



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 últimos 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 até 31/12, embarques outubro

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

Basis: Brasil segue descontado, EUA e Austrália 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

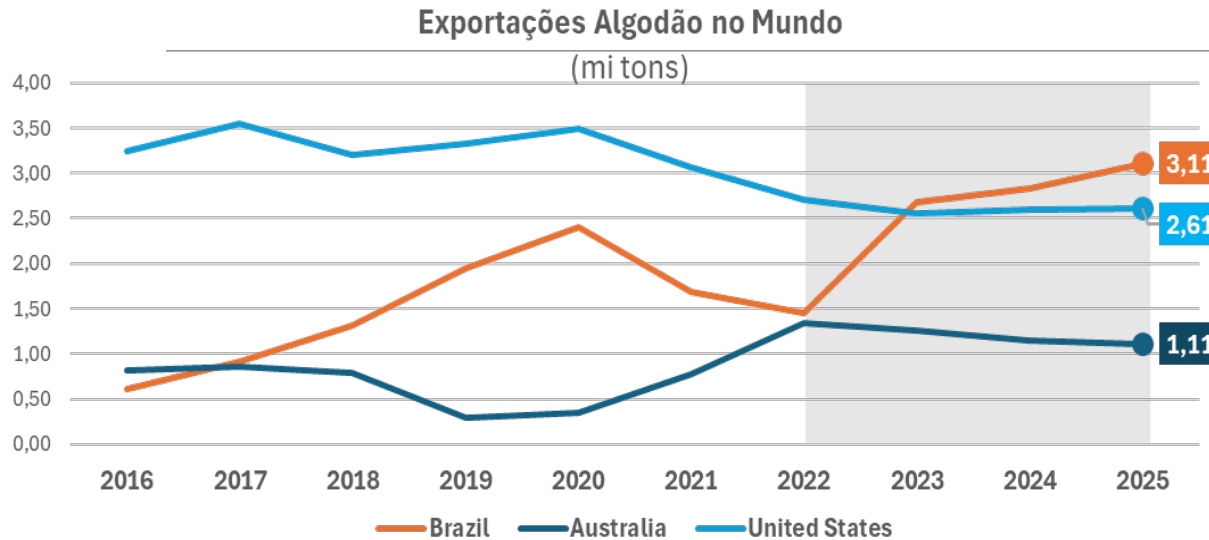
Juros elevados não favorecem os negócios de mercado interno e devem seguir assim até o 1º trimestre de 2026, pelo menos.

Oferta e Demanda Mundial

últimos 5 anos (em toneladas)

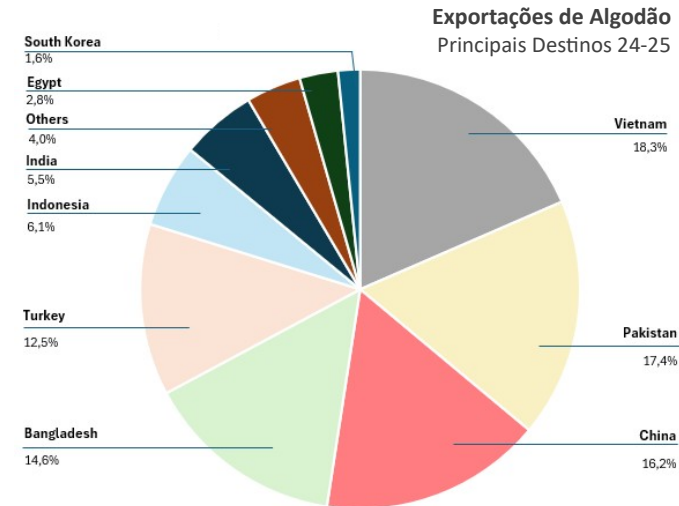
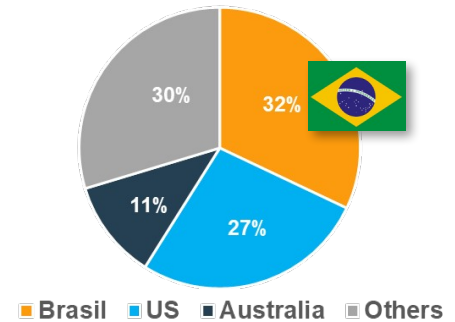
2025/2026							
Production		Domestic Use		Exports		Imports	
China	7.294	China	8.382	Brazil	3.157	China	1.176
India	5.225	India	5.443	USA	2.656	Bangladesh	1.764
Brazil	4.082	Paquistan	2.373	Australia	1.110	Vietnam	1.785
USA	3.074	Bangladesh	1.764	West Africa	945	Turkey	1.023
Pakistan	1.089	Turkey	1.502	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
Total	26.144	Total	25.883	Total	9.580	Total	9.580

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



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%
Total	2.586	100%	2.875	100%	677	100%

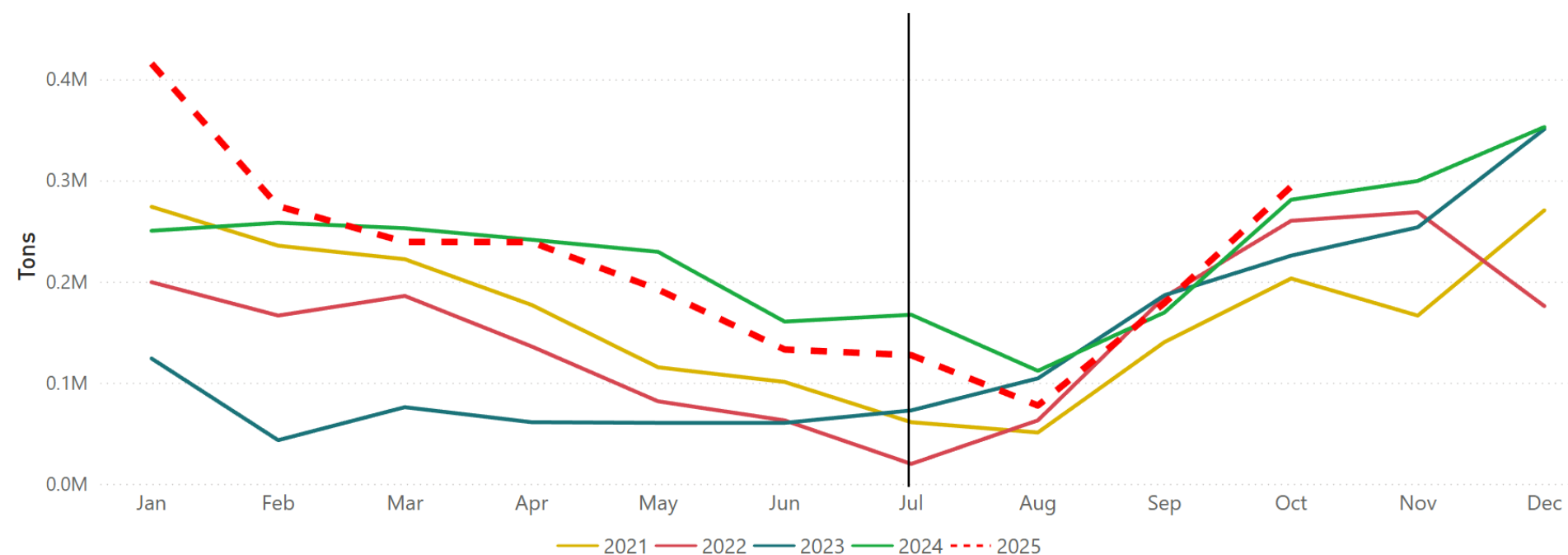
Exportação Mensais

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	
Total	2.586.113	2.875.440	677.453

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
Total	26.144	Total	25.883	Total	9.580	Total	9.580

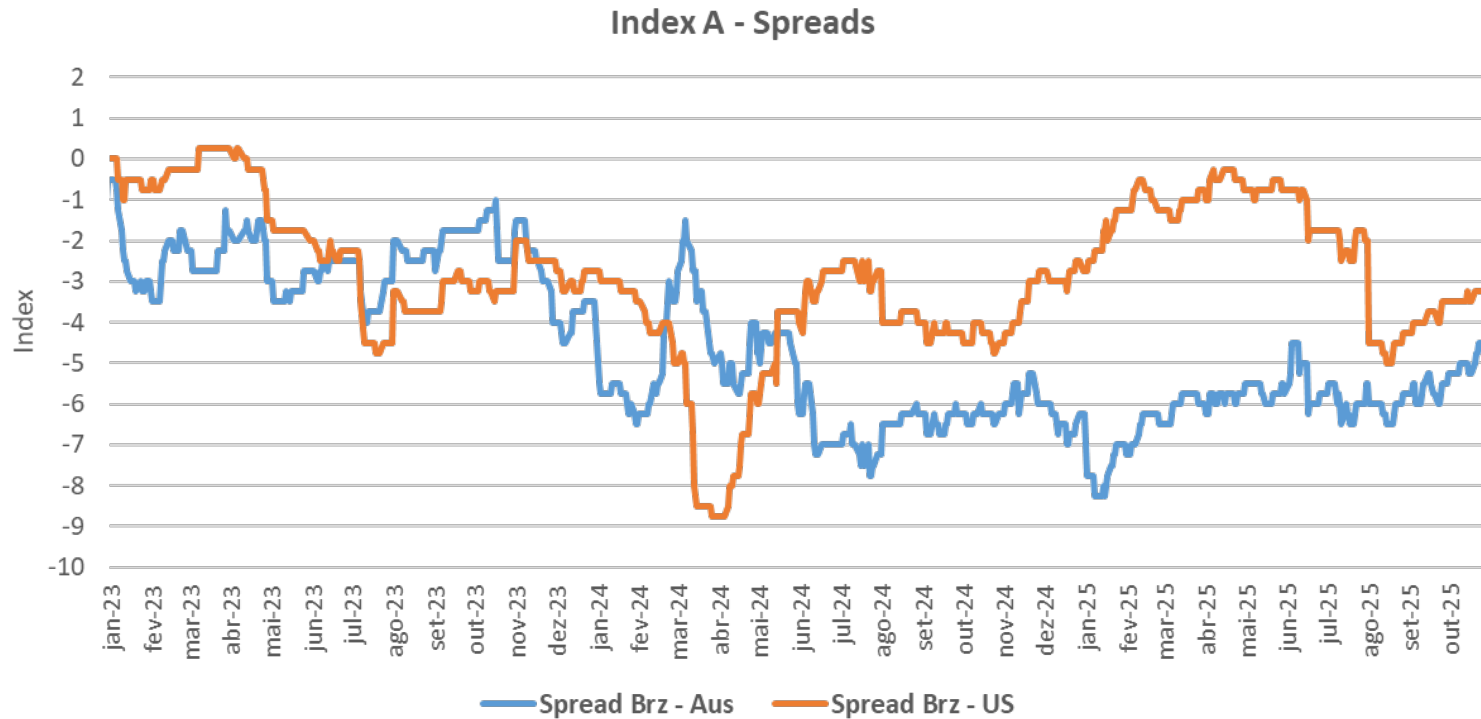
Contrato Março26 – ICE NY



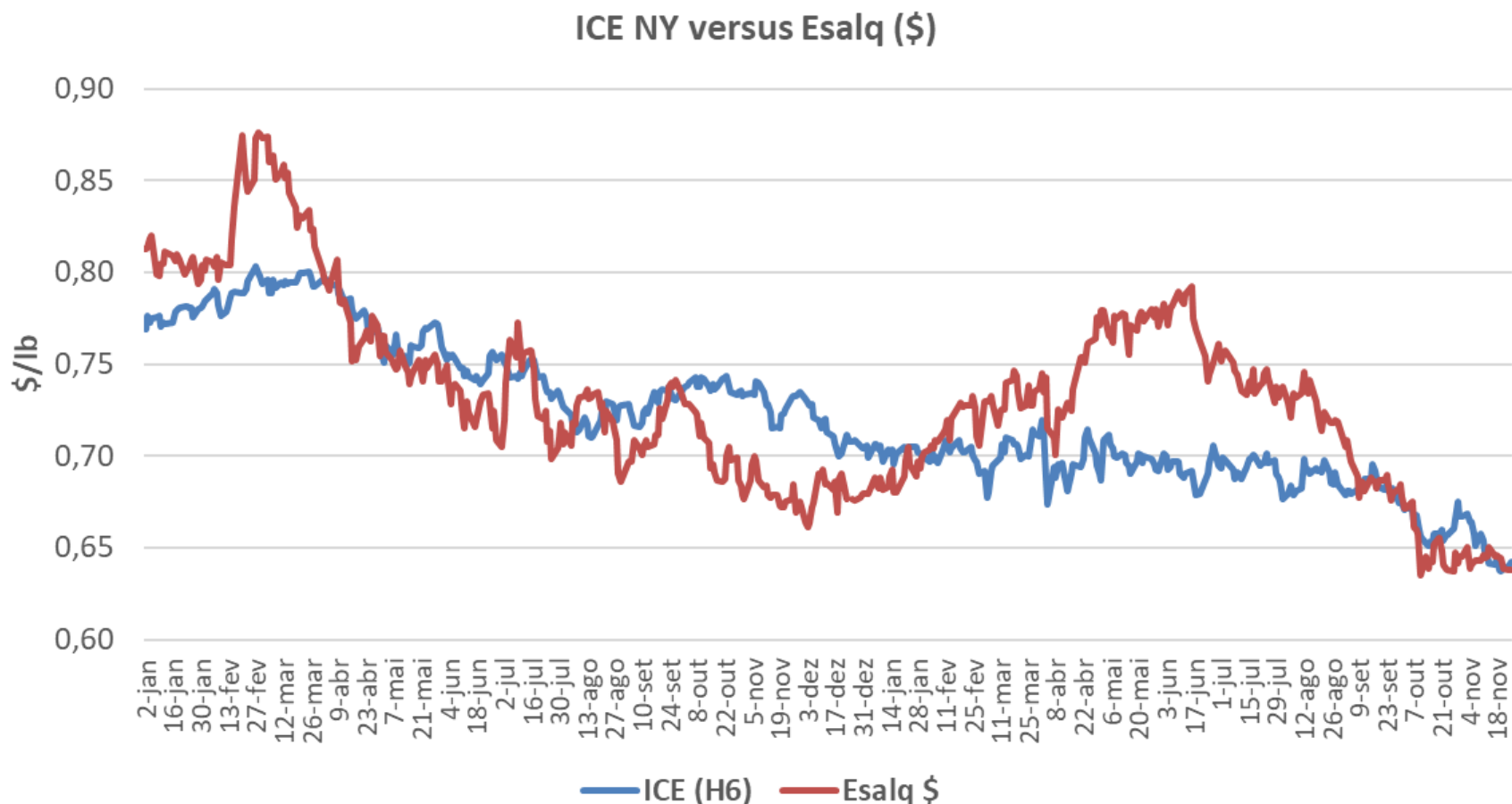
últimos 12 meses



O Brasil precisa se tornar competitivo...



Esalq próximo aos níveis da ICE em dólar/lb



OBRIGADO!
