



Associação Nacional dos Exportadores de Algodão

Exportações Brasileiras de Algodão
Câmara Setorial do Algodão
22 de Março de 2022

Embarques de Algodão Brasileiro – 3 últimas Safras

CROP	19/20	20/21	21/22
July	46.757	77.200	61.416
August	42.316	109.017	50.766
September	164.082	158.904	140.213
October	287.625	241.274	203.095
November	256.241	333.292	166.351
December	277.134	370.456	270.636
January	308.800	273.900	199.391
February	169.900	235.505	166.884
March	140.700	221.948	136.322
April	90.512	176.995	
May	69.553	115.243	
June	56.704	100.612	
Total	1.910.324	2.414.346	1.258.752

Fonte: Secex / MDIC / ANEA
Atualizado ate Fevereiro de 2022

Estimativa Anea para 21/22 = 1.742k tons

Embarques de Algodão Brasileiro – Principais Destinos

CROP	19/20		20/21		21/22	
	Quantidade	Porcentagem	Quantidade	Porcentagem	Quantidade	Porcentagem
China	570.023	29,8%	726.916	30,1%	411.341	32,7%
Vietnam	287.382	15,0%	403.033	16,7%	204.496	16,2%
Paquistão	203.658	10,7%	292.754	12,1%	124.962	9,9%
Bangladesh	216.917	11,4%	274.112	11,4%	127.556	10,1%
Turquia	193.991	10,2%	281.651	11,7%	163.662	13,0%
Indonésia	191.261	10,0%	208.764	8,6%	106.676	8,5%
Malásia	87.327	4,6%	83.945	3,5%	46.228	3,7%
Coreia	42.684	2,2%	66.989	2,8%	37.052	2,9%
Tailândia	20.878	1,1%	18.837	0,8%	12.833	1,0%
Índia	37.057	1,9%	7.202	0,3%	983	0,1%
Outros	59.146	3,1%	50.143	2,1%	22.963	1,8%
	1.910.324	100,0%	2.414.346	100,0%	1.258.752	100,0%

Oferta e Demanda Mundial

2020/2021				2021/2022											
Produção		Consumo		Exportações		Importações		Produção		Consumo		Exportações		Importações	
India	6.009	China	8.709	EUA	3.564	China	2.800	India	5.879	China	8.600	EUA	3.211	China	2.068
China	6.423	India	5.661	Brasil	2.397	Vietna	1.592	China	5.879	India	5.661	Brasil	1.742	Vietna	1.633
USA	3.181	Paquistão	2.330	W Africa	1.156	Banglad	1.905	USA	3.836	Paquistão	2.439	W Africa	1.359	Banglad	1.807
Brasil	2.356	Banglad	1.851	India	1.348	Turquia	1.160	Brasil	2.874	Banglad	1.916	India	1.197	Turquia	1.154
Paquistão	980	Turquia	1.676	Australia	340	Indonesia	503	Paquistão	1.263	Turquia	1.851	Australia	958	Indonesia	544
Austrália	610	Vietna	1.589	Europa	427	Paquistão	1.160	Austrália	1.197	Vietna	1.633	Europa	353	Paquistão	1.154
Asia Cen	1.263	Brasil	675	Asia Cen	433	India	183	Asia Cen	1.237	Brasil	697	Asia Cen	329	India	239
W Africa	1.043	EUA	523		-	Tailandia	131	W Africa	1.341	EUA	555		-	Tailandia	152
		Indonesia	533		-	Mexico	202			Indonesia	544		-	Mexico	235
Outros	2.476	Outros	2.900	Outros	856	Outros	856	Outros	2.655	Outros	3.018	Outros	910	Outros	1.054
Total	24.340	Total	26.447		10.521		10.493	Total	26.161		26.913		10.059		10.042

Fonte: USDA Março 2022

Principais Produtores Concorrentes

China Safra atual em 5.879K tons (6.423K ant),
consumo estável

USA Safra de 2022 deve aumentar em 20%, de 3181k tons
para 3836k tons

Austrália Muitas chuvas, próxima safra perto de 1200K
tons 100% exportação (610K ant), **vai oferecer** **no 2º**
semestre. Safras de 2023 e 2024 do mesmo tamanho

Índia Produção reduz 2% de 6009 tons para 5879 tons

Paquistão Proxima safra aumenta em 29% para 1.263K tons (52%
do consumo de 2439 tons)

Mercado Internacional

Guerra Russia x Ucrania: quanto tempo vai durar?

Inflação mundial em elevação, por um período longo => juros mais altos

Mercado corre atrás das commodities como proteção => preços sobem

Petróleo: volátil, foi a \$ 125 dls, caiu para \$ 98, agora em \$ 115.

Preocupação => preços dos fertilizantes e defensivos.

Maior preocupação => disponibilidade de insumos para safra 22/23

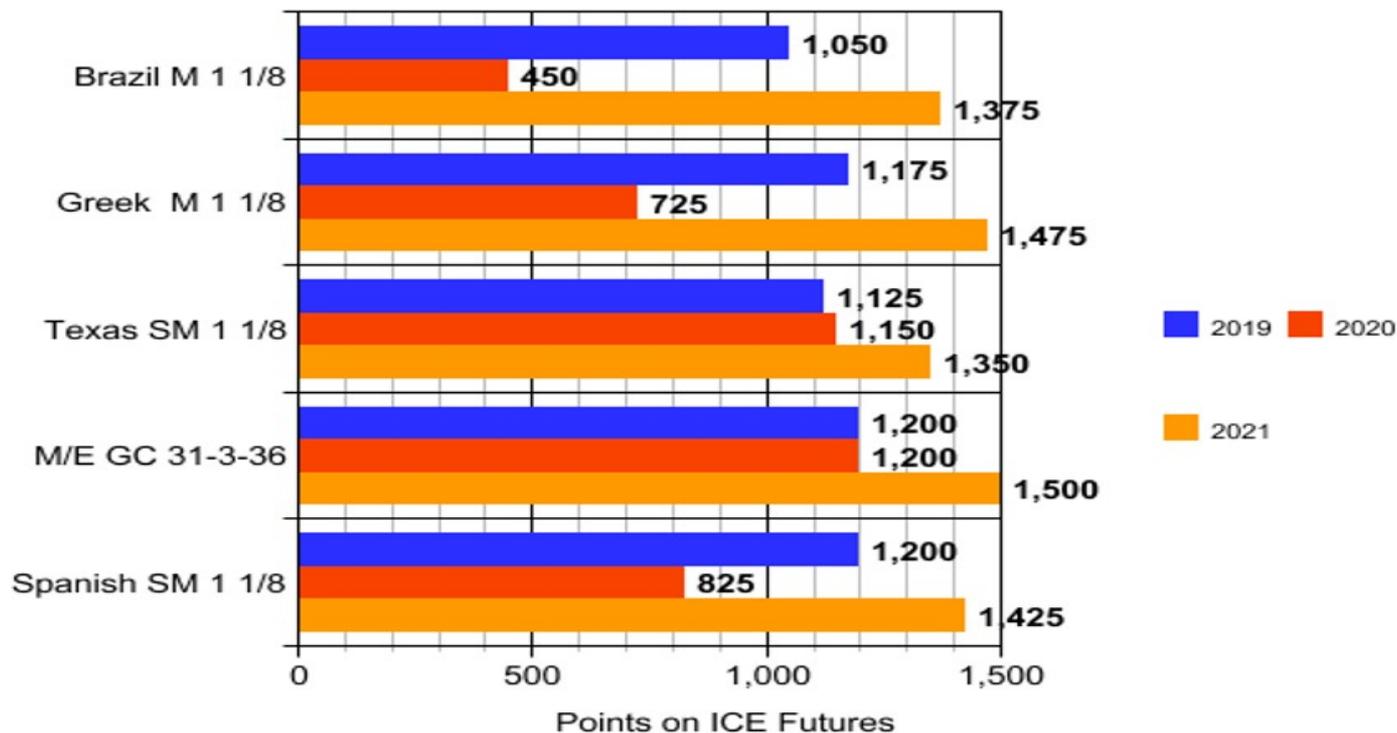
Logística/containers: problema continua, pode se agravar com safra perto dos 3MM tons em 22

Covid-19: Pouco a pouco não se fala mais neste assunto

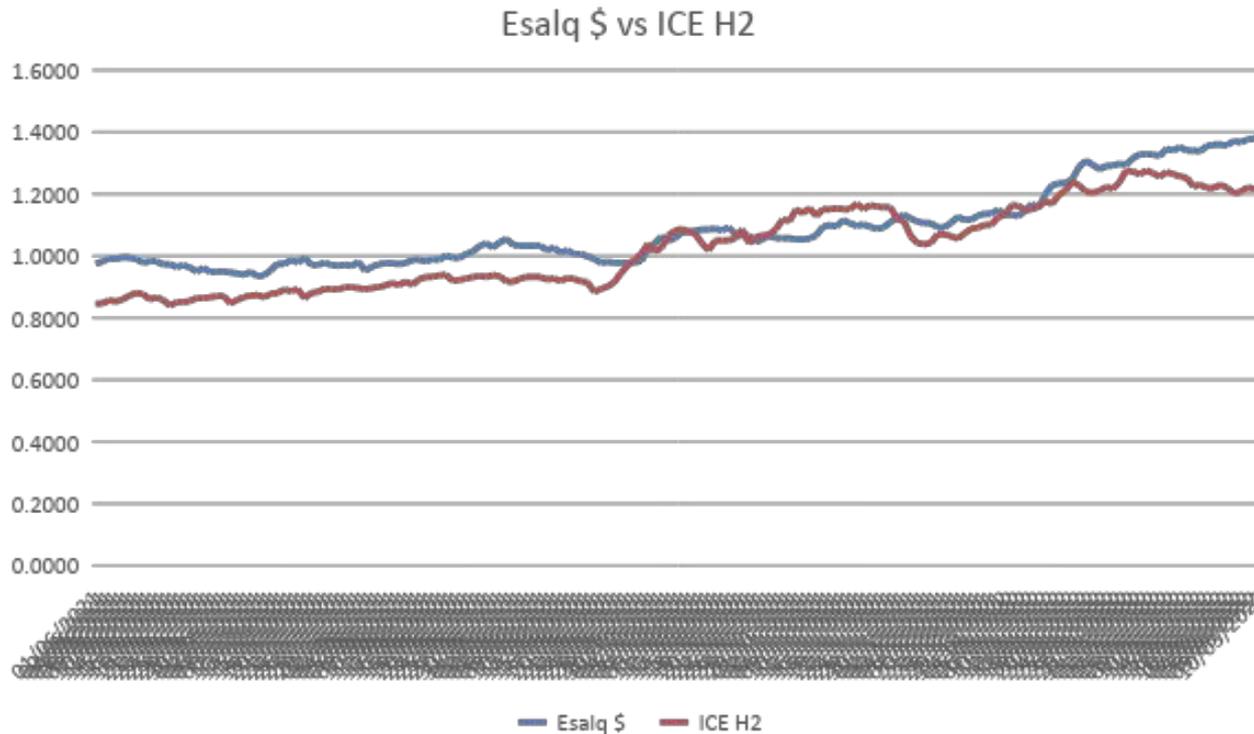
Resultado é maior volatilidade nos preços do algodão

Comparação do basis brasileiro com outras origens (posto Ásia)

CFR Asia Basis Sept 2021 vs 2020 & 2019



ESALQ X ICE MAR 22 2021- \$/lb



Da Bahia para Santos 1600 kms



Do MT para Santos 2100 kms



Rotas para o futuro



OBRIGADO!
