



Associação Nacional dos Exportadores de Algodão

# Mercado de Algodão Nacional e Internacional

## 02 de Dezembro de 2025

---

# Mercado Internacional

---

**ICE NY: Mar 2026 a US\$ 0,6432/lb.**

**Conjuntura Internacional:** acordo entre US e China trouxe um pouco mais de clareza ao mercado, contudo muitas incertezas como serão aplicadas para o Algodão.

**Oferta e Demanda:** produção prevista pelo USDA em 26.144 mil tons para um consumo de 25.883 mil tons. Segue equilibrado porém estoques de passagem estão nas máximas dos ultimos 4 anos.

**ICENY:** fundos cobrindo posição short (compram futuros) x produtores fixando vendas (vendem futuros). Fiações também fixam quando mercado cai (compram futuros).

**China:** o USDA estima safra chinesa maior **7.294** mil tons versus o último relatório de 7.076.

**India:** Isenção de imposto de importação ate 31/12, embarques outubro

**Petróleo:** Em baixa a \$ 62,70 dIrs/barril, fibras sintéticas ainda mais baratas.

**Basis:** Brasil segue descontado, EUA e Australia estáveis

**Exportações brasileiras:** De Julho a 23/Novembro foram exportadas 1 milhão de tonelada.

**Fretes Internacionais:** estáveis

# Mercado Nacional

---

**Preços:** Esalq R\$ 3,4712 = **250 ON March 2026**

**Safra 24/25:** Colheita concluída. Estimativa Conab 4,077K tons; Agroconsult 4.264K

**Qualidade:** Com algumas chuvas no MT surgiram vários lotes com tipos mais baixos 41s/51s cor 2. Seedcoat presente em vários lotes, pode ser problema novamente. Ponto de atenção.

**Demanda Interna.** Ativa, fiações comprando da mão pra boca, podendo escolher os lotes e cada dia mais exigentes

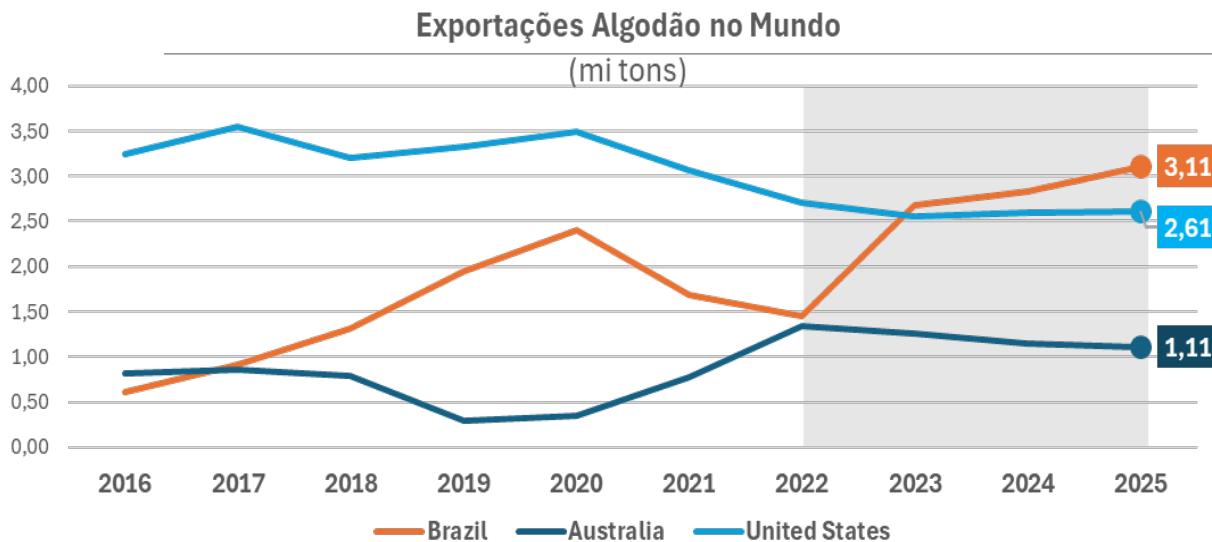
**Juros elevados não favorecem os negócios de mercado interno e devem seguir assim até o 1º trimestre de 2026, pelo menos.**

# Oferta e Demanda Mundial

## últimos 5 anos (em toneladas)

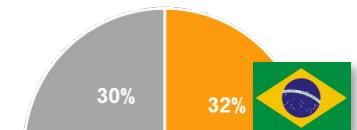
2025/2026							
Production		Domestic Use		Exports		Imports	
China	7.294	China	8.382	Brazil	3.157	China	1.176
India	5.225	India	5.443	USA	2.656	Bangladesh	1.764
Brazil	4.082	Paquistan	2.373	Australia	1.110	Vietnam	1.785
USA	3.074	Bangladesh	1.764	West Africa	945	Turkey	1.023
Pakistan	1.089	Turkey	1.502	India	283	Pakistan	1.285
Central Asia	1.047	Vietnam	1.764	Turkey	218	Indonesia	435
West Africa	965	Brazil	762	Central Asia	309	India	610
Australia	980	USA	370	Europe	259	Mexico	152
Turkey	697	Indonesia	435			Thailand	109
Others	1.692	Others	3.087	Others	642	Others	1.241
<b>Total</b>	<b>26.144</b>	<b>Total</b>	<b>25.883</b>	<b>Total</b>	<b>9.580</b>	<b>Total</b>	<b>9.580</b>

# O Brasil precisa seguir ampliando as exportações...

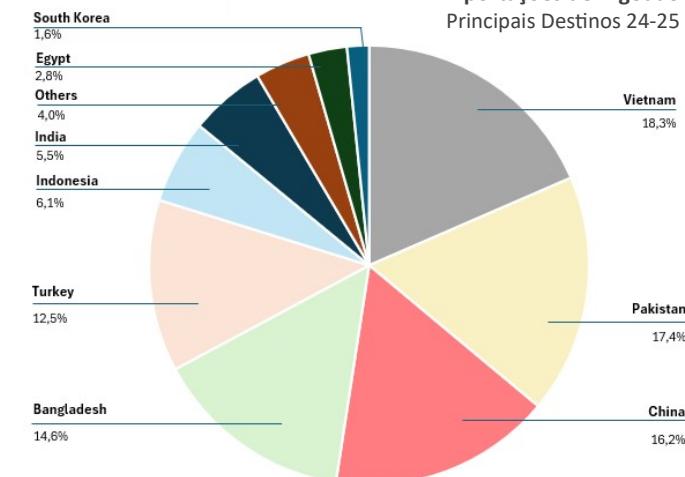


O Brasil tem aumentando sua participação global nas exportações, representando hoje 32% das exportações totais no mundo

Share Exportação Mundial Algodão



Exportações de Algodão Principais Destinos 24-25



# Principais Destinos ultimos 3 Anos

*em ktons*

Crop (Jul-Jun)	23/24	Share	24/25	Share	25/26	Share
CHINA	1.304	50%	482	17%	122	18%
VIETNAM	362	14%	552	19%	89	13%
BANGLADESH	277	11%	408	14%	101	15%
TURKEY	218	8%	348	12%	75	11%
PAKISTAN	143	6%	506	18%	83	12%
INDONESIA	130	5%	178	6%	43	6%
MALAYSIA	68	3%	65	2%	20	3%
SOUTH KOREA	31	1%	45	2%	11	2%
EGYPT	15	1%	79	3%	15	2%
THAILAND	10	0%	21	1%	4	1%
INDIA	5	0%	147	5%	106	16%
OTHERS	25	1%	44	2%	8	1%
<b>Total</b>	<b>2.586</b>	<b>100%</b>	<b>2.875</b>	<b>100%</b>	<b>677</b>	<b>100%</b>

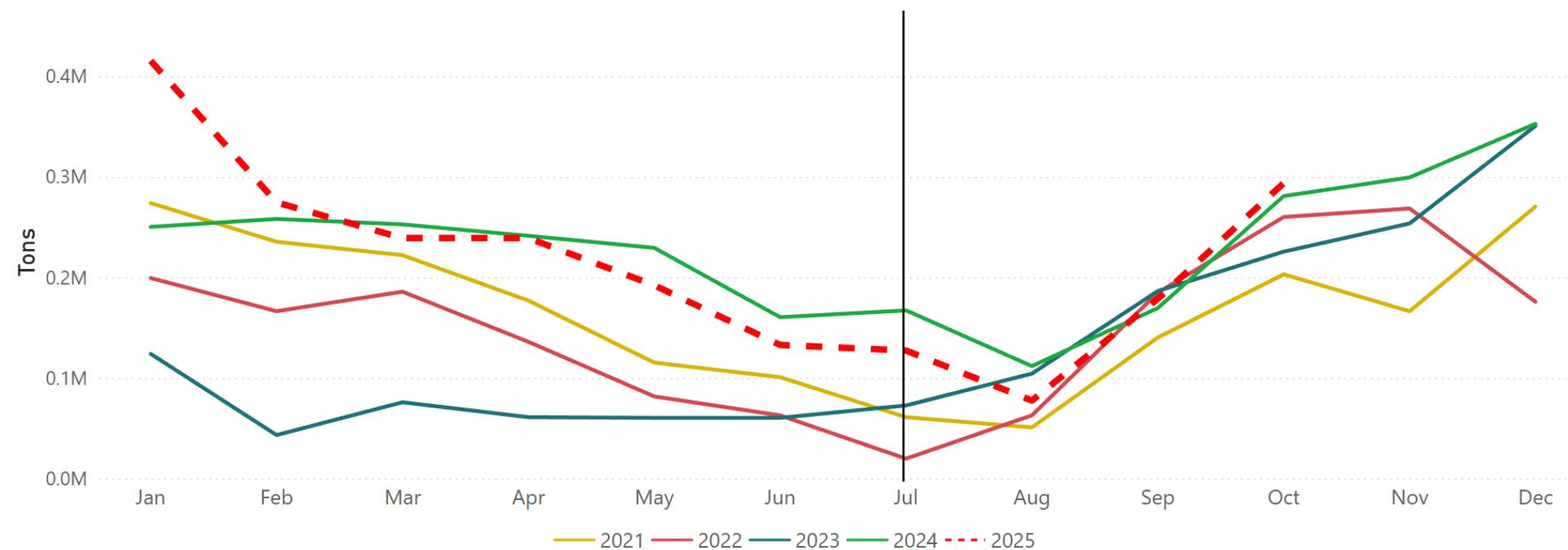
# Exportaçõe Mensais

*em tons*

	23/24	24/25	25/26
Jul	72.624	167.213	127.253
Aug	104.311	111.765	77.463
Sep	186.516	169.537	178.808
Oct	225.659	280.945	293.929
Nov	253.705	299.517	
Dec	350.804	352.875	
Jan	250.262	415.604	
Feb	258.195	274.629	
Mar	252.786	239.187	
Apr	241.409	239.145	
May	229.434	192.204	
Jun	160.408	132.818	
<b>Total</b>	<b>2.586.113</b>	<b>2.875.440</b>	<b>677.453</b>

# Exportações Mensais

## últimos 5 anos



# Oferta e Demanda Mundial

## últimos 5 anos (em toneladas)

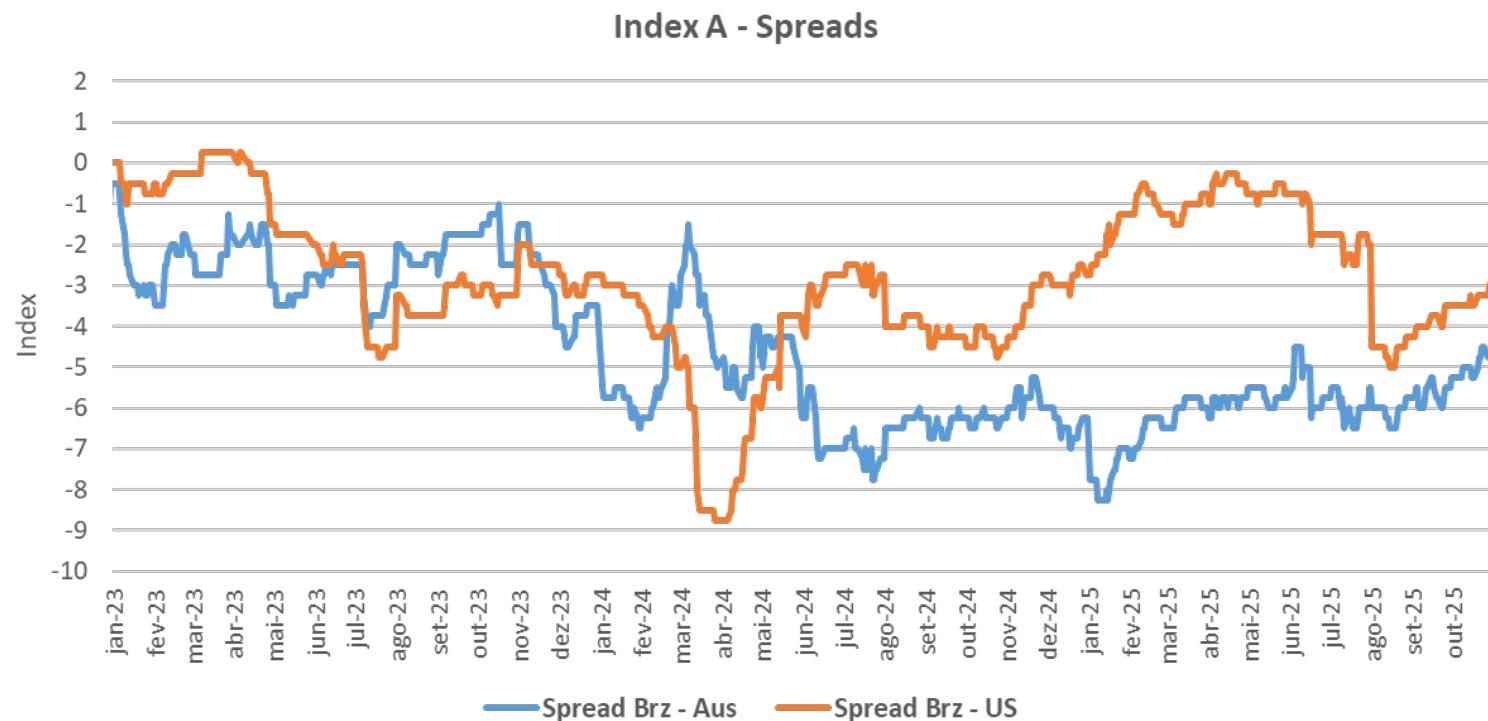
2025/2026							
Production		Domestic Use		Exports		Imports	
China	7.294	China	8.382	Brazil	3.157	China	1.176
India	5.225	India	5.443	USA	2.656	Bangladesh	1.764
Brazil	4.082	Paquistan	2.373	Australia	1.110	Vietnam	1.785
USA	3.074	Bangladesh	1.764	West Africa	945	Turkey	1.023
Pakistan	1.089	Turkey	1.502	India	283	Pakistan	1.285
Central Asia	1.047	Vietnam	1.764	Turkey	218	Indonesia	435
West Africa	965	Brazil	762	Central Asia	309	India	610
Australia	980	USA	370	Europe	259	Mexico	152
Turkey	697	Indonesia	435			Thailand	109
Others	1.692	Others	3.087	Others	642	Others	1.241
<b>Total</b>	<b>26.144</b>	<b>Total</b>	<b>25.883</b>	<b>Total</b>	<b>9.580</b>	<b>Total</b>	<b>9.580</b>

# Contrato Março26 – ICE NY

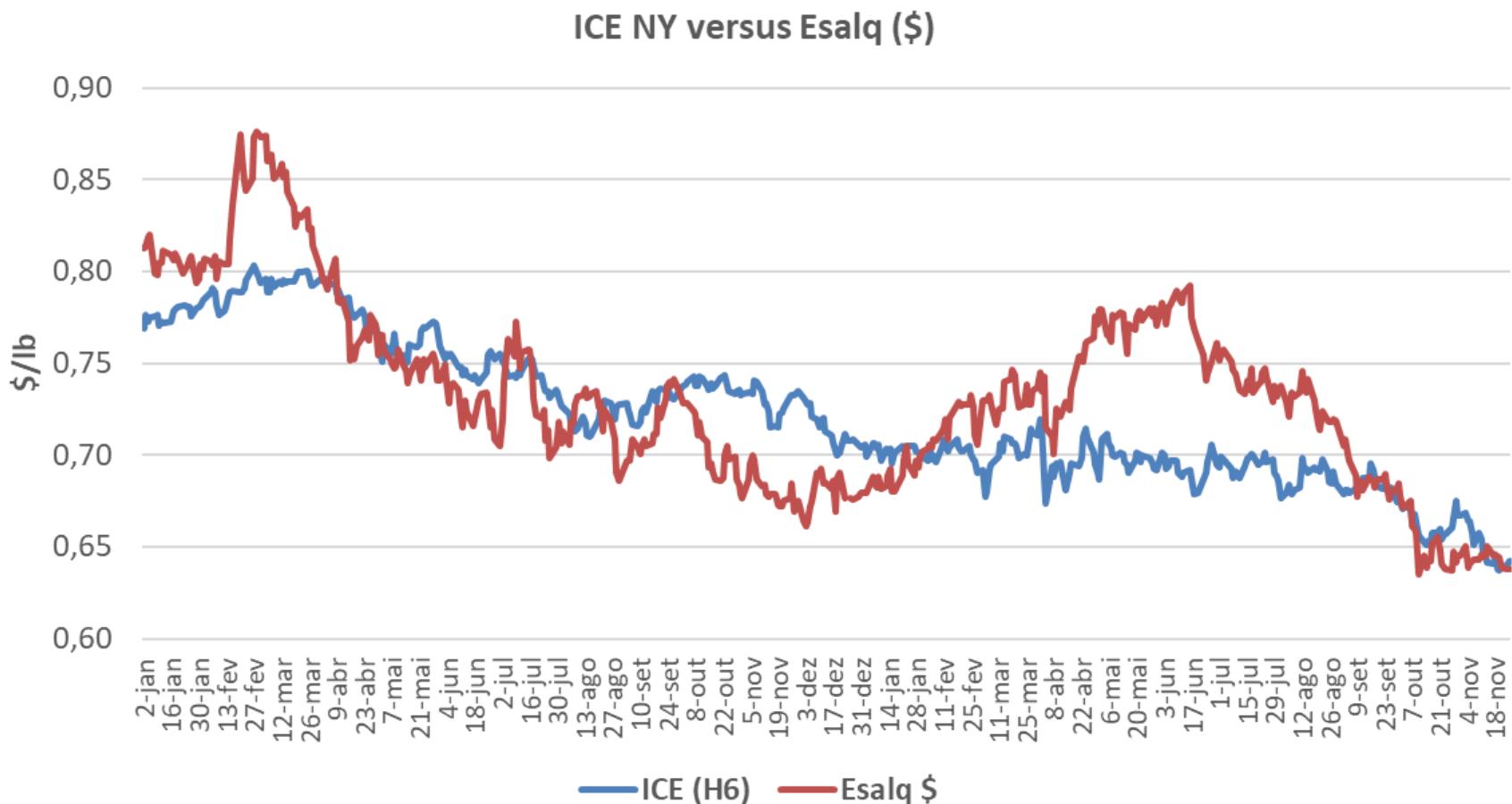
*últimos 12 meses*



# O Brasil precisa se tornar competitivo...



# Esalq próximo aos níveis da ICE em dólar/lb



# OBRIGADO!

---