



INSUMOS AGROPECUÁRIOS

FERTILIZANTES E DEFENSIVOS

Edição Dezembro 24

Núcleo de Inteligência de Mercado CNA

MERCADO BRASILEIRO

As negociações de fertilizantes para a 2ª safra de grãos se aceleraram com a alta dos preços do milho e o mercado segue abastecido devido às maiores importações de nitrogenados e potássicos em 2024. Contudo, a demanda por esses nutrientes tende a mostrar sinais de desaceleração, trazendo pressão sobre os preços. Por outro lado, apesar da redução na demanda já esperada para o final do ano, os preços dos fosfatados permanecem elevados.

N Nitrogenados

O viés é de baixa. No entanto, a demanda esperada dos EUA e da Europa, somada ao recuo da oferta chinesa, pode impulsionar movimentos positivos no início de 2025.

P Fosfatados

A baixa demanda mundial pressiona os preços. Novas altas deverão surgir em 2025 com os preparativos para a safra americana de primavera e redução das exportações chinesas.

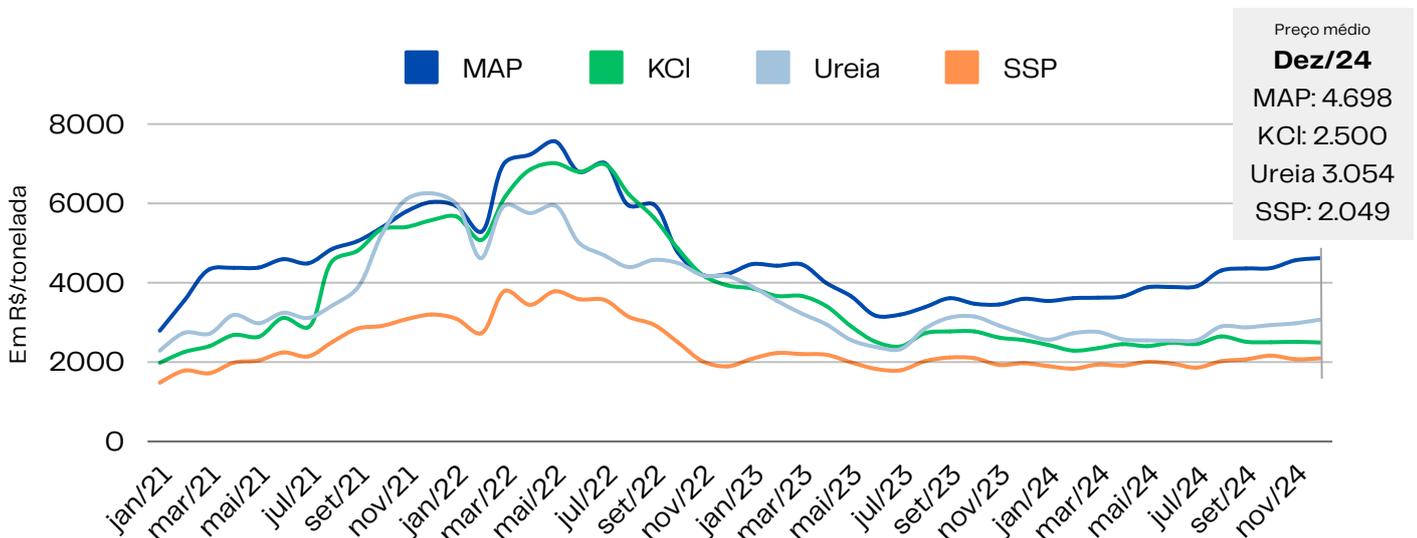
K Potássicos

A oferta segue alta nos principais países compradores. No Brasil, os preços mais baixos têm despertado maior interesse dos produtores pelo nutriente.

PREÇOS NACIONAIS

Em R\$/tonelada	Atual	Variação (%)		
	13/12/24	Semanal	Mensal	Anual
MAP	4778,1	↑ 3%	↑ 6%	↑ 26%
SSP	2003,9	↓ 4%	↓ 10%	↑ 1%
Ureia	3035,9	↓ 1%	↓ 4%	↑ 8%
KCl	2507,5	↑ 1%	→ 0%	↓ 8%

Fonte: Projeto Campo Futuro CNA/Senar e Cepea - Preços médios coletados: MTe PR.
MAP: Fosfato Monoamônico; KCl: Cloreto de Potássio; SSP: Super Fosfato Simples.



Fonte: Projeto Campo Futuro CNA/Senar e Cepea - Preços médios coletados: MTe PR.

RELAÇÃO DE TROCA

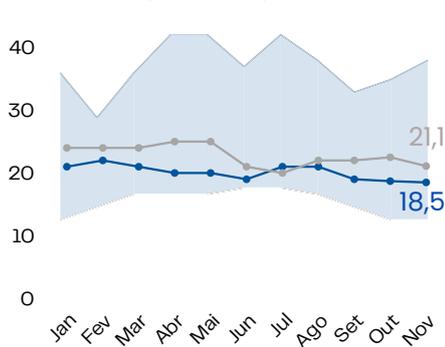
Avalia o poder de compra dos produtores rurais.

Quanto maior a Relação de Troca (RT), menor o poder de compra. Reflete a capacidade de compra, ou seja, a quantidade de produto agrícola necessária para adquirir o insumo.

■ Máx e Min 5 anos — 2023 — 2024

Soja

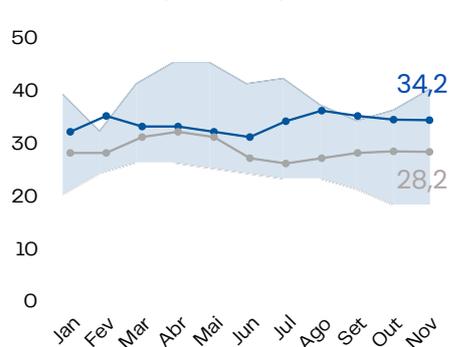
x KCl (scs/ton)



A relação de troca andou de lado ao longo dos últimos dois anos. Contudo, com a melhora das cotações do KCl, o cenário se mantém favorável em 2024.

Soja

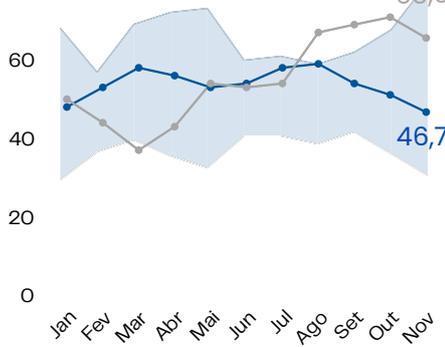
x MAP (scs/ton)



Relações desfavoráveis, com poucas alterações no 2º semestre de 2024. Caso o produtor consiga aguardar, melhores momentos são esperados em jan/25.

Milho

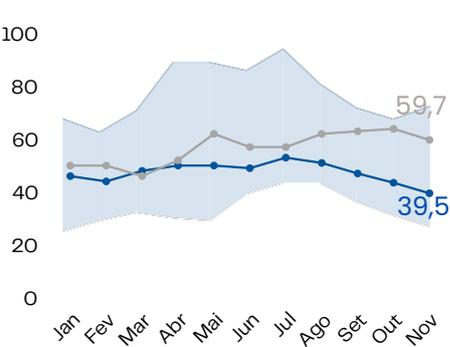
x Ureia (scs/ton)



2º semestre de 2024 com momentos mais favoráveis diante da queda nos preços da Ureia e da valorização do milho.

Milho

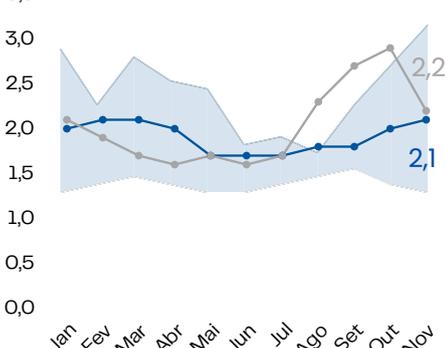
x KCl (scs/ton)



O produtor encontrou um cenário favorável para as trocas com KCl em 2024. Independente do momento, os valores foram melhores que o ano passado.

Trigo

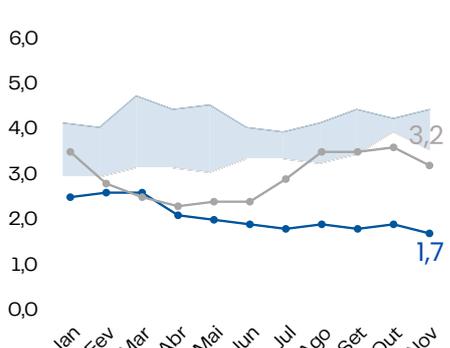
x Ureia (scs/ton)



A relação de troca vem piorando nos últimos meses do ano. O mercado doméstico de trigo segue com baixa liquidez e preços em queda.

Café Arábica

x Ureia (scs/ton)



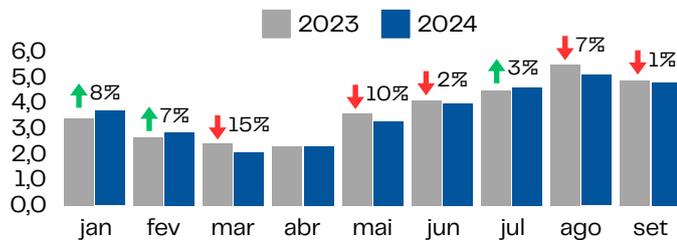
É tempo de adubação nitrogenada nas lavouras de café. As relações de troca seguem bastante favoráveis, impulsionadas pela valorização do grão.

COMERCIALIZAÇÃO

As entregas de fertilizantes até setembro somam 33 milhões de toneladas, recuo de 2% em relação ao mesmo período de 2023. Com o atraso do plantio da soja, o produtor brasileiro postergou as compras de insumos para a 2ª safra, no entanto, a alta recente nas cotações do milho tem estimulado as negociações, dando um “salto” nas últimas semanas.

Entregas de Fertilizantes

Em milhões de ton - Variação entre os anos



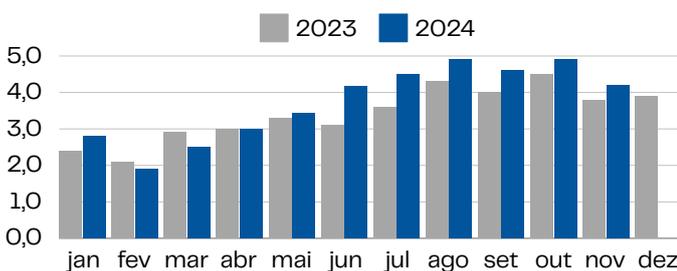
Fonte: ANDA.

IMPORTAÇÃO

Faltando um mês para o fim do ano, o Brasil já ultrapassou o volume de fertilizantes importados em 2023. Entre janeiro e novembro, o país adquiriu 40,9 milhões de toneladas, com origem principalmente da Rússia, China e Canadá. Esse volume é 10,5% acima do importando no mesmo período de 2023. A maior entrada de nitrogenados e potássicos foi destaque em 2024, porém a oferta internacional restrita e os preços altos limitou as compras de fosfatados.

Importações totais

Em milhões de toneladas

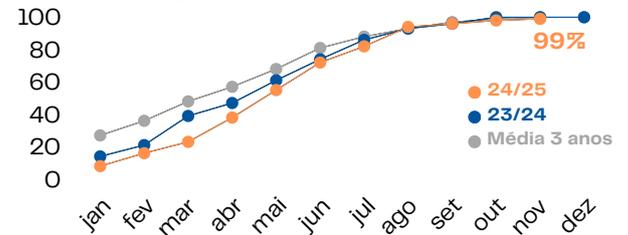


Fonte: Comex Stat. Dados até Novembro/24.

MAP: Fosfato Monoamônico; KCl: Cloreto de Potássio; SSP: Super Fosfato Simples.

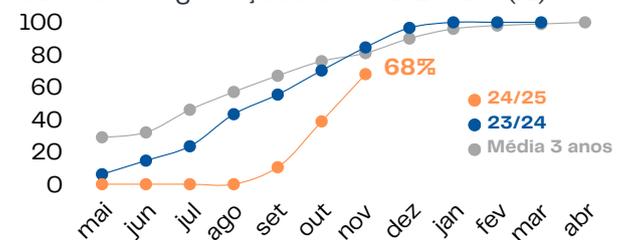
Soja

Ritmo das negociações de fertilizantes (%)



Milho 2ª Safra

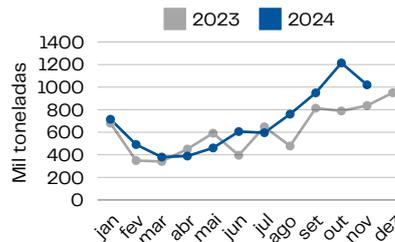
Ritmo das negociações de fertilizantes (%)



Fonte: Projeto Campo Futuro CNA/Senar e Cepea - Média das praças pesquisadas.

Média 3 anos: safras 20/21, 21/22 e 22/23.

Ureia



Variação (%)

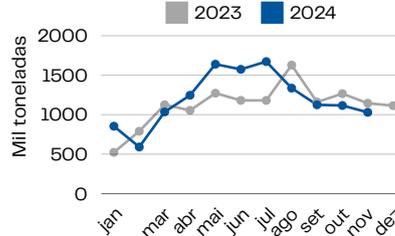
Acumulado Ano Jan-Nov

↑ 19%

Nov 24 vs Nov 23

↑ 22%

KCl



Variação (%)

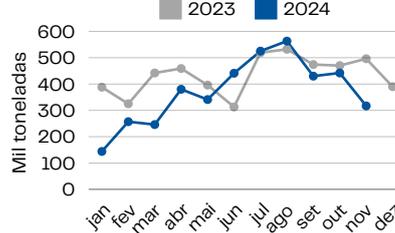
Acumulado Ano Jan-Nov

↑ 7%

Nov 24 vs Nov 23

↓ 10%

MAP



Variação (%)

Acumulado Ano Jan-Nov

↓ 18%

Nov 24 vs Nov 23

↓ 36%

ÍNDICE DE PREÇO GERAL

Defensivos

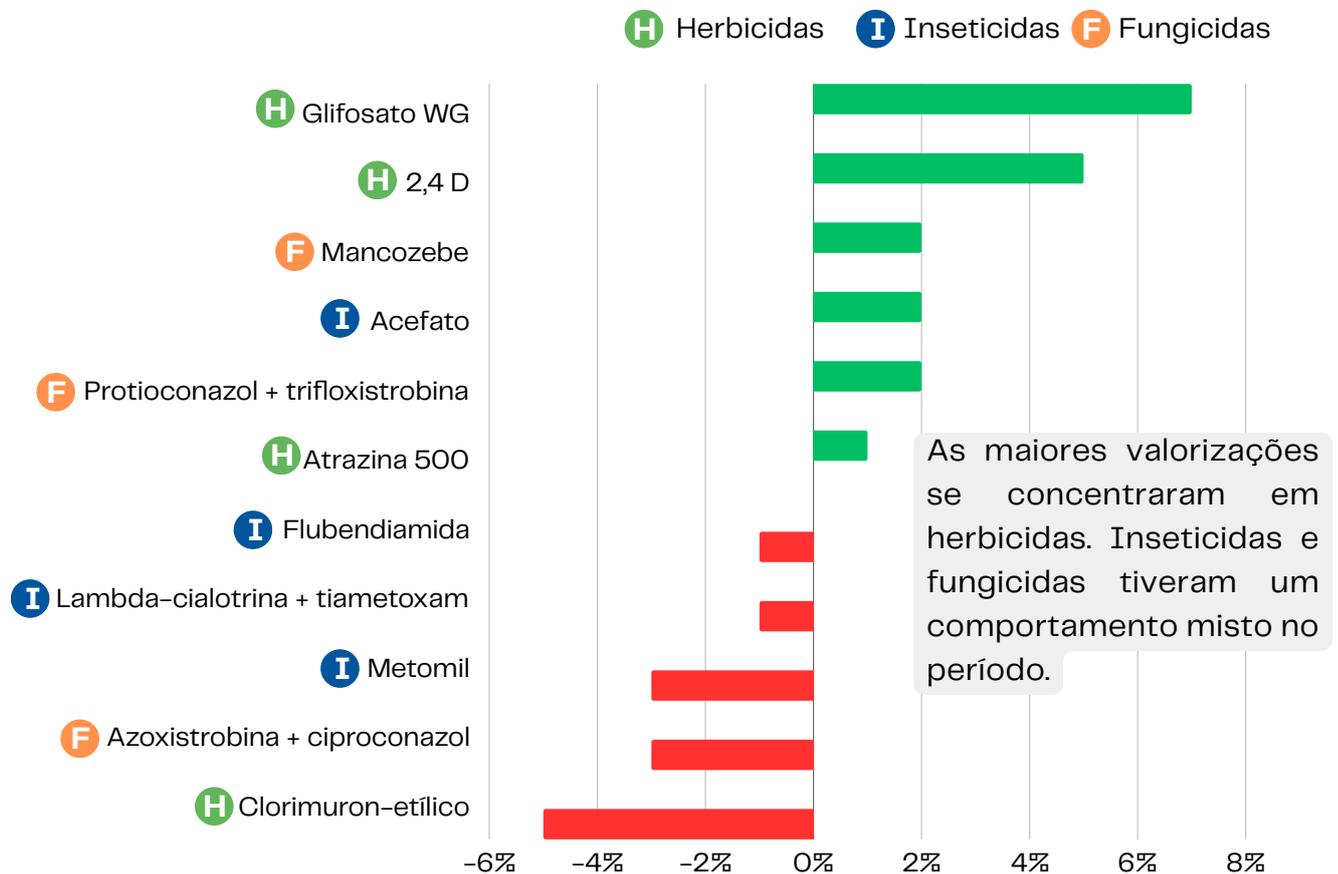


Fonte: Projeto Campo Futuro CNA/Senar e Pecege.

PREÇOS NACIONAIS

Varição entre os preços mensais (%) novembro vs. outubro 24

Fonte: Projeto Campo Futuro CNA/Senar e Cepea - Média MT e PR.





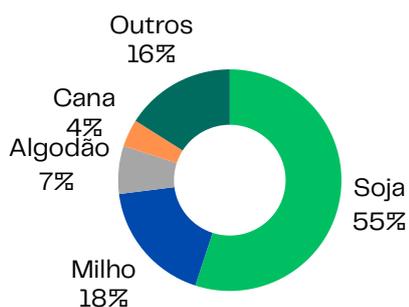
PREÇOS CAEM E IMPORTAÇÕES AUMENTAM

O mercado de defensivos agrícolas em 2024 tem sido marcado por recuo nos preços. Depois de valores elevados em 2021 e 2022, as cotações seguem trajetória de queda influenciada, principalmente, pela recuperação da oferta global.

Em meio à melhora das cotações e perspectivas de aumento de área plantada, principalmente da soja 24/25, que já está no campo, o Brasil tem voltado a comprar mais. Apesar da maior entrada dos produtos no país, não há relatos de abundância de oferta.

Espera-se que o setor de defensivos termine o ano com incremento e continue em expansão em 2025. Mesmo frente à uma rentabilidade menor e margens apertadas, o produtor brasileiro demonstra resiliência e a expectativa é que continue investindo na proteção de suas lavouras, evitando maiores perdas produtivas.

CULTIVO DE GRÃOS domina a área tratada
 % da área tratada com defensivos em 2023



2,2 BILHÕES DE HA tratados em 2023
 +3% em relação à 2022

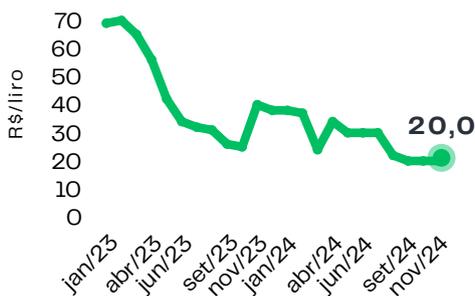
Para 2025, a projeção é de que tanto o volume quanto a área tratada continue em expansão, impulsionados pelo aumento das áreas agrícolas, principalmente de soja e milho.

Fonte: Sindiveg

- 71% (jan/23 vs. nov/24)

preços de glifosato

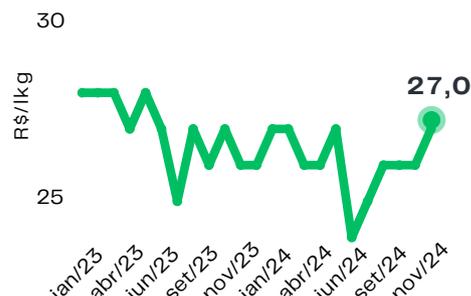
1º princípio ativo mais utilizado dentre os herbicidas



- 5% (jan/23 vs. nov/24)

preços de mancozeb

1º princípio ativo mais utilizado dentre os fungicidas

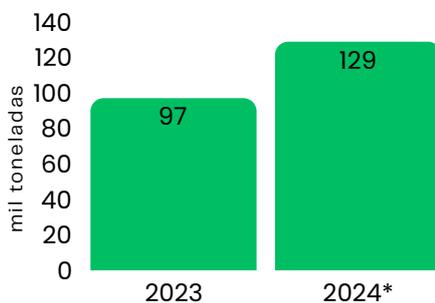


Fonte: Projeto Campo Futuro/CNA Senar e Cepea.

+ 33%

importações de glifosato

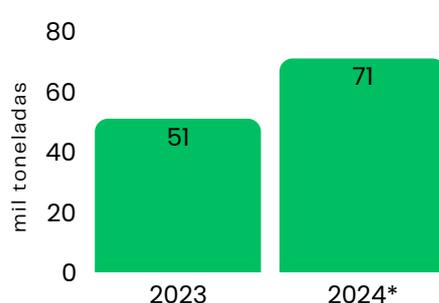
2024 vs. 2023



+ 45%

importações de mancozeb

2024 vs. 2023



Fonte: Comex Stat. *Dados até novembro.

www.cnabrasil.org.br



inteligencia@cna.org.br



EQUIPE

DIRETORIA TÉCNICA

NÚCLEO DE INTELIGÊNCIA
DE MERCADO



Campo Futuro