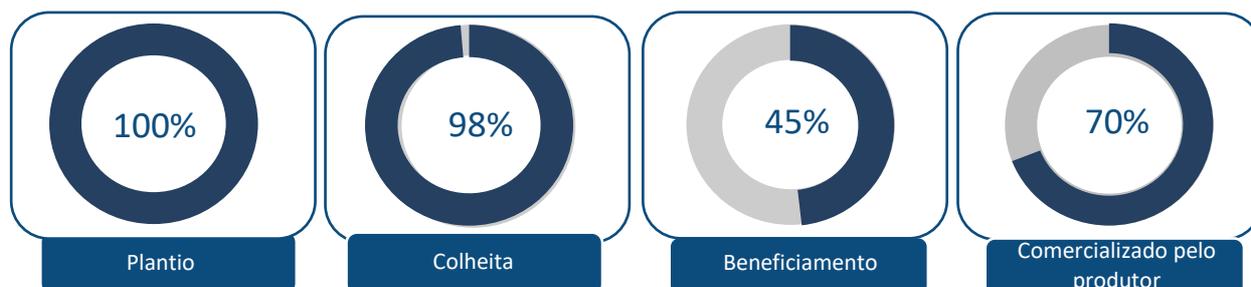
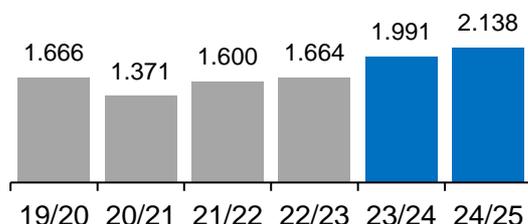
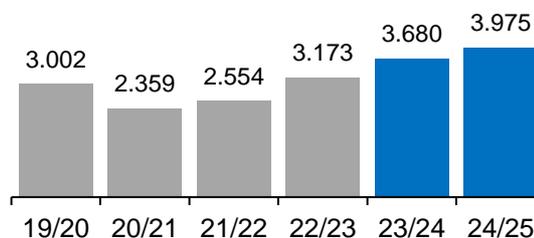


Brasília/DF, 20 de setembro de 2024.

Relatório de Safra
Principais indicadores do algodão brasileiro
1. Safra 2023/2024


A colheita da safra de algodão vai chegando ao fim no Brasil. Até 12 de setembro, 98% da área já havia sido colhida. A estimativa nacional é de que, nesse momento, mais da metade da produção da safra 2023/2024 já foram beneficiados, prontos para serem entregues aos compradores. Em comparação ao ano passado, o ritmo de beneficiamento está similar, para o início de setembro.

Associação Brasileira dos Produtores de Algodão (Abrapa) revisou, em setembro, o levantamento de safra 2023/2024, e a produção de pluma é estimada em 3,68 milhões de toneladas, uma alta de 16% em relação à safra passada. Já a produtividade, estimada em 1.848kg/ha, caiu 3,1% em relação à produtividade recorde registrada na safra anterior. As primeiras projeções para a safra 2024/2025 também foram divulgadas pela Abrapa. De acordo com o levantamento, a área plantada com a cultura, no país, deverá ser em torno de 7,4% maior, em relação ao ciclo 2023/2024, chegando a 2,14 milhões de hectares. Neste cenário, e considerando uma produtividade projetada em 1859 quilos de algodão beneficiado (pluma) por hectare (0,6%), a produção pode chegar a 3,97 milhões de toneladas de algodão, um crescimento aproximado de 8%.

 Algodão/Brasil | Área Plantada
 (1.000 hectares)

 Algodão/Brasil | Produção de pluma
 (1.000 toneladas)


Fonte: Conab | Projeção 23/24 e 24/25: Abrapa (set/24).

ESTADOS	ÁREA PLANTADA (ha)			PRODUÇÃO EM PLUMA (Ton)			PRODUTIVIDADE EM PLUMA (KG/HA)		
	2023/24	2024/25	VAR. %	2023/24	2024/25	VAR. %	2023/24	2024/25	VAR. %
BA	345.431	380.352	10,1%	679.808	748.533	10,1%	1.968	1.968	0,0%
GO	30.348	32.500	7,1%	61.675	64.831	5,1%	2.032	1.995	-1,8%
MA	32.637	32.992	1,1%	55.858,6	62.899	12,6%	1.712	1.907	11,4%
MG	32.307	43.253	33,9%	66.167	85.121	28,6%	2.048	1.968	-3,9%
MS	32.076	33.500	4,4%	66.676,4	66.330	-0,5%	2.079	1.980	-4,7%
MT	1.471.963	1.551.521	5,4%	2.670.289	2.829.718	6,0%	1.814	1.828	0,8%
PI	23.863	35.116	47,2%	45.495	69.688	53,2%	1.907	1.985	4,1%
PR	1.600	1.750	9,4%	1.919	2.099	9,4%	1.199	1.199	0,0%
SP	9.365	15.000	60,2%	15.922	29.040	82,4%	1.700	1.936	13,9%
Outros*	11.900	11.900	0,0%	16.500	16.500	0,0%	1.387	1.387	0,0%
TOTAL	1.991.491	2.137.884	7,4%	3.680.309	3.974.759	8,0%	1.848	1.859	0,6%

Fonte: Conab e Associações Estaduais (set 24)

*Conab (set/24): TO, CE, PA, RN e PB

2. Oferta e Demanda de algodão brasileira

De acordo com o USDA, o aumento de 1,54% nas exportações e de 6,45% no consumo doméstico deverá absorver grande parte do incremento da produção brasileira, no período comercial 2024/2025. Lembrando que a safra 2023/2024 (CONAB/Abrapa) entra no calendário global de algodão no momento comercial 2024/2025.

A relação estoque e uso do algodão brasileiro é prevista em 25,85%, alta de 5,25 p.p. com relação à safra passada.

Atributo	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25	2024/25	² Diferença	² Diferença
				Mês Anterior	Mês Atual	Anual (em mil)	Anual (em %)
Área colhida (ha)	1,37	1,60	1,66	1,94	1,94	280,00	16,87%
Produção (t)	2,36	2,55	3,17	3,64	3,64	463,75	14,62%
Importações (t)	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,87	66,67%
Exportações (t)	1,68	1,45	2,68	2,72	2,72	41,37	1,54%
Consumo doméstico (t)	0,69	0,68	0,67	0,72	0,72	43,54	6,45%
Estoques Finais (t)	0,45	0,87	0,69	0,89	0,89	198,13	28,67%
Estoques/Consumo (%)	18,78%	41,02%	20,60%	25,85%	25,85%	-	5,25 p.p.

Fonte: USDA (Set/2024), Elaboração Imea e Abrapa.

¹Diferença entre estimativa do mês anterior e projeção do mês atual.

²Diferença entre a projeção atual e os dados da safra 2023/24.

Unidade: Milhões.

Fonte: USDA (Set/2024), Elaboração Imea e Abrapa.

¹Diferença entre estimativa do mês anterior e projeção do mês atual.

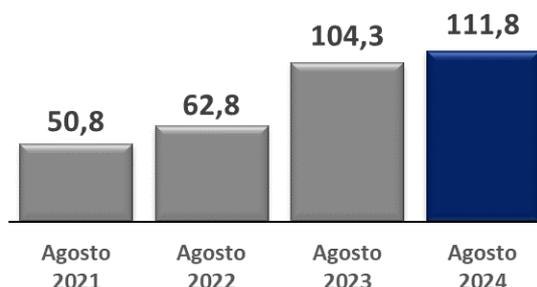
²Diferença entre a projeção atual e os dados da safra 2023/24.

Unidade: Milhões de toneladas.

3. Exportação do algodão brasileiro em agosto de 2024

O Brasil exportou 111,8 mil toneladas, em agosto de 2024, totalizando receita de US\$ 196,4 milhões. O volume foi 7% maior do que o registrado no mesmo mês de 2023. O preço médio, em dólares, por tonelada vendida caiu 2,0% com relação a 2023. Agosto é o primeiro mês do calendário comercial 2023/2024.

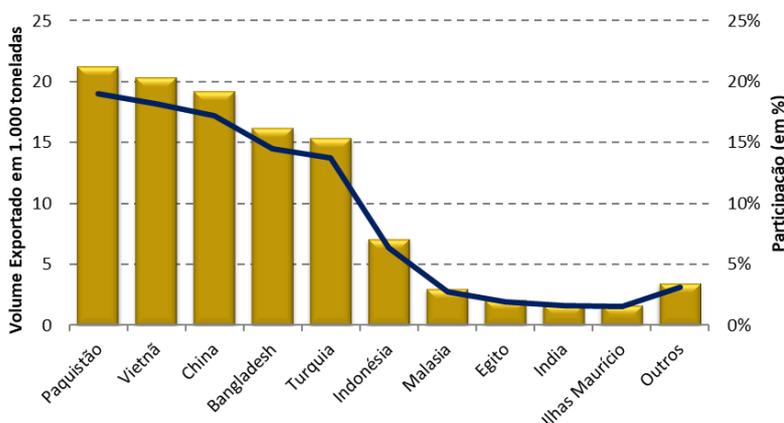
Volume Exportado de Algodão em Pluma (1.000 tons)



Fonte: ComexStat – ME, setembro de 2024

Paquistão e Vietnã foram os principais destinos do algodão brasileiro, em agosto de 2024, participando com 37% do total embarcado. Os dois países foram os destaques positivos do mês, e, somados, aumentaram em 25,8 mil toneladas os embarques de algodão brasileiro, na comparação com o mesmo mês, em 2023. O destaque negativo foram as exportações para a China, que ficaram 26,9 mil toneladas menores, em comparação a agosto de 2023.

Ranking Maiores Compradores do Algodão Brasileiro Agosto 2024

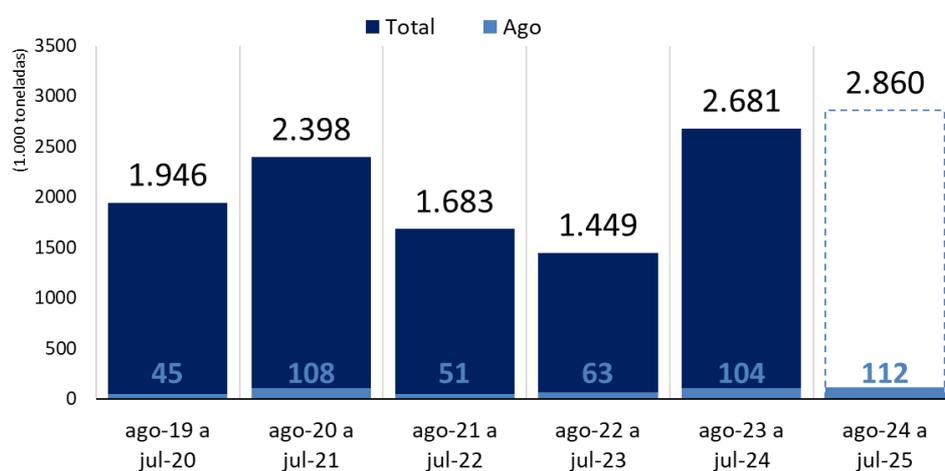


Fonte: ComexStat – ME, setembro de 2024.

4. Exportações mensais e acumuladas do algodão brasileiro

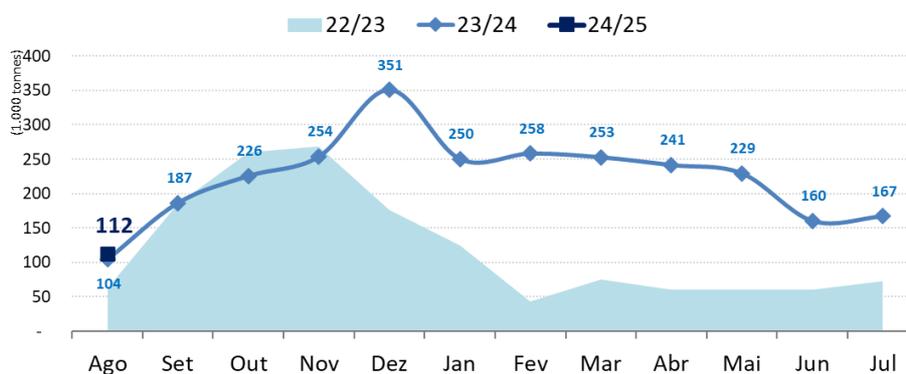
Com o fechamento do ano comercial 23/24, em 31/07, o Brasil confirmou sua posição como maior exportador global no ano, pela primeira vez na história. Para o período comercial 2024/2025, é projetado um aumento de 6,7%, com expectativa de 2,86 milhões de toneladas que serão exportadas.

Algodão/Brasil | Exportações (1.000 toneladas)



Fonte: ComexStat – ME, setembro de 2024 Projeção: ANEA

Algodão/Brasil | Exportações mensais (1.000 toneladas)



Fonte: ComexStat – ME, setembro de 2024

- O superávit da balança comercial do algodão brasileiro encerrou em **US\$ 5,123 bilhões**, no acumulado de agosto de 2023 a julho de 2024. O valor é recorde e supera em 81,6% o período comercial 2022/2023.

	2021/22 (US\$) (ago/21 a jul/22)	2022/23 (US\$) (ago/22 a jul/23)	2023/24 (US\$) (ago/23 a jul/24)
Exportação	3.223.030.142	2.834.560.207	5.136.954.020
Importação	13.346.509	6.505.549	4.893.713
Saldo da Balança Comercial	3.209.683.633	2.828.054.658	5.132.060.307

Fonte: ComexStat – MDIC, agosto de 2024.

Unidade: dólares

- No acumulado de agosto de 2023 a julho de 2024, as importações brasileiras de algodão reduziram em 27%, em relação 2022/23, totalizando 1.269 toneladas, que equivalem a US\$ 4,89 milhões de aquisições internacionais. Os EUA foram os principais fornecedores, representando 68% do volume adquirido em 2024, seguido por Turquia (28%) e Egito (3%). **O volume representa apenas 0,18% do consumo doméstico no país, que, maioritariamente, é abastecido com o algodão nacional.**

	2021/22 (ton) (ago/21 a jul/22)	2022/23 (ton) (ago/22 a jul/23)	2023/24 (ton) (ago/23 a jul/24)
Exportação	1.682.665	1.449.282	2.680.776
Importação	5.233	1.737	1.269
Saldo da Balança Comercial	1.677.433	1.447.544	2.679.506

Fonte: ComexStat – ME, agosto de 2024.

Unidade: toneladas

5. Mercado Doméstico Brasileiro

SETOR DE TÊXTEIS E CONFECÇÕES			
	24,3 mil empresas	1,33 milhão	R\$ 25,2 bilhões
	(UNIDADES PRODUTIVAS)	EMPREGOS DIRETOS	SALÁRIOS E REMUNERAÇÕES
	R\$ 193,2 bilhões	R\$ 389,9 bilhões	R\$ 16,5 bilhões
	EM FATURAMENTO	Valor do Parque Industrial Têxtil e Confeccionista instalado no Brasil	IMPOSTOS E TAXAS
	US\$ 1,14 bilhão	US\$ 5,9 bilhões	- US\$ 4,8 bilhões
	EM EXPORTAÇÕES	EM IMPORTAÇÕES	SALDO DA BALANÇA COMERCIAL

Fonte: IEMI 2022 / PIA 2020/ IBGE/ Ministério da Economia 2022

RESULTADOS E PERSPECTIVAS DA CADEIA TÊXTIL E DE CONFECÇÕES EM 2023

	PRODUÇÃO TÊXTIL	PRODUÇÃO VESTUÁRIO	VAREJO VESTUÁRIO	IPCA VESTUÁRIO	IPP TÊXTIL	IPP VESTUÁRIO
Observado Jan-Jul/24 vs. Jan-Jul/23	+3,6%	+1,3%	+0,5%	+1,18%	0,8%	+5,93%
Estimativa 2024	+1,1%		+1,5%			

	IMPORTAÇÃO VESTUÁRIO (ton)	IMPORTAÇÃO T&C	EXPORTAÇÃO T&C	NÍVEL DE CAPACIDADE OCIOSA (Dez/23)	
				TÊXTEIS	VESTUÁRIO E ACESSÓRIOS
Observado Jan-Ago/24 vs. Jan-Ago/23	+12,9%	+13,4%	-9,5%		
Estimativa 2024	+9,7%		-1,6%	36,0%	27,0%

EMPREGO (EM Nº DE POSTOS)	
TÊXTIL	CONFECÇÃO
+11,9 MIL	+13,8 MIL
Jan-Jul/24	Jan-Jul/24

Fontes: ABIT, IBGE, Ministério da Economia, Caged, CNI e Bacen. Estimativa 2024: RC Consultores/Abit

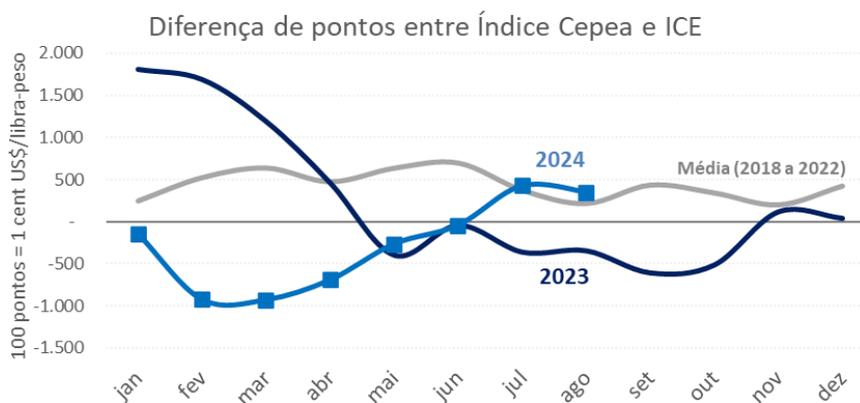
6. Preços do algodão

Em julho de 2024, o indicador **Cepea/Esalq** acumulou queda de **4,4%**, encerrando o mês cotado em **68,74 centavos de dólar por libra-peso**. Desde janeiro de 2024, as cotações nacionais (em dólares) acumulam queda de 16,6%. Em NY, o contrato com vencimento em dezembro de 2024 fechou o mês com leve alta de 1,3%, negociado a 69,92 centavos de dólar por libra-peso. O algodão que já chegou a ser negociado em NY acima dos 100 centavos de dólar por libra-peso em 2024, perdeu a referência dos 70 centavos de dólar por libra-peso em julho e continua pressionado.



Fonte: Cepea e ICE Futures, agosto de 2024.

A diferença (*spread*) média entre os preços nacionais e internacionais continua desde julho similar à média histórica dos últimos 5 anos.



Fonte: Cepea e ICE Futures, agosto de 2024.

7. Cenário internacional do algodão – Safra 2024/2025

De acordo com o relatório mensal do *USDA*, publicado em 12 de setembro de 2024, as perspectivas para a safra 2024/25 são:

- **A produção global está estimada em 25,35 milhões de toneladas**, uma alta de 2,5%, em comparação a 2023/2024. Dentre os maiores produtores mundiais, é projetada queda na oferta indiana (-392 mil toneladas) e paquistanesa (-283 mil toneladas). Essas quedas são compensadas pela maior produção nos EUA (+533 mil toneladas), no Brasil (+464 mil toneladas) e na Turquia (+174 mil toneladas).
- **O consumo global é projetado em 25,20 milhões de toneladas**, alta de 2,3% em relação à safra passada. A China permanece como o maior consumidor mundial, seguido da Índia. Os maiores aumentos de consumo são projetados na Turquia (+14%) e na Índia (+2,0%).

Indicador	2022/23	2023/24	2024/25
Estoque inicial	15,46	16,54	16,46
Produção mundial	25,36	24,73	25,35
Oferta	40,82	41,27	41,81
Consumo	24,52	24,64	25,20
Importação	8,20	9,52	9,36
Estoque Final	16,54	16,46	16,65

Fonte: USDA, setembro de 2024.
*Dados em milhões de toneladas

O USDA estima estoques mundiais de **16,65 milhões de toneladas**, para **2024/2025**, uma alta de 1,2%, no comparativo com o fechamento da safra passada.

8. Principais indicadores – Safra 2024/25

O Brasil está na terceira colocação no ranking dos maiores produtores mundiais, para a temporada 2024/2025, de acordo com o USDA.

Ranking	País	Estimativa de Área 2024/2025 (mil hectares)	Estimativa de Volume 2024/2025 (mil toneladas)
1º	China	2.850	6.053 (+1,6%)
2º	Índia	11.800	5.225 (-7,0%)
3º	Brasil	1.940	3.636 (+15%)
4º	EUA	3.494	3.160 (+19%)
5º	Paquistão	2.000	1.241 (0%)
6º	Austrália	550	1.089 (25%)
7º	Turquia	485	871 (+0,7%)

Fonte: USDA – setembro/2024

O Brasil ultrapassou os EUA na safra 2023/24 e chegou à liderança nas exportações mundiais de algodão. Para a nova safra, as projeções indicam que o Brasil se manterá como primeiro colocado no ranking (USDA).

Ranking	País	Estimativa de Exportação 2023/24 (mil toneladas)	Estimativa de Exportação 2024/25 (mil toneladas)
1º	Brasil	2.680	2.722 (+1,5%)
2º	EUA	2.558	2.569 (+0,4%)
3º	Austrália	1.253	1.176 (-6,1%)
4º	Índia	506	283 (-44%)
5º	Mali	256	250 (-2,6%)
6º	Benin	229	239 (+4,3%)
7º	Grécia	202	218 (+7,9%)

Fonte: USDA – setembro/2024.