



Associação Nacional dos Exportadores de Algodão

Mercado de Algodão Nacional e Internacional
09 de Março de 2026

Oferta e Demanda Mundial

Market Year (2025/2026)

Produção		Consumo Doméstico		Exportação		Importação		
1	China	7.620	1	China	8.491	1	Vietnam	1.764
2	Índia	5.116	2	Índia	5.443	2	Estados Unidos	2.613
3	Brasil	4.082	3	Paquistão	2.351	3	Australia	1.197
4	Estados Unidos	3.030	4	Bangladesh	1.764	4	Índia	305
5	Paquistão	1.089	5	Vietnam	1.764	5	Benin	250
6	Australia	980	6	Turquia	1.481	6	Grécia	207
7	Turquia	653	7	Brasil	740	7	Mali	196
8	Uzbequistão	555	8	Uzbequistão	653	8	Turquia	196
9	Argentina	299	9	Indonésia	425	9	Burkina Faso	131
10	Benin	250	10	Estados Unidos	348	10	Costa do Marfim	120
	Outros	2.418		Outros	2.376		Outros	1.145
	Total	26.092		Total	25.836		Total	9.517
							Total	9.509

Contrato Maio26 – ICE NY

últimos 12 meses



Fonte: Reuters e ICE-US
Atualizado ate 06/03/2026

Mercado Nacional

Preços: Esalq R\$ 3,5528 = **365 on Maio 2026 (ICE US K26)**

Safra 25/26: Plantio concluído em boa parte na janela ideal, apesar do final bastante chuvoso e algumas áreas ficaram fora da janela.

Qualidade da 24/25: Características intrínsecas muito boas, com visível melhora. Atenção a qualidades visuais alternativas e ainda problemas com contaminações (seedcoat). Indústria interna tem sido bastante crítica ao seedcoat.

Demanda Interna. Fiações comprando da mão pra boca, podendo escolher os lotes e cada dia mais exigentes com qualidade. Produtores segurando algodão. Mercado em carrego incentiva o atraso nas vendas.

Juros elevados não favorecem os negócios de mercado interno, e o ambiente de incertezas não permite o planejamento futuro.

Esalq acima dos níveis da ICE em dólar/lb



■ Esalq usd cts/lb

■ NY ICE CTK6 usd cts/lb

Fonte: Reuters, CEPEA-Esalq e ICE-US
Atualizado ate 06/03/2026

Mercado Internacional

ICE NY: Mai 2026 a US\$ 0,6749/lb. 06/03/2026

Conjuntura Internacional: acordos entre US e Bangladesh, US e Índia. Direcionaram a demanda para o algodão americano nesses países. Custos aumentando para todos os lados devido o conflito no Oriente Médio. Inclusive aumento nos custos dos insumos para os produtores.

Fretes Internacionais: Em alta. Além das taxas adicionais que podem ser cobradas em momento de guerra.

Oferta e Demanda: Demanda estava em um momento interessante, mas com o conflito atual a confiança está atrapalhando os novos negócios. Oferta dá sinais de enfraquecimento, pois as margens estão ruins em todos os lados.

ICENY: fundos seguem posição short (vendendo futuros), ganhando dinheiro nas rolagens, e sabendo que os produtores tem muito algodão para fixar o risco é controlado.

China: o USDA estima importação maior 1,17 milhões para 1,21 milhões tons.

Índia: Isenção de imposto de importação até 31/12 (Encerrado). Seguem as especulações se voltará ou não, mas atualmente não há pressão por parte das fiações. Algodão indiano está com preço competitivo.

Petróleo: Em alta a USD 92,69 (Brent - 06/03/2026) – já está subindo mais... US\$ 100+

Basis: Brasil está perdendo competitividade, EUA estável e Australiano precificando muito caro os últimos fardos da safra.

Exportações brasileiras: De Julho 2025 a Março 2026 foram exportadas 2.120 milhão de toneladas. (+47 mil tons do que a última safra)

Algodão chinês muito caro favorece importação



Fonte: Reuters
Atualizado ate 06/03/2026

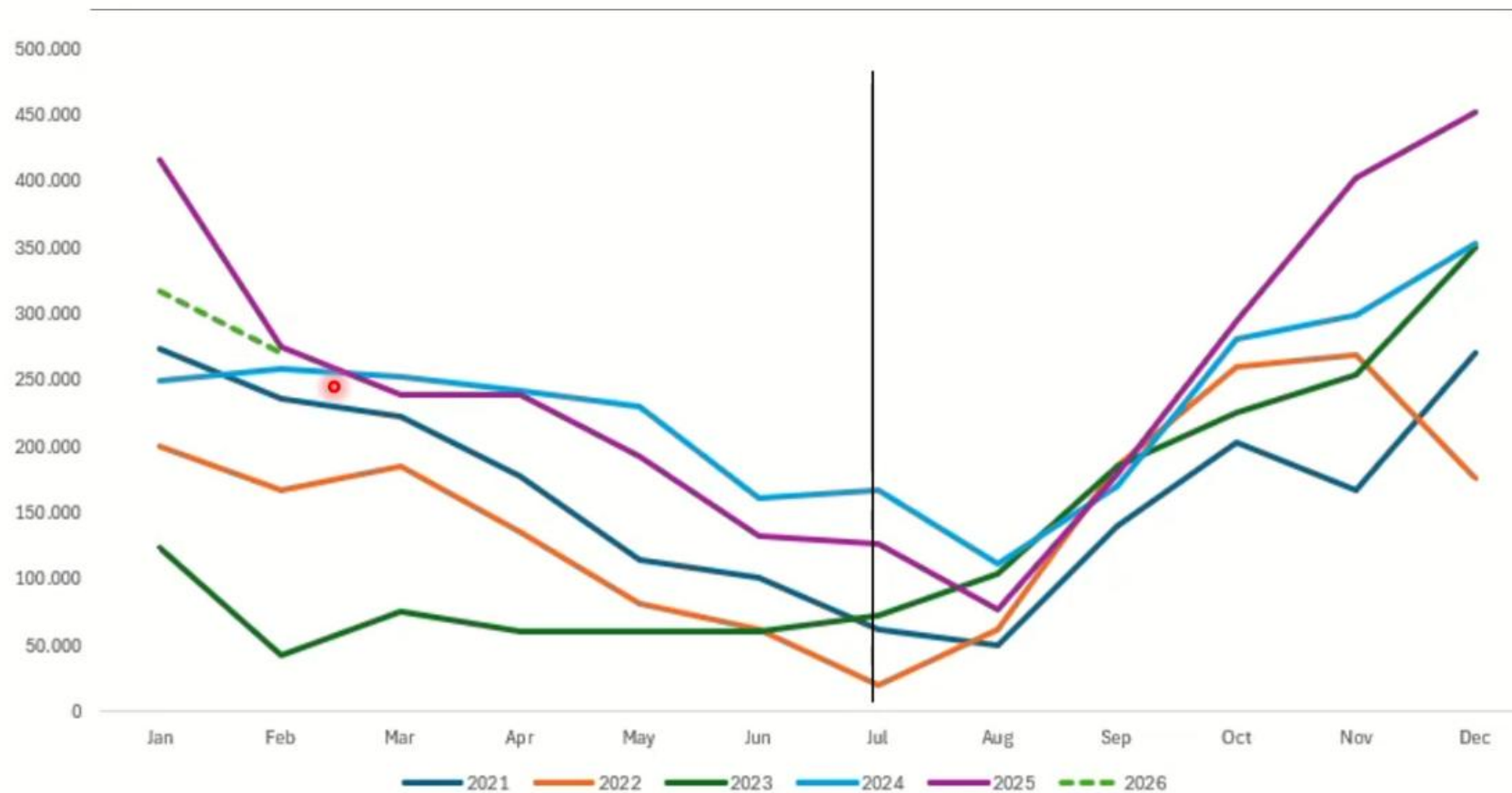
Principais destinos últimos 3 Anos

em ktons

Safra (Jul-Jun)	2023/24	%	2024/25	%	2025/26	%
China	1.302	50%	520	20%	580	22%
Vietnam	364	14%	578	22%	223	9%
Bangladesh	277	11%	429	17%	325	13%
Pakistan	143	6%	526	20%	221	9%
Turkey	218	8%	379	15%	282	11%
Indonesia	130	5%	188	7%	112	4%
India	5	0%	152	6%	224	9%
Malaysia	67	3%	67	3%	49	2%
Egypt	15	1%	80	3%	50	2%
South Korea	31	1%	47	2%	21	1%
Thailand	10	0%	22	1%	11	0%
EU	13	1%	13	0%	6	0%
Outros	12	0%	35	1%	14	1%
Total	2.586		3.036		2.120	

Exportações Mensais (2º melhor Janeiro+Fevereiro)

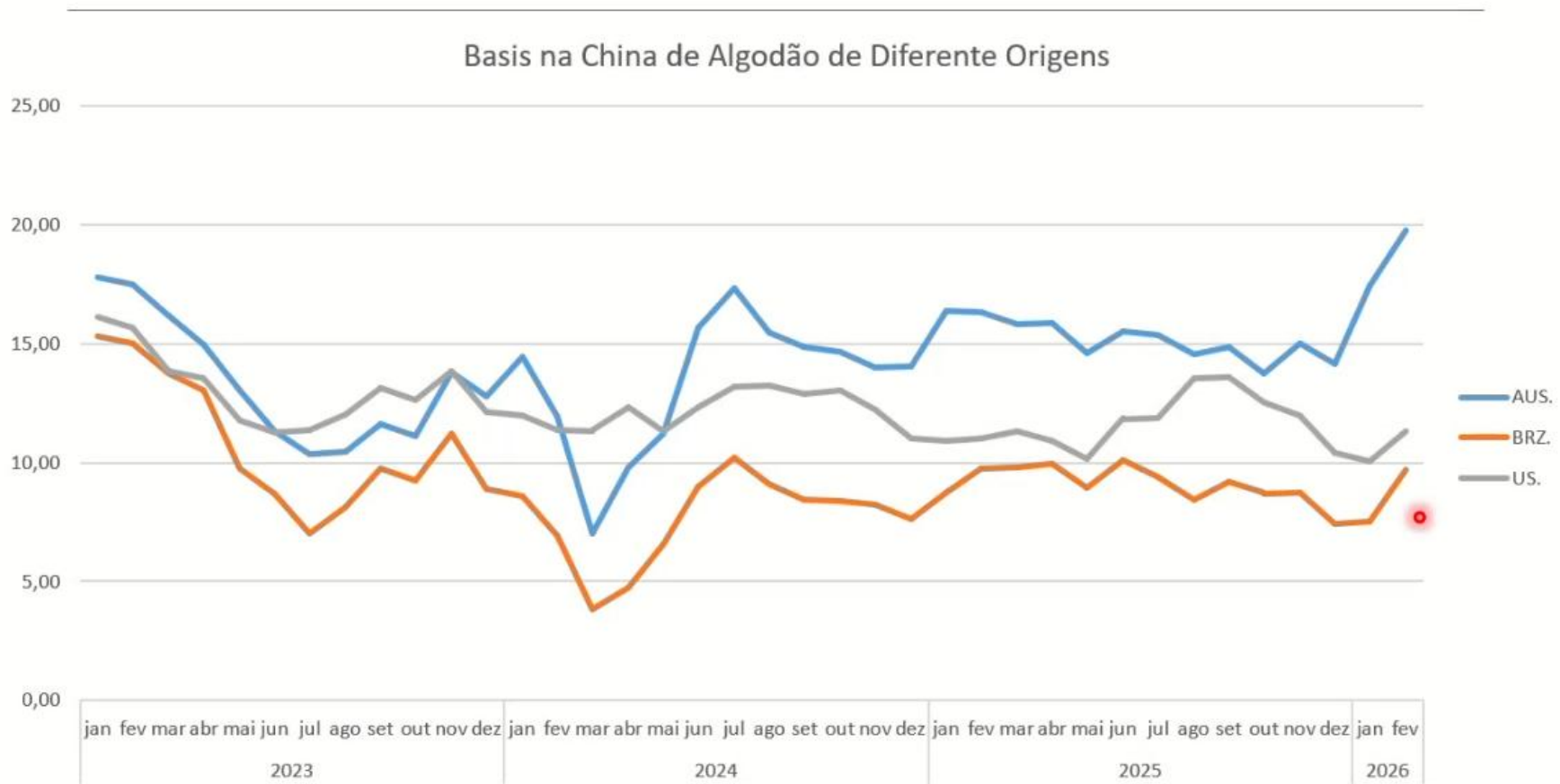
últimos 5 anos



Exportações Mensais (safra vs safra estamos +47k tons) *em tons*

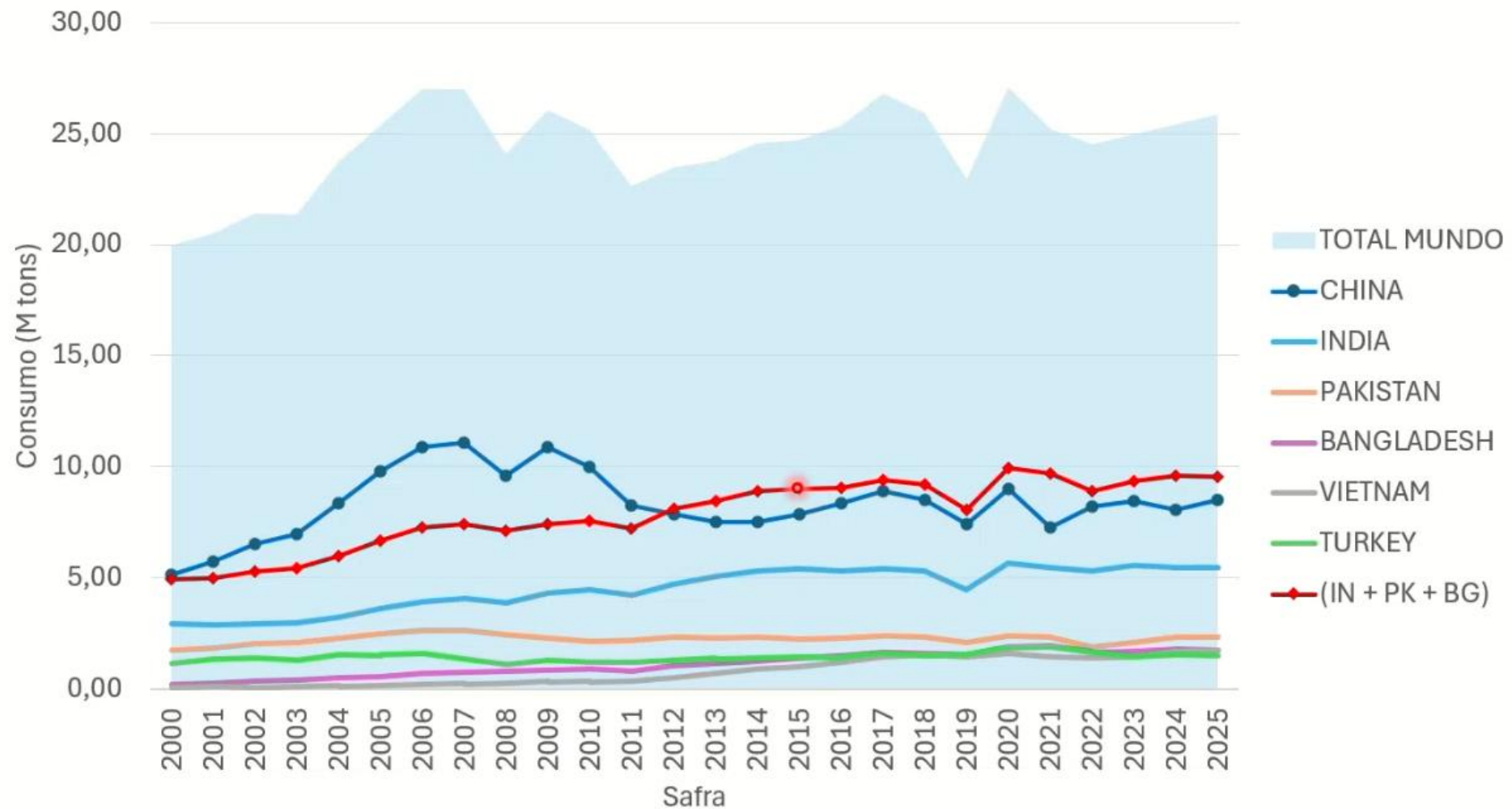
Mês	2023/24	2024/25	2025/26
Julho	72.624	167.213	127.253
Agosto	104.311	111.765	77.463
Setembro	186.516	169.537	178.809
Outubro	225.659	280.945	293.929
Novembro	253.705	299.517	402.452
Dezembro	350.804	352.875	452.491
Janeiro	250.262	415.604	316.856
Fevereiro	258.195	274.629	270.492
Março	252.786	239.187	-
Abril	241.409	239.145	-
Maio	229.434	192.204	-
Junho	160.408	132.818	-
Total	2.586.113	2.875.440	2.119.746

O Brasil deixando de ser competitivo...



Cotton Outlook – Index A

Consumo global estagnado nos últimos anos



Petroleo descolou do algodão, PSF sobe...



PSF “caro” USD/lb 0,47 posto China

- Comparação do ICE-US Coton vs PSF ZCE
- Pelo copilot: **Fibra de poliéster 1.56 dtex × 38 mm, semi-fosca, branca natural, corte circular, padrão tipo “algodão” (cotton-type).**



Fonte: Reuters
Atualizado ate 06/03/2026

OBRIGADO!
