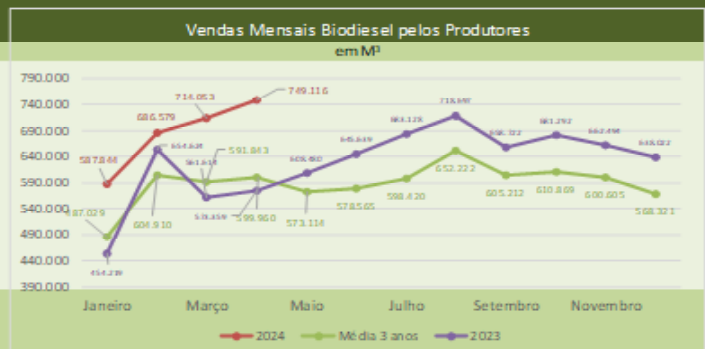
Vendas Mensais Biodiesel pelos Produtores

Evolução Mensal em m³

	Var. Ano %	Var. Marg. %	Var. Méd. %	Média 3 anos	2024	2023	2022
Janeiro	29,62	-7,86	21,30	481.029	587.844	456.279	419.005
Fevereiro	4,88	9,80	0,30	604.840	686.579	654.604	473.528
Março	27,14	4,50	20,05	581.843	719.053	561.658	499.863
Abril	30,05	4,91	24,86	586.960	749.196	570.396	477.004
Maio				573.194		608.480	537.747
Junho				578.565		645.609	514.911
Julho				588.420		683.508	510.792
Agosto				652.222		798.697	585.747
Setembro				605.212		638.722	508.702
Outubro				610.869		681.292	540.446
Novembro				600.605		662.494	538.796
Dezembro				568.321		638.002	498.619

Total/Média 23,02 4,46 19,93 689.268 2.737.692 7.540.290 8.148.000
 Var. % Vol. Acum. 22,61 Cumpr. Espec. (%) 34,86
 Perspectiva 2024 7.800.000 Var. espec (%) 4,77
 Média do ano 684.398 Variação do volume corrente da média do ano: 9,48

Elaboração: SAFRAS & Mercado | Fonte: ANP



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	1.048.353
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



Evolução Mensal da Produção de Biodiesel - Total no Brasil - em Metros Cúbicos								var (%)		var (%)		var (%)		Meta	
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	ano	margin	med. 5 anos	Média 5 Anos	2024 (%)		
Janeiro	255.361	337.824	446.508	467.596	506.705	453.928	454.949	615.503	35,29	-9,20	23,17	499.736	7,16		
Fevereiro	258.823	338.420	415.249	483.199	528.606	489.455	455.452	636.557	39,76	3,42	22,73	518.654	14,56		
Março	335.069	452.310	462.134	550.298	643.058	500.196	552.703	744.618	34,72	16,98	24,48	598.174	23,22		
Abril	346.599	446.137	464.902	439.527	630.955	479.670	578.414	726.988	25,69	-2,37	27,29	571.111	31,67		
Maio	369.316	383.291	448.352	481.494	541.733	536.145	648.758					531.297			
Junho	359.236	467.077	461.613	533.311	527.666	507.868	657.257					537.543			
Julho	387.236	489.776	495.344	602.029	560.642	568.760	717.390					588.833			
Agosto	399.997	486.156	503.146	623.118	572.322	582.853	707.781					597.844			
Setembro	398.707	482.327	558.226	594.002	574.626	549.843	672.664					589.872			
Outubro	409.344	500.209	583.718	587.708	617.991	569.334	704.201					612.590			
Novembro	386.941	479.066	539.820	554.071	528.353	519.209	700.224					568.335			
Dezembro	382.671	487.444	522.093	515.656	525.725	497.475	677.866					547.763			
Total do Ano	4.289.391	5.339.838	5.391.914	6.432.889	6.759.382	6.234.738	7.527.659	2.723.898							8.600.000
Acumulado								33,41	Espeç 2024	8.600.000	Cump. Meta		31,67		
Média do ano								680.916	Média Mes prev	716.667	Cump. Médias 2023		14,25		
Dist. Méd. ano								6,77	Dist. espec. mes	1,44					