



INSUMOS AGROPECUÁRIOS

FERTILIZANTES E DEFENSIVOS

Edição Outubro 24

Núcleo de Inteligência de Mercado CNA

MERCADO BRASILEIRO

A safra de soja no Brasil avança lentamente, com o atraso do plantio gerando preocupações que podem afetar o grau de investimentos e as decisões para a 2ª safra. Os produtores brasileiros voltam ao mercado em busca de insumos. A maior demanda brasileira para a safrinha, combinada com fatores globais, trouxe movimentos positivos para os preços de nitrogenados. Enquanto isso, os fosfatados e os potássicos seguem estáveis, mas em direções distintas: os preços do fosfatados permanecem altos enquanto os potássicos se mantêm em níveis baixos.

N Nitrogenados

O mercado, antes estável e com demanda fraca, começou a mudar diante das tensões no Oriente Médio, licitações indianas e preparação para a 2ª safra de milho no Brasil.

P Fosfatados

Os preços elevados, justificados pela restrição da oferta global, seguem resistentes. As altas cotações podem afetar a demanda entre os produtores brasileiros.

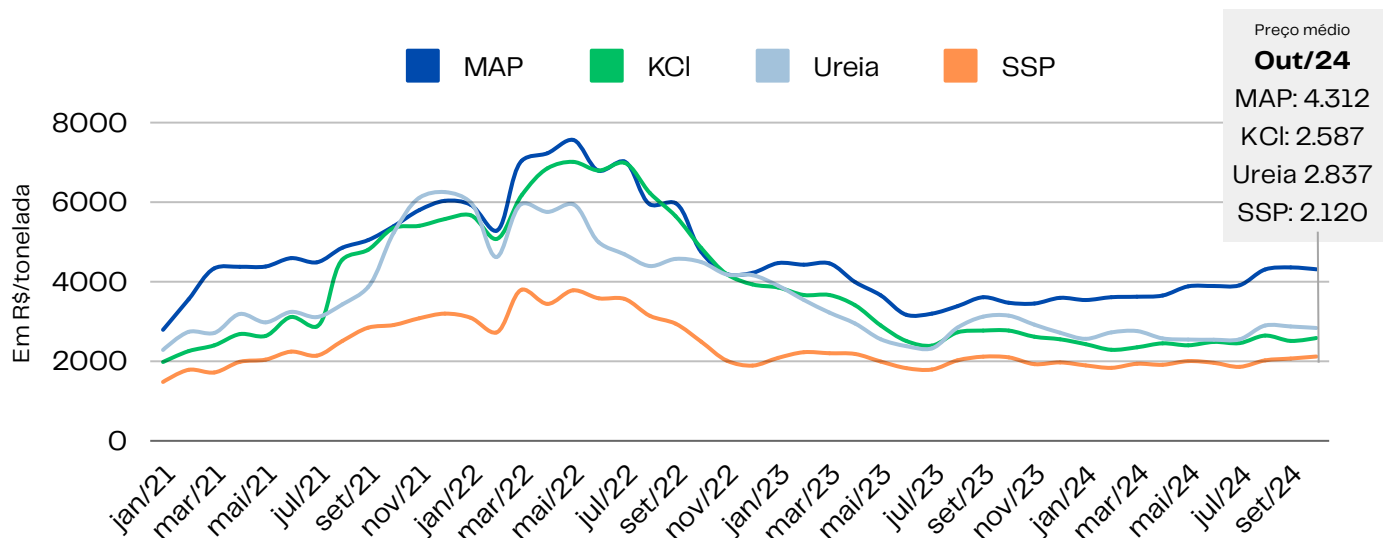
K Potássicos

A demanda aquecida, em especial na China, não é suficiente para alterar o cenário. O abastecimento folgado do nutriente tem mantido os preços em baixa.

PREÇOS NACIONAIS

Em R\$/tonelada	Atual	Variação (%)		
	11/10/2024	Semanal	Mensal	Anual
MAP	4289,5	↓ 1%	↑ 2%	↑ 23%
SSP	2103,8	↓ 2%	↑ 4%	↓ 2%
Ureia	2816,3	↓ 1%	↓ 5%	↓ 13%
KCl	2586,1	→ 0%	↑ 1%	↓ 11%

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



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.

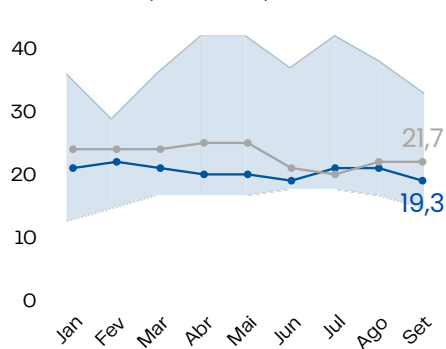
■ Máx e Min 5 anos

— 2023

— 2024

Soja

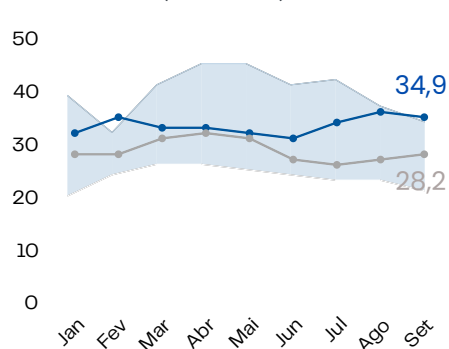
x KCl (scs/ton)



A relação de troca em set/24 melhorou em relação à ago/24. Momentos mais favoráveis foram observados apenas em mai/21.

Soja

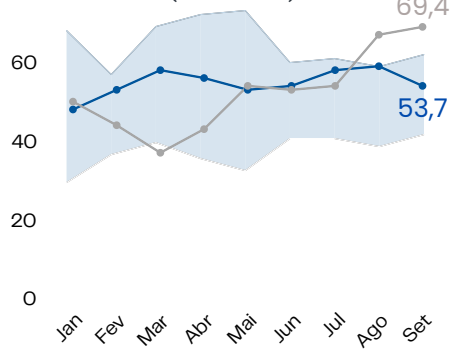
x MAP (scs/ton)



Mesmo com leve melhora em relação ao mês anterior, a relação de troca segue nos piores níveis desde 2022, quando iniciou a guerra entre Rússia e Ucrânia.

Milho

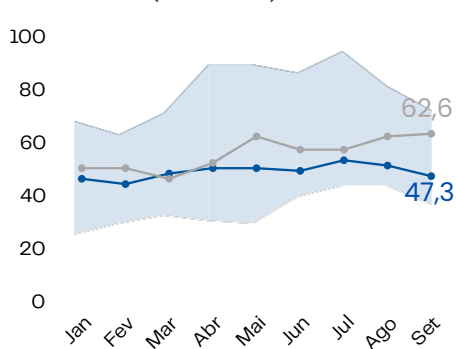
x Ureia (scs/ton)



A relação de troca em set/24 diminuiu em relação à ago/24. O preço do grão subiu mais que o fertilizante, contribuindo para o melhor momento.

Milho

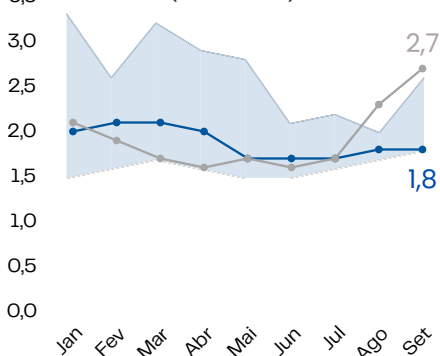
x KCl (scs/ton)



A baixa nos preços dos potássicos contribui para as boas relações de troca. Set/24 ficou entre os melhores meses para as compras em 2024.

Trigo

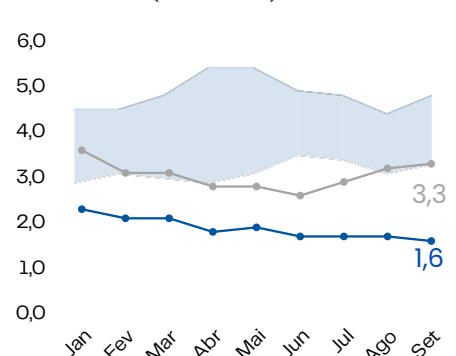
x Ureia (scs/ton)



Desde jul/24, a relação de troca tem se mantido mais favorável que o ano passado, influenciado pelo aumento dos preços do cereal no mercado.

Café

x KCl (scs/ton)



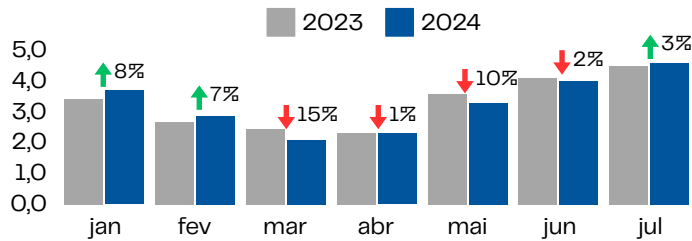
A relação de troca atual é uma das melhores já registrada nos últimos anos. O alto preço do grão aliado ao baixo preço do nutriente justifica o cenário.

COMERCIALIZAÇÃO

As entregas de fertilizantes cresceram em julho. Porém, no acumulado do ano (janeiro a julho) ainda estão abaixo do mesmo período do ano passado. Em 2024, foram 22,9 milhões de toneladas de fertilizantes entregues. O 2º semestre traz maior movimentação das vendas no Brasil, impulsionado pela demanda dos produtores por insumos para as safras de verão.

Entregas de Fertilizantes

Em milhões de ton - Variação entre os anos



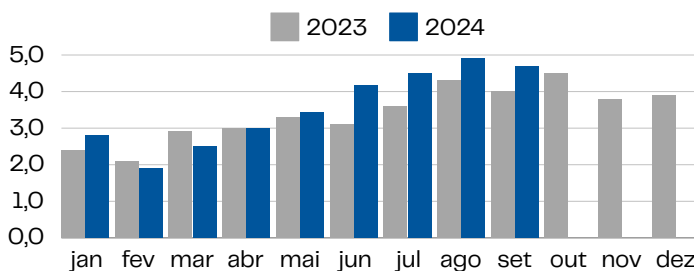
Fonte: ANDA.

IMPORTAÇÃO

As compras brasileiras de fertilizantes seguem aquecidas. De janeiro a setembro foram importadas 31,8 milhões de toneladas, 11% acima do mesmo período de 2023. As entradas de fosfatados e de potássicos atingiram picos entre maio e setembro, período que antecede a 1ª safra, e agora começam a perder força. A partir de julho, observamos o aumento das compras de ureia, um importante fertilizante usado na 2ª safra.

Importações totais

Em milhões de toneladas

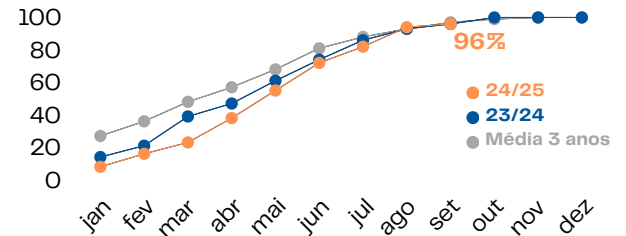


Fonte: Secex. Dados até Setembro/24.

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

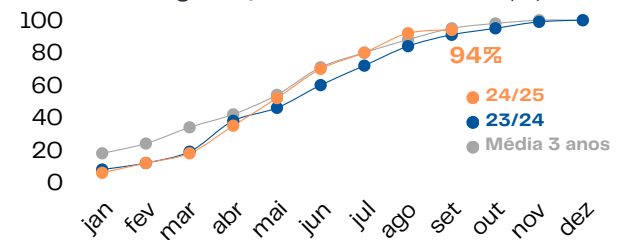
Soja

Ritmo das negociações de fertilizantes (%)



Milho 1ª Safra

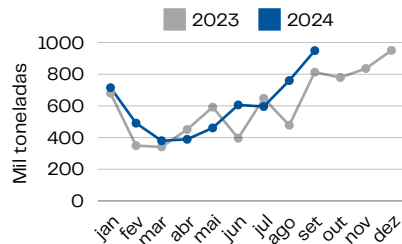
Ritmo das negociações de fertilizantes (%)



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

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

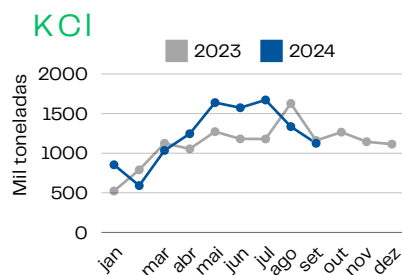
Ureia



Variação (%)

Acumulado Ano Jan-Set
↑ 13%

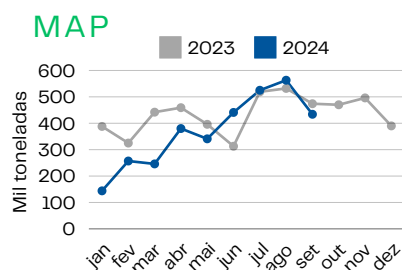
Set 24 vs Set 23
↑ 17%



Variação (%)

Acumulado Ano Jan-Set
↑ 12%

Set 24 vs Set 23
↓ 3%



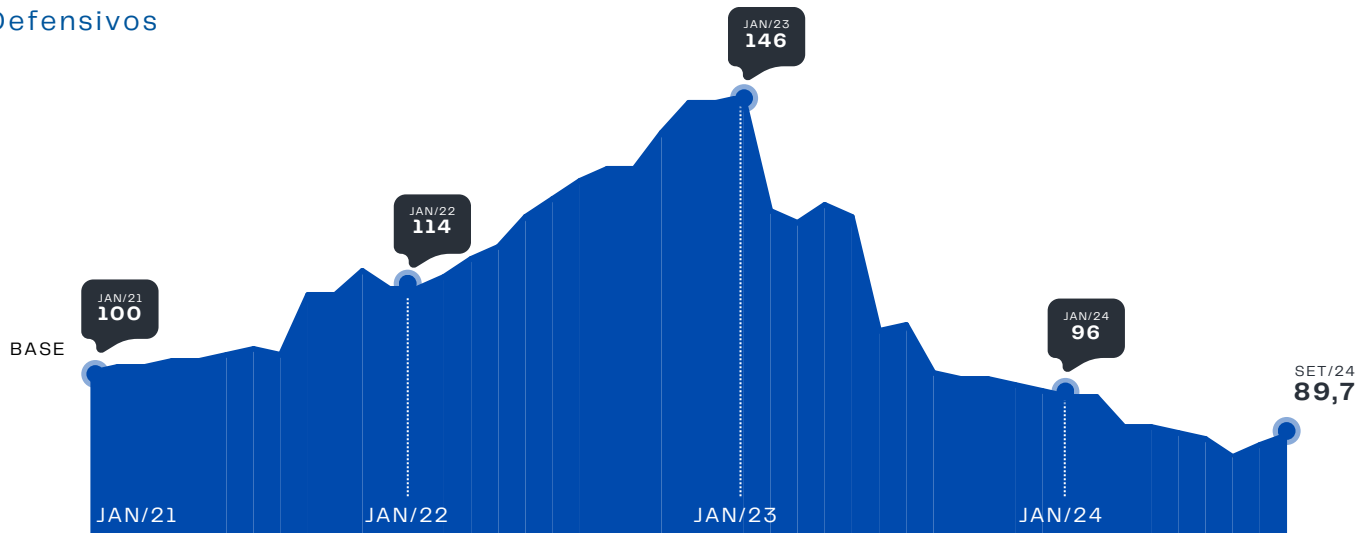
Variação (%)

Acumulado Ano Jan-Set
↓ 14%

Set 24 vs Set 23
↓ 9%

ÍNDICE DE PREÇO GERAL

Defensivos



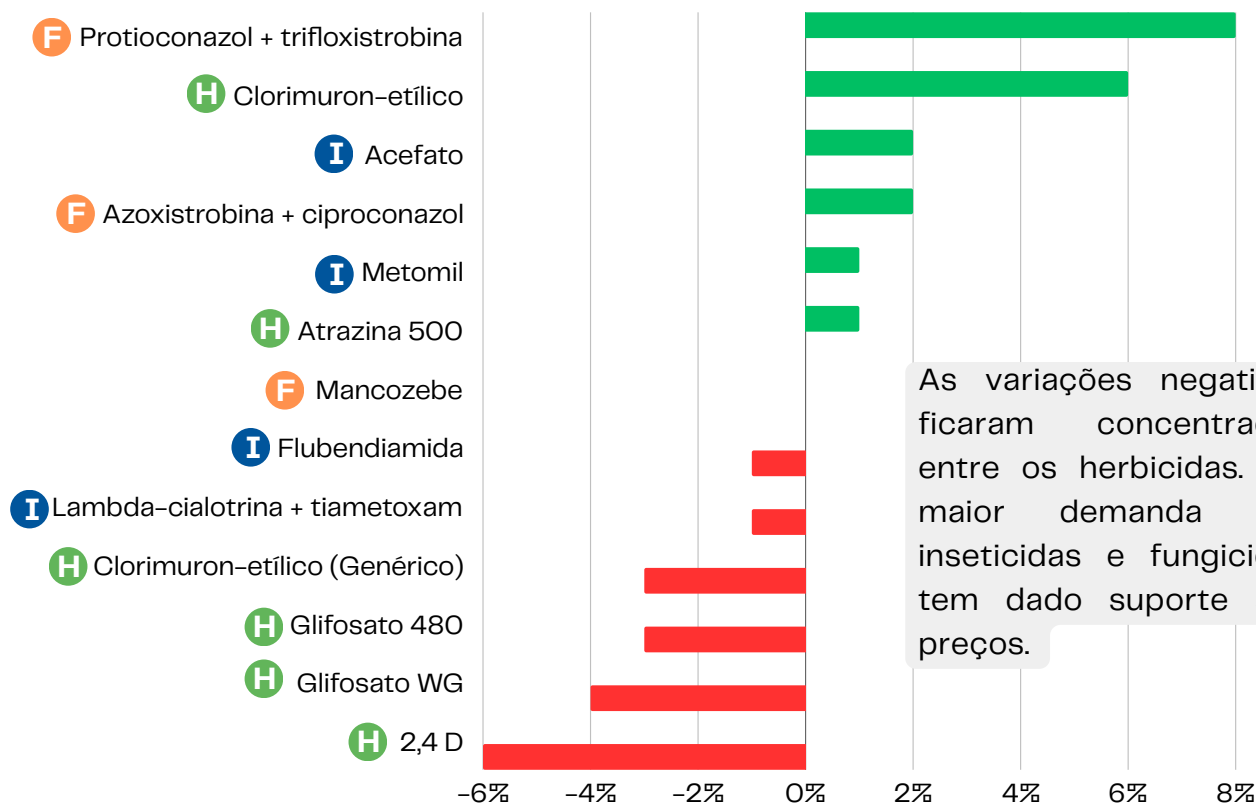
Fonte: Projeto Campo Futuro CNA/Senar e Pecege.

PREÇOS NACIONAIS

Variação entre os preços mensais (%) setembro vs. agosto 24

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

H Herbicidas **I** Inseticidas **F** Fungicidas

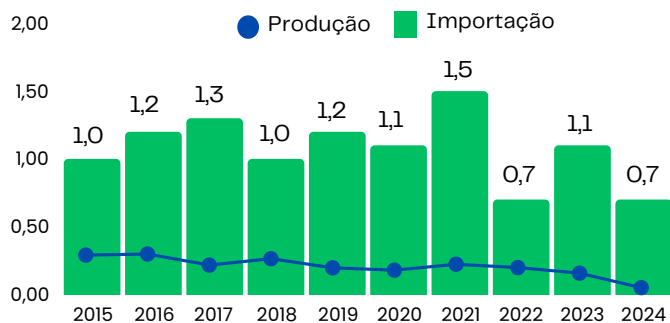


As variações negativas ficaram concentradas entre os herbicidas. A maior demanda por inseticidas e fungicidas tem dado suporte aos preços.

A QUESTÃO DO NITRATO DE AMÔNIO

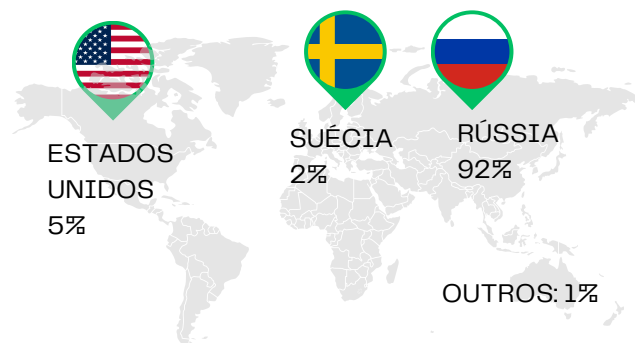
Brasil tem produção pequena e forte dependência das importações de nitrato de amônio

Milhões de toneladas



90% da oferta nacional é importada. Das importações, 99% tem origem em apenas 3 países

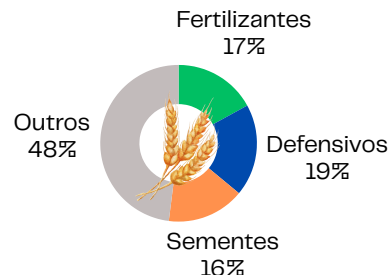
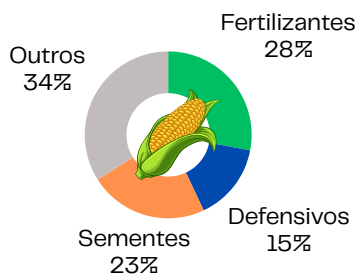
Participação (%) por país em 2024



Discussões sobre a possibilidade de taxação de 15% na importação de nitrato de amônio reacenderam em setembro. O insumo é essencial para produção agrícola, sendo uma das principais fontes de adubação nitrogenada. Dentro do total de nitrogenados importados pelo Brasil, cerca de 10% é de nitrato de amônio. Esse aumento poderia refletir em toda a cadeia, principalmente nos custos de produção em que os fertilizantes ocupam grande espaço.

FERTILIZANTES

É um dos principais itens do Custo Operacional Efetivo (COE) do milho verão em Carazinho/RS e do trigo em Cascavel/PR.



O aumento de custos de fertilizantes pode resultar em menores investimentos e na diminuição do uso de tecnologias agrícolas, podendo reduzir produtividade ou as áreas cultivadas. Se o preço do nitrato fugir dos padrões, a médio prazo, o produtor poderá optar por substituir o seu uso por outra fonte de nitrogênio. Esse movimento pode impactar o mercado de nitrogenados como um todo e, se coincidir com um momento de alta nos preços, o aumento dos gastos dos produtores com fertilizantes será inevitável.

Atualizações sobre a decisão de taxação: Foi solicitado à Câmara do Comércio Exterior (Camex) a retirada da pauta sobre o pedido de aumento da tarifa.



www.cnabrasil.org.br



inteligencia@cna.org.br



EQUIPE

DIRETORIA TÉCNICA

NÚCLEO DE INTELIGÊNCIA
DE MERCADO



Campo Futuro