



Associação Nacional dos Exportadores de Algodão

# Mercado de Algodão Nacional e Internacional

## 03 de Outubro de 2023

---

# 15 Empresas Associadas



COFCO INTL

VITERRA

AMAGGI



ECOM



LDC.  
Louis Dreyfus Company



Olam Agri



OMNI  
COTTON

SLC  
Agrícola



Timbro

Cargill

nutrade



恒通资源集团巴西公司  
HANG TUNG RESOURCES DO BRASIL



# Dados do USDA – Setembro 23

em 1000 de toneladas

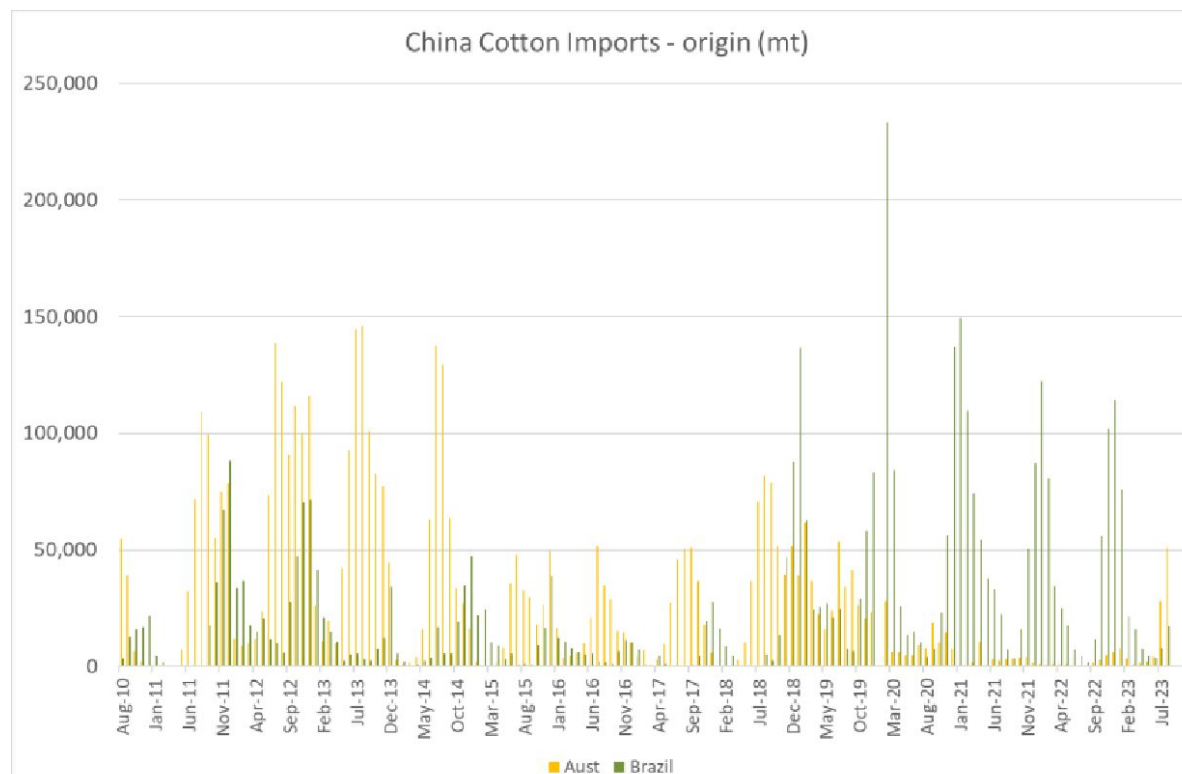
2023/2024							
Produção		Consumo		Exportações		Importações	
India	5.443	China	8.165	EUA	2.678	China	2.177
China	5.879	India	5.225	<b>Brasil</b>	<b>2.569</b>	Vietna	1.502
USA	2.859	Paquistão	2.177	W Africa	1.030	Banglad	1.676
<b>Brasil</b>	<b>3.005</b>	Banglad	1.676	India	479	Turquia	958
Paquistão	1.415	Turquia	1.742	Australia	1.263	Indonesia	501
Austrália	1.176	Vietna	1.502	Europa	281	Paquistão	914
Asia Cen	1.130	<b>Brasil</b>	<b>718</b>	Asia Cen	300	India	283
W Africa	1.071	EUA	468		-	Tailandia	159
		Indonesia	479		-	Mexico	218
Outros	2.655	Outros	3.018	Outros	910	Outros	1.054
<b>Total</b>	<b>24.632</b>		<b>25.172</b>		<b>9.510</b>		<b>9.443</b>

# Crescimento da Competitividade do Brasil vs EUA

Exportações



# Importações na China Brasil x Australia



Fonte: Cotton Compass

## Embarques de Algodão Brasileiro – 4 últimas Safras

<b>CROP</b>	<b>20/21</b>	<b>21/22</b>	<b>22/23</b>	<b>23/24</b>
<b>July</b>	<b>77.200</b>	<b>61.416</b>	<b>19.680</b>	<b>72.624</b>
<b>August</b>	<b>109.017</b>	<b>50.766</b>	<b>62.790</b>	<b>104.311</b>
<b>September</b>	<b>158.904</b>	<b>140.213</b>	<b>184.509</b>	<b>186.515</b>
<b>October</b>	<b>241.274</b>	<b>203.095</b>	<b>260.142</b>	
<b>November</b>	<b>333.292</b>	<b>166.351</b>	<b>268.594</b>	
<b>December</b>	<b>370.456</b>	<b>270.636</b>	<b>175.723</b>	
<b>January</b>	<b>273.900</b>	<b>199.391</b>	<b>123.987</b>	
<b>February</b>	<b>235.505</b>	<b>166.884</b>	<b>43.158</b>	
<b>March</b>	<b>221.948</b>	<b>185.817</b>	<b>75.799</b>	
<b>April</b>	<b>176.995</b>	<b>135.969</b>	<b>60.976</b>	
<b>May</b>	<b>115.243</b>	<b>81.622</b>	<b>60.319</b>	
<b>June</b>	<b>100.612</b>	<b>62.733</b>	<b>60.321</b>	
<b>Total</b>	<b>2.414.346</b>	<b>1.724.893</b>	<b>1.395.998</b>	<b>363.450</b>

Fonte: Secex / MDIC / ANEA  
Atualizado ate 03/10/23

## Embarques de Algodão Brasileiro – 3 últimas Safras x País Principais destinos

CROP	20/21		21/22		22/23		23/24	
China	726.916	30,1%	456.464	26,5%	414.883	29,7%	64.529	36,5%
Vietnam	403.033	16,7%	291.999	16,9%	202.261	14,5%	15.874	9,0%
Paquistão	292.754	12,1%	195.615	11,3%	181.775	13,0%	13.836	7,8%
Bangladesh	274.112	11,4%	206.342	12,0%	233.315	16,7%	20.748	11,7%
Turkey	281.651	11,7%	237.418	13,8%	151.526	10,9%	27.909	15,8%
Indonesia	208.764	8,6%	160.211	9,3%	79.677	5,7%	12.110	6,8%
Malásia	83.945	3,5%	67.453	3,9%	51.892	3,7%	14.476	8,2%
Coreia	66.989	2,8%	45.779	2,7%	28.792	2,1%	90	0,1%
Tailândia	18.837	0,8%	16.194	0,9%	9.049	0,6%	391	0,2%
Índia	7.202	0,3%	16.511	1,0%	21.283	1,5%	1.087	0,6%
Egito							1.505	0,9%
Others	50.143	2,1%	30.907	1,8%	21.545	1,5%	4.380	2,5%
	<b>2.414.346</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.724.893</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.395.998</b>	<b>100,0%</b>	<b>176.935</b>	<b>100,0%</b>

Fonte: Secex / MDIC / ANEA  
Atualizado até Agosto de 2023

# Mercado Internacional

---

**ICE NY:** Dez 23 flutuando entre \$ 0,85/0,88/lb; Dez 24 entre \$ 0,80/0,82/lb

**Demanda mundial:** baixa mas dando primeiros sinais de recuperação, estoques intermediários apertados e China começa a voltar às compras. China vendeu 585k tons do estoque da reserva este ano.

**Inflação:** estável na Europa e Estados Unidos

**Juros internacionais:** Também estáveis, quando começam a cair?

**Petróleo:** Em alta, na casa dos \$ 91,00 o barril.

**Fertilizantes:** abastecimento melhora, preços voltaram a níveis razoáveis. Positivo para safra 23/24.

**Logística/contêineres:** preços internacionais a níveis inferiores à pré-pandemia.

**Basis:** estáveis. Safra cheia no Brasil e na Austrália; quebra de safra nos EUA

**Exportações:** 4 safras negociadas ao mesmo tempo: 22, 23, 24 e 25



# Contrato de Dezembro 23 ICE NY

últimos 12 meses



# Basis

## AUS X US x BR



# Mercado Nacional

---

**Safra 22/23:** Colheita concluída. Beneficiamento a 60%

**Preços:** Esalq R\$ 4,0738/lb = 480 OFF Dez 23

**Demanda:** fraca, algumas compras da “mão prá boca” acontecendo. Poucos negócios de compras futuras.

**Economia:** Crescimento 2,9% em 23, juros começaram a cair e inflação estabilizando no patamar de 5%. Indústria e serviços andando de lado.

**Próxima safra:** algumas estimativas não oficiais de que a área plantada pode aumentar de 5 a 10%. Mas o clima é quem dá a palavra final.

# ESALQ X NEXT ICE 23

## US\$/lb

Esalq \$ x Next ICE



# OBRIGADO!

---