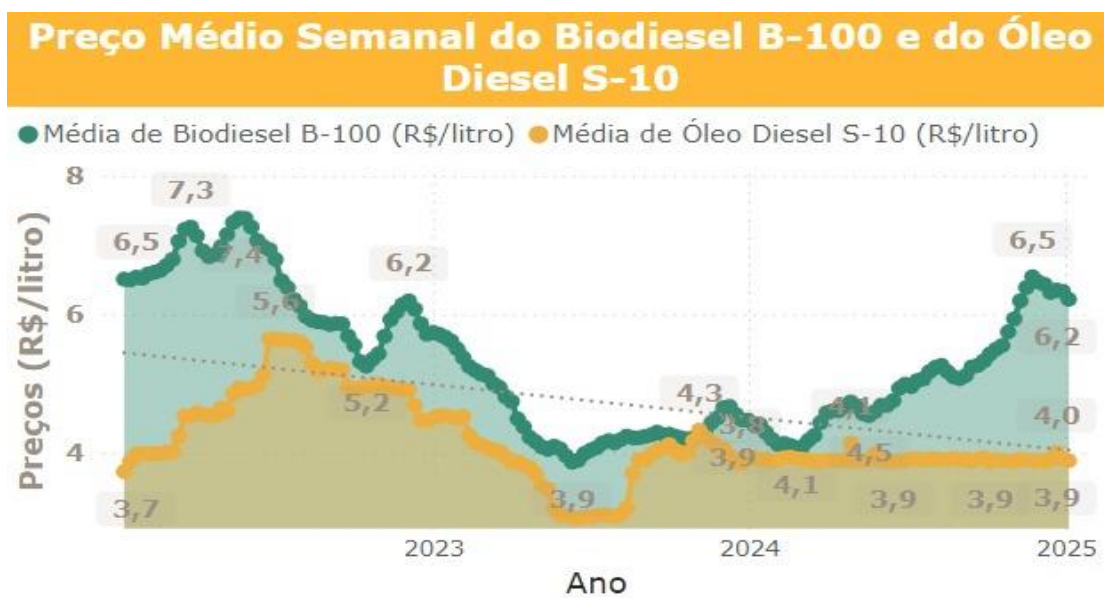


Relatório Semanal – Semana 03/2025

Análise Setorial

Por Felipe Neves

O preço de revenda do biodiesel fechou a segunda semana de 2025 continuando a tendência de queda, na **média de R\$ 6,21**. A redução intersemanal foi de **-1,74%**. A inversão da curva no mês de dezembro, continuando em janeiro, é evidente.

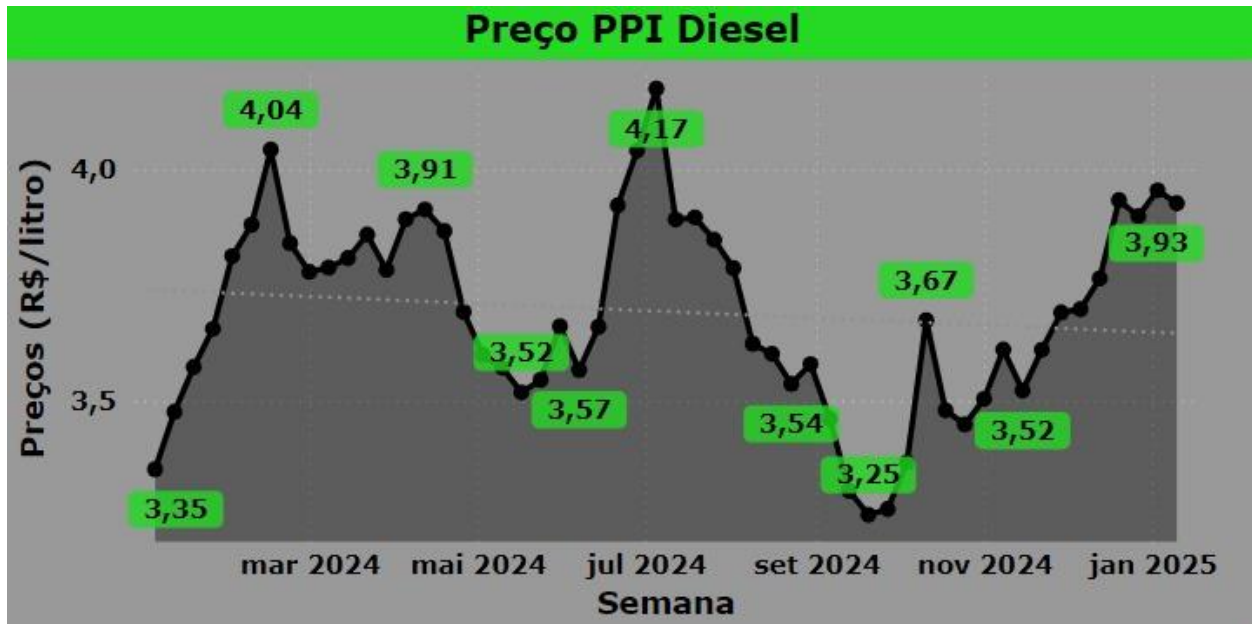


Fonte: IBRIESBIO



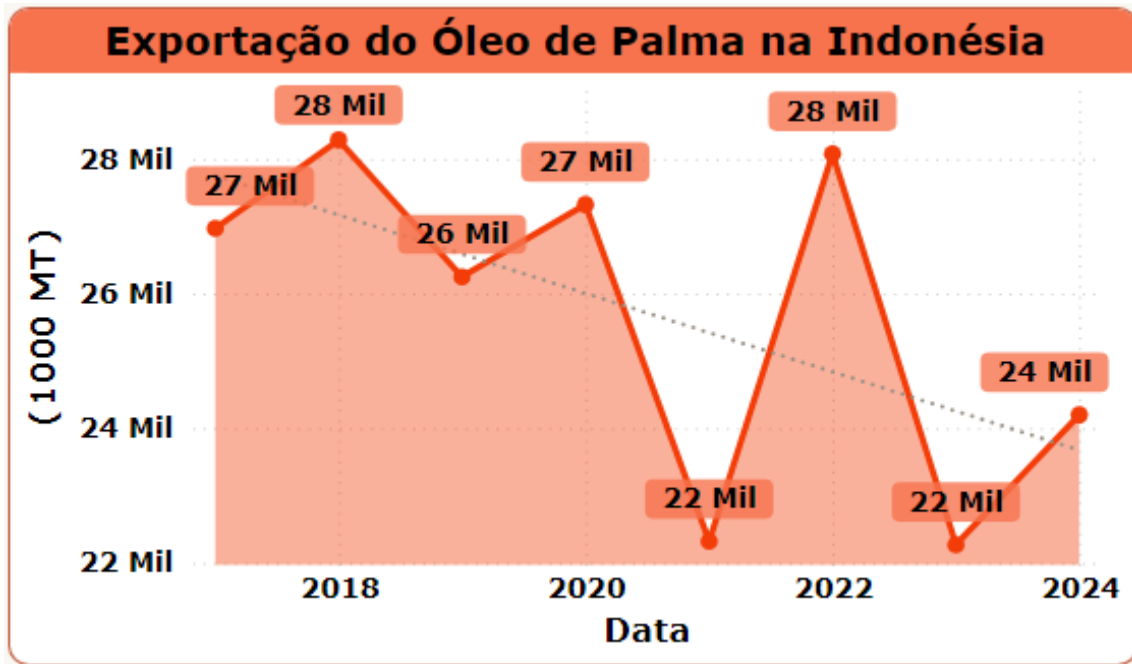
Fonte: IBRIESBIO

A leve redução da cotação do dólar, que também se estabilizou em torno dos R\$ 6,10, trazendo melhor previsão e menores custos, pode explicar essa queda. Isso também pode ser visto pelo preço do diesel importado, que começa a mostrar sinais de queda, com redução de **R\$ 3,95 para R\$ 3,93** na semana.



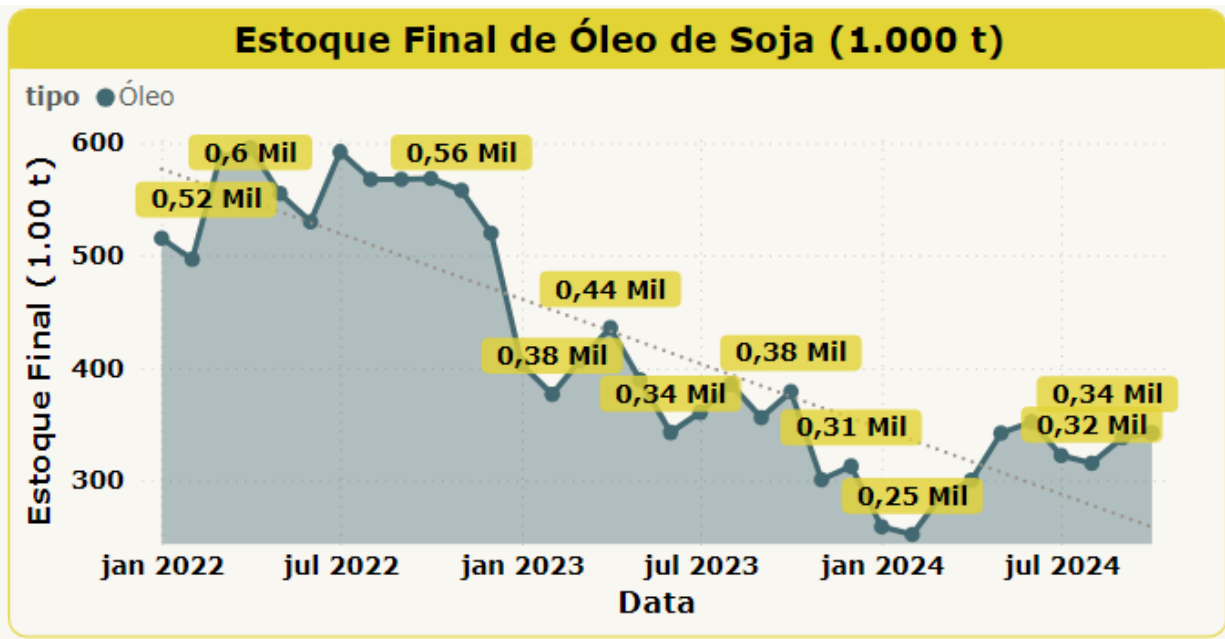
Fonte: IBRIESBIO

O Departamento de Agricultura Norte-Americano (USDA) projeta que, dada a adoção do B40 (40% de mistura do biodiesel no diesel) pela Indonésia, a produção do óleo de palma, principal insumo para produzir o biocombustível, seja a maior em anos. Porém, dado o alto consumo interno esperado no país asiático, as exportações do mesmo devem diminuir para o segundo menor valor em 25 anos, o que pode encarecer outros óleos e, conseqüentemente, o biodiesel. A exportação desse produto pela Indonésia já vem diminuindo nos últimos dois anos, como mostra o gráfico abaixo.



Fonte: IBRIESBIO

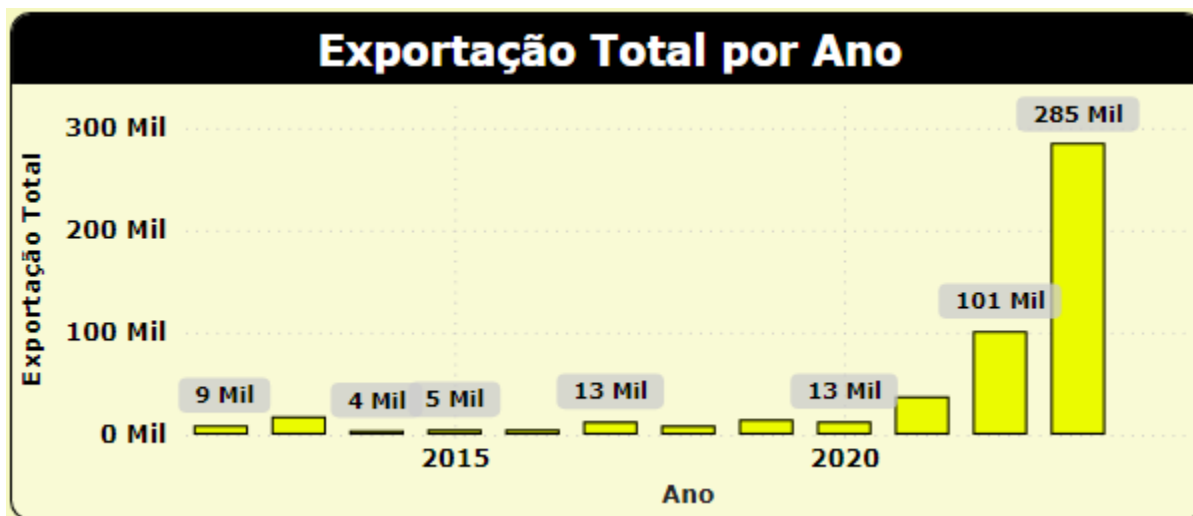
Dado isso, olhando para o biodiesel brasileiro, que usa o óleo de soja como principal insumo, vemos que tal óleo é de suma importância para o setor em 2025. O gráfico abaixo mostra que o estoque de óleo apresenta tendência de baixa nos últimos anos. Porém, para 2025, a ABIOVE projeta safra recorde do plantio de soja, junto ao recorde no esmagamento da soja, o que pode elevar a oferta do óleo. Ou seja, com um dólar estável e uma oferta maior de óleo de soja, pode-se esperar um preço mais baixo do biodiesel no país no corrente ano.



Fonte: IBRIESBIO

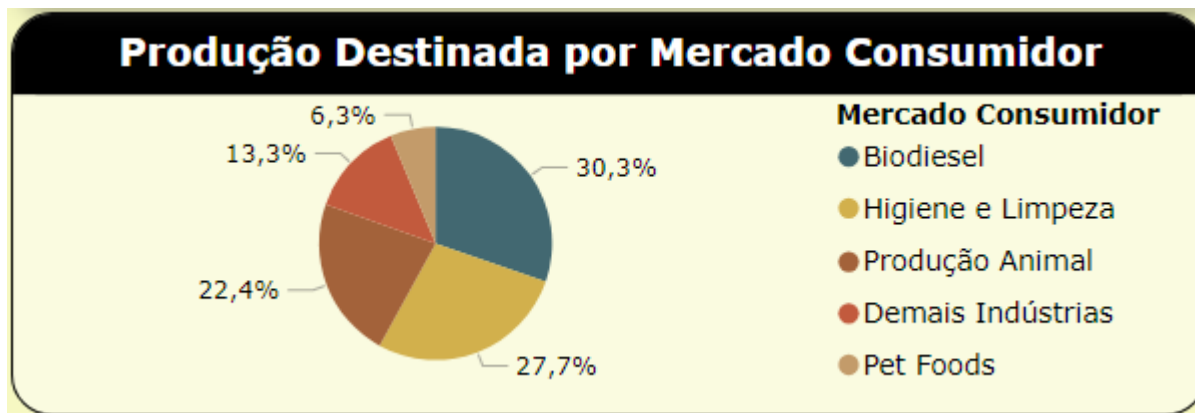
Sendo assim, podemos também esperar um barateamento no preço das carnes no país. Isso se dá pelo efeito do preço do biodiesel na carne bovina, por exemplo. A relação entre eles é diretamente proporcional, com o preço do biodiesel tendo influência causal no preço do boi, como mostra análise do IBRIESBIO. Isso significa que, quando o preço do biodiesel cai, o preço da carne bovina também cai.

O ano de 2025 também pode apresentar resultados expressivos no setor de reciclagem animal. O volume da produção se mantém estável nos últimos anos, mas as exportações do setor batem recordes. Em 2023, o volume exportado foi o maior da história.



Fonte: IBRIESBIO

Outro dado interessante do setor de reciclagem animal é que a parte da produção destinada ao setor de biodiesel agora é maior parte da produção (30,3%), que antes era compartilhada com o setor de higiene e limpeza.



Fonte: IBRIESBIO

Portanto, analisando os dados e projeções para a cadeia do biodiesel, podemos esperar resultados expressivos do setor para 2025.