

**Conselho Regional de Economia do DF**

**Grupo de Conjuntura Econômica – OUTUBRO de 2025**

# Reunião de Conjuntura Econômica

## Impacto do Tarifaço nas Exportações Brasileira

José Luiz Pagnussat  
Grupo de Conjuntura

Brasília, sábado, 4 de outubro de 2025

**Tabela 1 – Balanço de pagamentos (US\$ milhões)**

| Discriminação                                 | 2024          |                |                | 2025*         |                |
|-----------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                                               | Ago           | Jan-ago        | Ano            | Ago           | Jan-ago        |
| <b>I. Transações correntes</b>                | <b>-7 150</b> | <b>-36 744</b> | <b>-66 168</b> | <b>-4 669</b> | <b>-46 810</b> |
| <b>Balança comercial (bens)</b>               | <b>3 718</b>  | <b>47 964</b>  | <b>65 842</b>  | <b>5 466</b>  | <b>37 501</b>  |
| Exportações <sup>1/</sup>                     | 28 894        | 228 570        | 339 856        | 29 987        | 229 208        |
| Importações <sup>2/</sup>                     | 25 176        | 180 607        | 274 014        | 24 521        | 191 707        |
| <b>Serviços</b>                               | <b>-5 253</b> | <b>-35 200</b> | <b>-55 182</b> | <b>-4 189</b> | <b>-35 439</b> |
| Renda primária                                | -5 964        | -52 183        | -81 333        | -6 343        | -52 042        |
| Renda secundária                              | 350           | 2 676          | 4 505          | 397           | 3 169          |
| <b>II. Conta capital</b>                      | <b>-1 506</b> | <b>-11 387</b> | <b>-16 270</b> | <b>-1 719</b> | <b>-9 499</b>  |
| <b>III. Conta financeira<sup>3/</sup></b>     | <b>-9 782</b> | <b>-53 163</b> | <b>-88 178</b> | <b>-7 957</b> | <b>-55 386</b> |
| Investimento direto no exterior               | 2 378         | 17 614         | 26 339         | 2 414         | 18 428         |
| Participação no capital                       | 2 325         | 17 773         | 26 381         | 2 361         | 18 003         |
| Operações intercompanhia                      | 53            | - 159          | - 42           | 53            | 426            |
| <b>Investimento direto no país</b>            | <b>8 198</b>  | <b>57 707</b>  | <b>74 091</b>  | <b>7 989</b>  | <b>52 649</b>  |
| Participação no capital                       | 6 093         | 45 005         | 64 622         | 6 273         | 44 703         |
| Operações intercompanhia                      | 2 106         | 12 702         | 9 469          | 1 716         | 7 946          |
| Investimento em carteira – ativos             | 1 696         | 10 483         | 7 174          | 1 043         | 19 365         |
| Ações e cotas em fundos                       | 979           | 649            | -1 178         | 842           | 3 916          |
| Títulos de dívida                             | 717           | 9 834          | 8 351          | 201           | 15 449         |
| Investimento em carteira – passivos           | 3 177         | 7 117          | 8 225          | 2 569         | 3 012          |
| Ações e cotas em fundos                       | 809           | -7 882         | -17 513        | - 464         | -2 769         |
| Títulos de dívida                             | 2 368         | 14 999         | 25 738         | 3 034         | 5 781          |
| Derivativos – ativos e passivos               | 140           | 3 855          | 2 176          | - 571         | -1 956         |
| Outros investimentos – ativos <sup>4/</sup>   | - 379         | -4 770         | -6 650         | -1 285        | -14 934        |
| Outros investimentos – passivos <sup>4/</sup> | 3 334         | 22 517         | 8 509          | 962           | 26 576         |
| Ativos de reserva                             | 1 091         | 6 996          | -26 392        | 1 963         | 5 948          |
| <b>Erros e omissões</b>                       | <b>-1 127</b> | <b>-5 032</b>  | <b>-5 740</b>  | <b>-1 568</b> | <b>924</b>     |
| Memo:                                         |               |                |                |               |                |
| Transações correntes / PIB (%)                |               | - 2,5          | - 3,0          |               | - 3,2          |
| Investimento direto no país / PIB (%)         |               | 3,9            | 3,4            |               | 3,6            |

# Taxa Nominal de Câmbio Diária R\$/US\$

Taxa de Câmbio Nominal R\$/US\$

6,50

6,25

6,00

5,75

5,50

5,25

5,00

4,75

4,50

Volatilidade

Taxa de Câmbio Nominal

Volatilidade do Câmbio Nominal\*

3,5%

3,0%

2,5%

2,0%

1,5%

1,0%

0,5%

0,0%

24/10/2022 18/11/2022 13/12/2022 07/01/2023 01/02/2023 26/02/2023 23/03/2023 17/04/2023 12/05/2023 06/06/2023 01/07/2023 26/07/2023 20/08/2023 14/09/2023 09/10/2023 03/11/2023 28/11/2023 23/12/2023 17/01/2024 11/02/2024 07/03/2024 01/04/2024 26/04/2024 21/05/2024 15/06/2024 10/07/2024 04/08/2024 29/08/2024 23/09/2024 18/10/2024 12/11/2024 07/12/2024 01/01/2025 26/01/2025 20/02/2025 17/03/2025 11/04/2025 06/05/2025 31/05/2025 25/06/2025 20/07/2025 14/08/2025

# Balança Comercial de Setembro de 2025

## Balança Comercial Preliminar Parcial do Mês

4º Semana de Setembro/2025

Todas as variações relativas (%) desta publicação são em Média Diária (MD) contra igual período do ano anterior.

Atualizado em 29/09/2025

Data da Próxima Divulgação: 06/10/2025, entre 15:00 e 15:30

|              | Exportações |         | Importações |         | Corrente  |         | Saldo    |       | Var.% MD mesmo Período do Ano Anterior |     |          |       |
|--------------|-------------|---------|-------------|---------|-----------|---------|----------|-------|----------------------------------------|-----|----------|-------|
| Mês          | Valor       | MD      | Valor       | MD      | Valor     | MD      | Valor    | MD    | Exp                                    | Imp | Corrente | Saldo |
| Jan-Set/2025 | 255.205,7   | 1.372,1 | 210.233,7   | 1.130,3 | 465.439,4 | 2.502,4 | 44.972,0 | 241,8 | 2,2                                    | 9,4 | 5,3      | -21,7 |
| Jan-Set/2024 | 255.006,8   | 1.342,1 | 196.304,0   | 1.033,2 | 451.310,8 | 2.375,3 | 58.702,9 | 309,0 | -0,4                                   | 6,9 | 2,6      | -18,9 |

|                                    | Exportações |         | Importações |         | Corrente |         | Saldo   |       | Var.% MD mesmo Mês do Ano Anterior |      |          |       |
|------------------------------------|-------------|---------|-------------|---------|----------|---------|---------|-------|------------------------------------|------|----------|-------|
| Período                            | Valor       | MD      | Valor       | MD      | Valor    | MD      | Valor   | MD    | Exp                                | Imp  | Corrente | Saldo |
| Setembro/2025<br>(até a 4º semana) | 27.622,6    | 1.381,1 | 25.462,8    | 1.273,1 | 53.085,5 | 2.654,3 | 2.159,8 | 108,0 | 1,9                                | 14,3 | 7,5      | -55,4 |
| 4º Semana                          | 7.742,3     | 1.548,5 | 7.899,7     | 1.579,9 | 15.642,0 | 3.128,4 | -157,3  | -31,5 | 14,2                               | 41,8 | 26,7     |       |
| 3º Semana                          | 6.657,2     | 1.331,4 | 6.003,3     | 1.200,7 | 12.660,5 | 2.532,1 | 653,9   | 130,8 | -1,8                               | 7,8  | 2,5      | -45,9 |
| 2º Semana                          | 6.904,1     | 1.380,8 | 5.648,8     | 1.129,8 | 12.553,0 | 2.510,6 | 1.255,3 | 251,1 | 1,8                                | 1,4  | 1,7      | 3,8   |
| 1º Semana                          | 6.319,0     | 1.263,8 | 5.911,0     | 1.182,2 | 12.230,0 | 2.446,0 | 408,0   | 81,6  | -6,8                               | 6,1  | -1       | -66,3 |

# Balança Comercial de Setembro de 2025

## Balança Comercial Preliminar Parcial do Mês 4º Semana de Setembro/2025

Todas as variações relativas (%) desta publicação são em Média Diária (MD) contra igual período do ano anterior.

Atualizado em 29/09/2025

Data da Próxima Divulgação: 06/10/2025, entre 15:00 e 15:30

| Mês     | Exportações |         | Importações |         | Corrente |         | Saldo   |       | Var.% MD mesmo Mês Ano Anterior |      |          |       |
|---------|-------------|---------|-------------|---------|----------|---------|---------|-------|---------------------------------|------|----------|-------|
|         | Valor       | MD      | Valor       | MD      | Valor    | MD      | Valor   | MD    | Exp                             | Imp  | Corrente | Saldo |
| 09/2025 | 27.622,5    | 1.381,1 | 25.462,8    | 1.273,1 | 53.085,3 | 2.654,3 | 2.159,7 | 108,0 | 1,9                             | 14,3 | 7,5      | -55,4 |
| 08/2025 | 29.861,1    | 1.422,0 | 23.727,9    | 1.129,9 | 53.589,0 | 2.551,9 | 6.133,3 | 292,1 | 8,9                             | 2,6  | 6        | 42,2  |
| 07/2025 | 32.125,3    | 1.396,8 | 25.247,6    | 1.097,7 | 57.372,9 | 2.494,5 | 6.877,7 | 299,0 | 4,2                             | 8,4  | 6        | -8,9  |
| 06/2025 | 28.941,2    | 1.447,1 | 23.263,4    | 1.163,2 | 52.204,6 | 2.610,2 | 5.677,8 | 283,9 | 0,7                             | 3,8  | 2,1      | -10,3 |
| 05/2025 | 29.934,6    | 1.425,5 | 22.933,2    | 1.092,1 | 52.867,8 | 2.517,5 | 7.001,4 | 333,4 | -0,8                            | 4,8  | 1,5      | -15,7 |
| 04/2025 | 29.895,4    | 1.494,8 | 22.271,5    | 1.113,6 | 52.166,9 | 2.608,3 | 7.623,9 | 381,2 | 8,4                             | 11,9 | 9,9      | -0,5  |
| 03/2025 | 28.708,3    | 1.511,0 | 21.028,7    | 1.106,8 | 49.737,0 | 2.617,7 | 7.679,5 | 404,2 | 9,3                             | 8    | 8,7      | 12,8  |
| 02/2025 | 22.743,3    | 1.137,2 | 23.231,6    | 1.161,6 | 45.974,8 | 2.298,7 | -488,3  | -24,4 | -7,5                            | 21,1 | 5,1      |       |
| 01/2025 | 25.374,0    | 1.153,4 | 23.066,9    | 1.048,5 | 48.441,0 | 2.201,9 | 2.307,1 | 104,9 | -5                              | 12,5 | 2,6      | -62,8 |

# Balança Comercial Preliminar Parcial do Mês

## 4º Semana de Setembro/2025

| Balança Comercial Brasileira - Setembro de 2025 (US\$ milhões FOB)         |            |            |                   |            |                   |           |                   |          |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------------|------------|-------------------|-----------|-------------------|----------|-------------------|
| Período                                                                    | Dias Úteis | EXPORTAÇÃO |                   | IMPORTAÇÃO |                   | CORRENTE  |                   | SALDO    |                   |
|                                                                            |            | Valor      | Média p/ dia útil | Valor      | Média p/ dia útil | Valor     | Média p/ dia útil | Valor    | Média p/ dia útil |
| Setembro (até 4ª semana)                                                   | 20         | 27.622,6   | 1.381,1           | 25.462,8   | 1.273,1           | 53.085,5  | 2.654,3           | 2.159,8  | 108,0             |
| 1ª semana (01 a 07)                                                        | 5          | 6.319,0    | 1.263,8           | 5.911,0    | 1.182,2           | 12.230,0  | 2.446,0           | 408,0    | 81,6              |
| 2ª semana (08 a 14)                                                        | 5          | 6.904,1    | 1.380,8           | 5.648,8    | 1.129,8           | 12.553,0  | 2.510,6           | 1.255,3  | 251,1             |
| 3ª semana (15 a 21)                                                        | 5          | 6.657,2    | 1.331,4           | 6.003,3    | 1.200,7           | 12.660,5  | 2.532,1           | 653,9    | 130,8             |
| 4ª semana (22 a 28)                                                        | 5          | 7.742,3    | 1.548,5           | 7.899,7    | 1.579,9           | 15.642,0  | 3.128,4           | -157,3   | -31,5             |
| Acumulado no ano                                                           | 186        | 255.205,9  | 1.372,1           | 210.233,7  | 1.130,3           | 465.439,6 | 2.502,4           | 44.972,2 | 241,8             |
| Janeiro                                                                    | 22         | 25.374,0   | 1.153,4           | 23.066,9   | 1.048,5           | 48.441,0  | 2.201,9           | 2.307,1  | 104,9             |
| Fevereiro                                                                  | 20         | 22.743,3   | 1.137,2           | 23.231,6   | 1.161,6           | 45.974,8  | 2.298,7           | -488,3   | -24,4             |
| Março                                                                      | 19         | 28.708,3   | 1.511,0           | 21.028,7   | 1.106,8           | 49.737,0  | 2.617,7           | 7.679,5  | 404,2             |
| Abril                                                                      | 20         | 29.895,4   | 1.494,8           | 22.271,5   | 1.113,6           | 52.167,0  | 2.608,3           | 7.623,9  | 381,2             |
| Maio                                                                       | 21         | 29.934,6   | 1.425,5           | 22.933,2   | 1.092,1           | 52.867,8  | 2.517,5           | 7.001,4  | 333,4             |
| Junho                                                                      | 20         | 28.941,2   | 1.447,1           | 23.263,4   | 1.163,2           | 52.204,6  | 2.610,2           | 5.677,8  | 283,9             |
| Julho                                                                      | 23         | 32.125,3   | 1.396,8           | 25.247,6   | 1.097,7           | 57.372,9  | 2.494,5           | 6.877,7  | 299,0             |
| Agosto                                                                     | 21         | 29.861,1   | 1.422,0           | 23.727,9   | 1.129,9           | 53.589,0  | 2.551,9           | 6.133,3  | 292,1             |
| Setembro                                                                   | 20         | 27.622,6   | 1.381,1           | 25.462,8   | 1.273,1           | 53.085,5  | 2.654,3           | 2.159,8  | 108,0             |
| Setembro/2024                                                              | 21         | 28.471,4   | 1.355,8           | 23.391,8   | 1.113,9           | 51.863,2  | 2.469,7           | 5.079,6  | 241,9             |
| Var.% Set-2025/Set-2024                                                    |            |            | 1,9               |            | 14,3              |           | 7,5               |          | -55,4             |
| Jan-Set/2025                                                               | 186        | 255.205,9  | 1.372,1           | 210.233,7  | 1.130,3           | 465.439,6 | 2.502,4           | 44.972,2 | 241,8             |
| Jan-Set/2024                                                               | 190        | 255.006,9  | 1.342,1           | 196.304,0  | 1.033,2           | 451.310,9 | 2.375,3           | 58.702,9 | 309,0             |
| Var.% Jan/Set-2025/2024                                                    |            |            | 2,2               |            | 9,4               |           | 5,3               |          | -21,7             |
| Fonte: Coordenação Geral de Estatísticas / Secretaria de Comércio Exterior |            |            |                   |            |                   |           |                   |          |                   |

# Balança Comercial de Setembro de 2025

## BALANÇA COMERCIAL

### Exportações totalizam US\$ 255,21 bi de janeiro até a 4ª semana de setembro

Importações, alcançam US\$ 210,2 bi, com saldo positivo de US\$ 45 bi e corrente de comércio de US\$ 465,4 bilhões

Publicado em 29/09/2025 15h11

Na 4ª semana de setembro de 2025, a balança comercial registrou déficit de US\$ -0,157 bilhão e corrente de comércio de US\$ 15,6 bilhões, resultado de exportações no valor de US\$ 7,7 bilhões e importações de US\$ 7,9 bilhões. No mês, as exportações somam US\$ 27,6 bilhões e as importações, US\$ 25,5 bilhões, com saldo positivo de US\$ 2,16 bilhões e corrente de comércio de US\$ 53 bilhões.

No ano, as exportações totalizam US\$ 255,206 bilhões e as importações, US\$ 210,234 bilhões, com saldo positivo de US\$ 44,972 bilhões e corrente de comércio de US\$ 465,44 bilhões. Esses e outros resultados foram divulgados nesta segunda-feira (29/9), pela Secretaria de Comércio Exterior do Ministério do Desenvolvimento, Indústria, Comércio e Serviços (Secex/MDIC).

### Balança Comercial Preliminar Parcial do Mês - 4º Semana de setembro/2025

#### Comparativo Mensal

Nas exportações, comparadas as médias até a 4ª semana de setembro/2025 (US\$ 1,381 bi) com a de setembro/2024 (US\$ 1,355 bi), houve crescimento de 1,9%. Em relação às importações houve crescimento de 14,3% na comparação entre as médias até a 4ª semana de setembro/2025 (US\$ 1,273 bi) com a do mês de setembro/2024 (US\$ 1,113 bi).

Assim, até a 4ª semana de setembro/2025, a média diária da corrente de comércio totalizou US\$ 2.654 milhões e o saldo, também por média diária, foi de US\$ 107,99 milhões. Comparando-se este período com a média de setembro/2024, houve crescimento de 7,5% na corrente de comércio.

#### Exportações e Importações por setor

No acumulado até a 4ª semana do mês de setembro/2025, comparando com igual mês do ano anterior, o desempenho dos **setores exportadores** pela média diária foi o seguinte: crescimento de US\$ 24,98 milhões (9,2%) em Agropecuária e de US\$ 18,43 milhões (6,4%) em Indústria Extrativa; houve queda de US\$ 20,82 milhões (2,6%) em produtos da Indústria de Transformação.

No acumulado até a 4ª semana do mês de setembro/2025, comparando com igual mês do ano anterior, o desempenho dos **setores importadores** pela média diária foi o seguinte: crescimento de US\$ 180,13 milhões (17,8%) em produtos da Indústria de Transformação; houve queda de US\$ 0,59 milhões (2,7%) em Agropecuária e de US\$ 18,86 milhões (25,7%) em Indústria Extrativa.



# Balança Comercial de Agosto de 2025

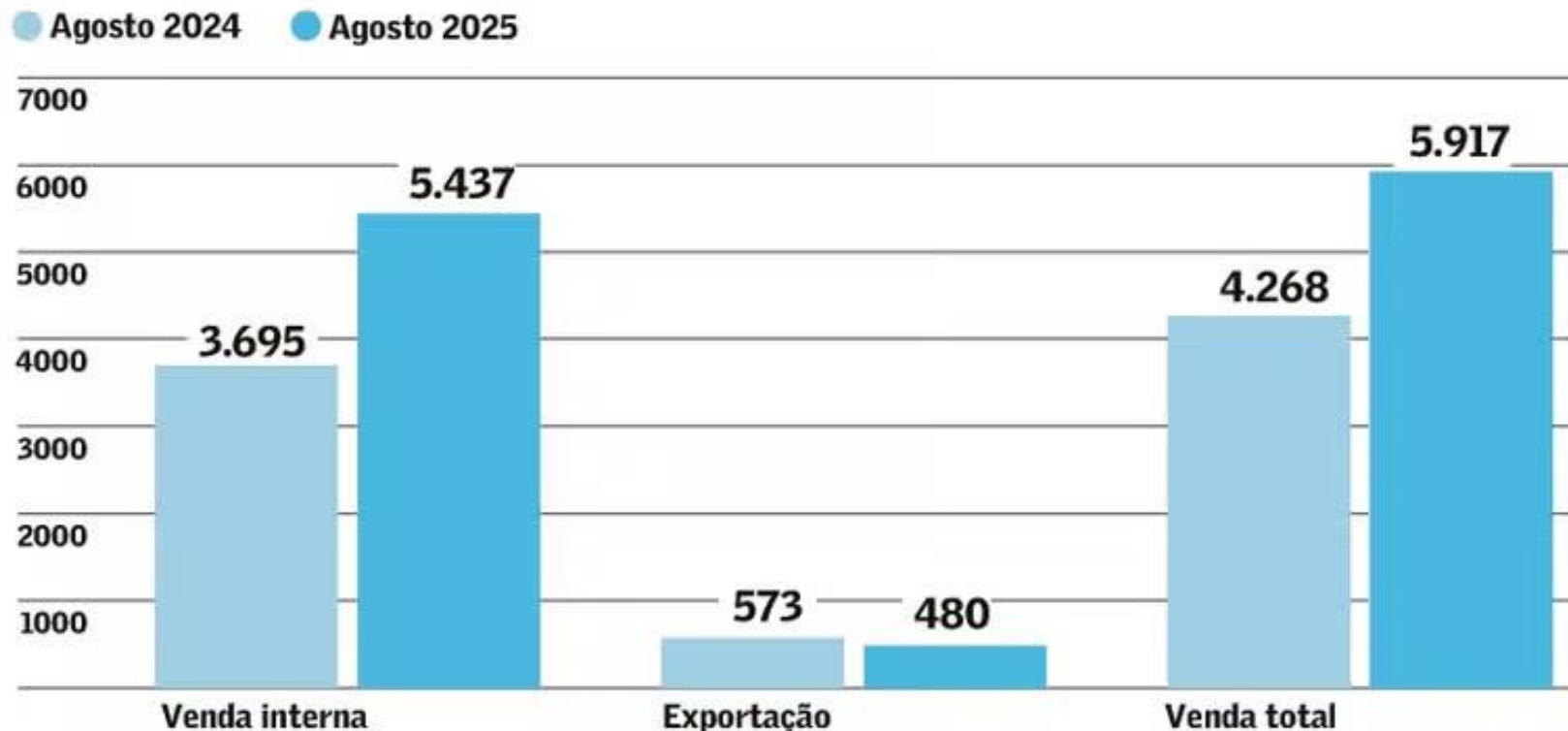
## Cenários

### Tarifaço de Trump prejudica vendas de máquinas agrícolas

Em agosto, comercialização diminuiu 7,9%, para R\$ 6,15 bilhões, segundo a Abimaq

## Reflexos do tarifaço

Desempenho da indústria de máquinas e implementos agrícolas (em unidades)\*





# Balança Comercial de Agosto de 2025

Tarifaço

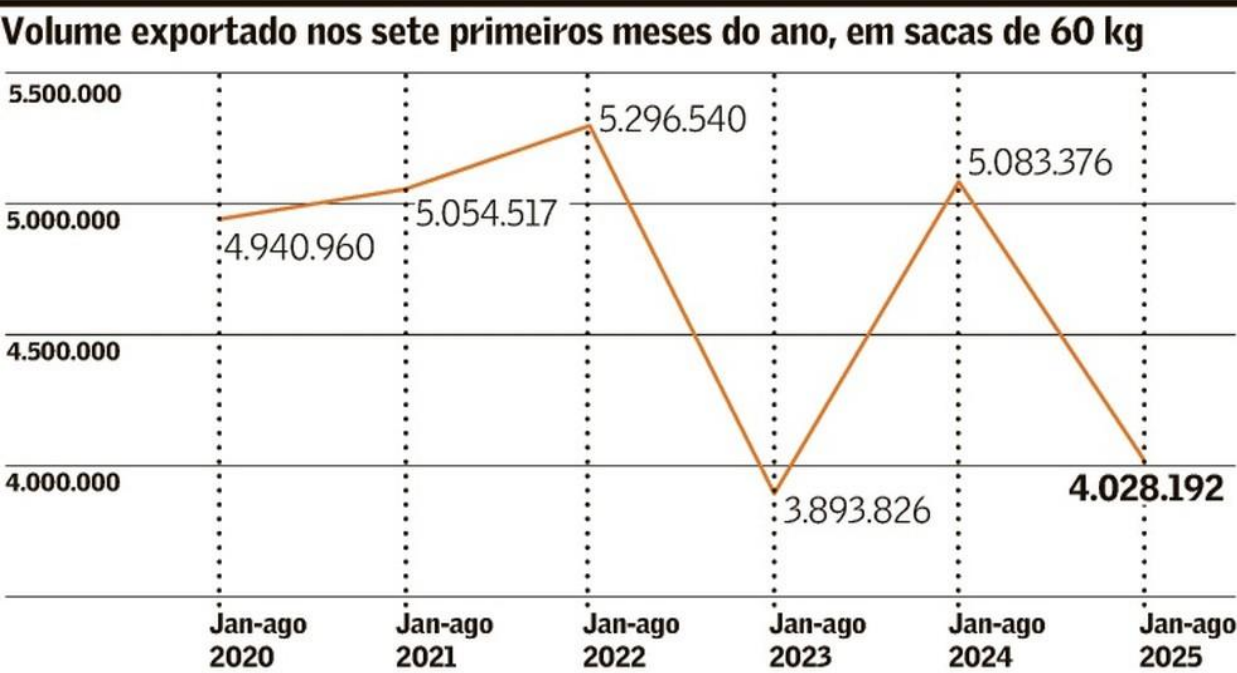
## Médio produtor de café direciona parte da venda para Europa e aguarda EUA

Outra parcela da produção está armazenada à espera de conversas com o governo Trump

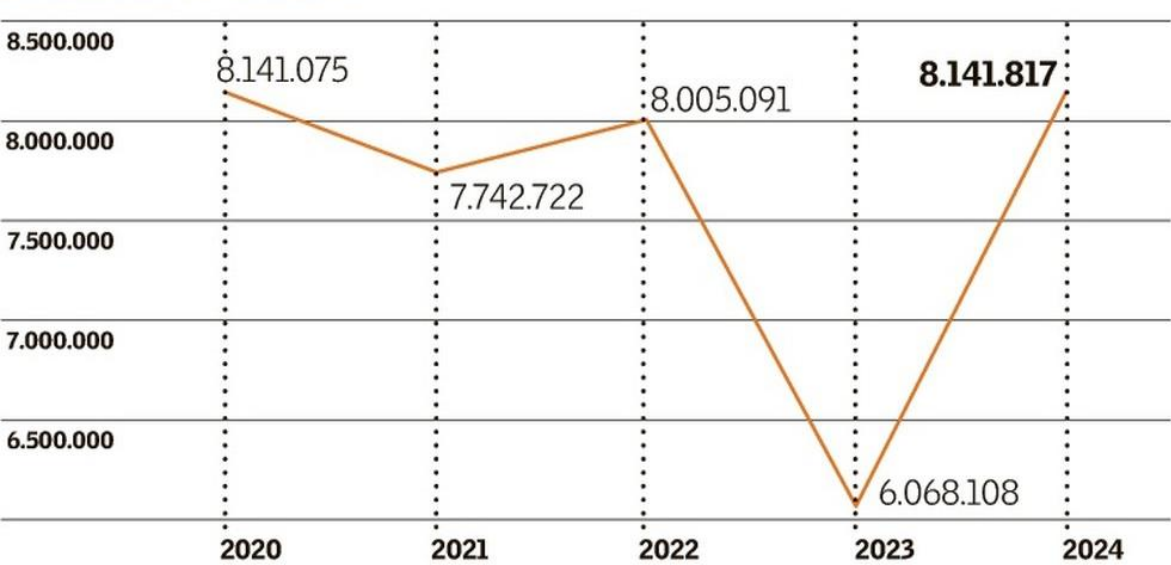
02/10/2025 05h02 — Em Média É Mais

### Futuro incerto

Exportações brasileiras de café in natura para os EUA



### Acumulado de cada ano



42mil

produtores de café brasileiro são de médio porte. No total, o Brasil tem cerca de 260 mil cafeicultores

20 a 100

hectares é o tamanho das propriedades que costumam ser consideradas de médio porte no setor

Fonte: Cecafé

## EUA não dispõem de substituto imediato para o café brasileiro, diz Cecafé

Importadores americanos aumentam compras da Colômbia, mas volume não seria suficiente para suprir toda a demanda

02/10/2025 05h02 — Em Média É Mais

# Balança Comercial de Setembro de 2025

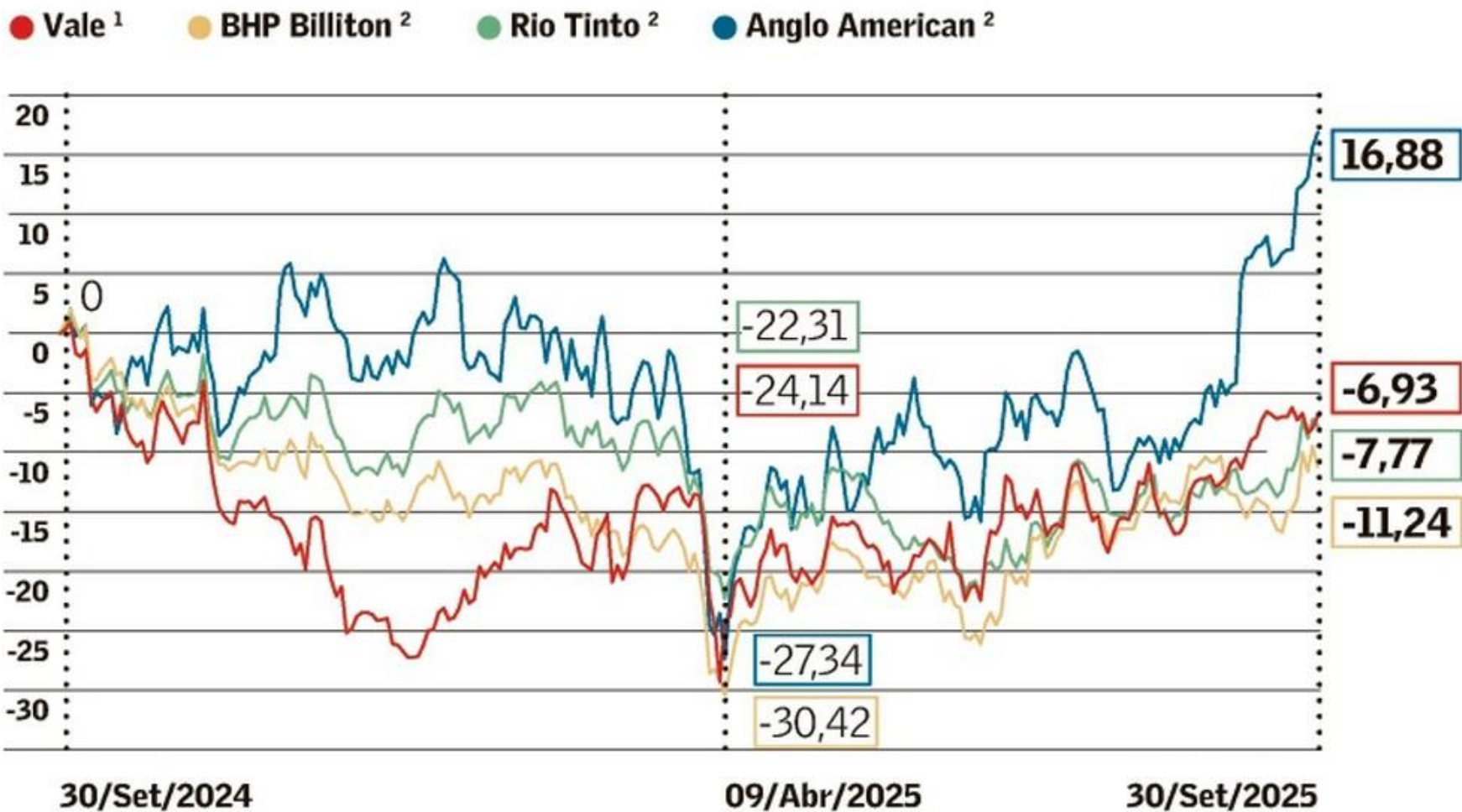
## Vale busca retomar liderança mundial em minério de ferro

A empresa aposta em medidas de gestão de barragens, redução de riscos e reforço da segurança, que ganharam força sob a liderança de Gustavo Pimenta, que completa um ano no comando da companhia

01/10/2025 05h01 — Em Impresso

# Mineradoras comparadas

Variações acumuladas, em %



Fonte: Investing.com. Elaboração: Valor Data. Obs.: Variações sem ajuste de proventos. <sup>1</sup>Bolsa de Nova York.

<sup>2</sup>Bolsa de Londres

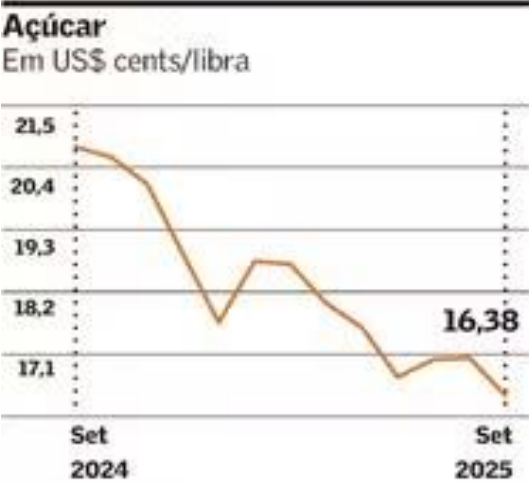
Cenários

Clima no Brasil faz café subir de novo na bolsa; demanda aquecida valoriza milho

Em setembro, contratos futuros de cacau foram destaque de baixa em NY reflexo do início da colheita no oeste da África, maior produtor

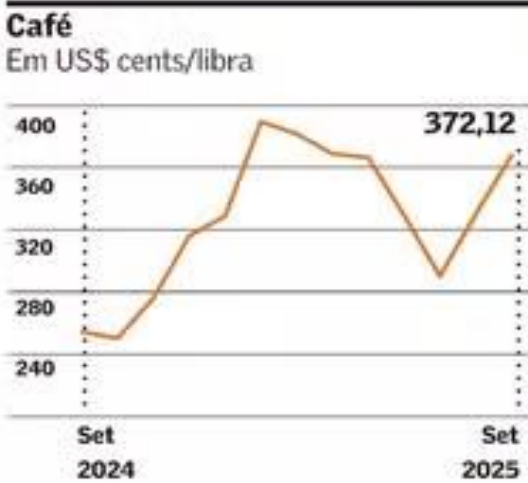
Commodities agrícolas

Cotações médias mensais\* nas bolsas de Nova York e Chicago



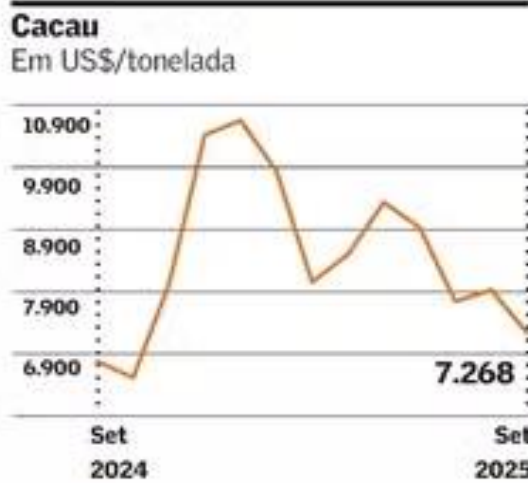
**Variações**

|        |         |          |
|--------|---------|----------|
| -3,98% | -13,53% | -21,58%  |
| Set/25 | No ano  | 12 meses |



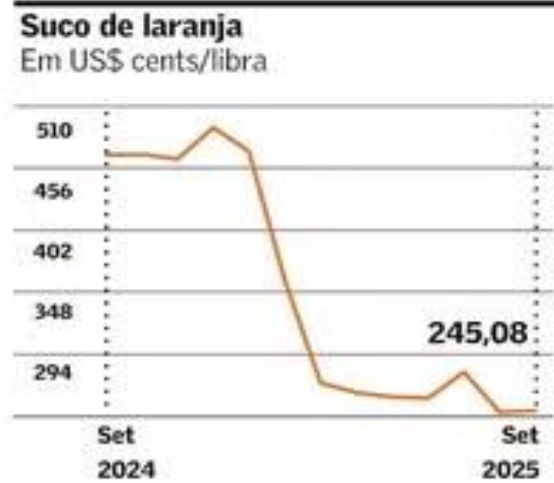
**Variações**

|        |        |          |
|--------|--------|----------|
| 11,65% | 16,62% | 45,61%   |
| Set/25 | No ano | 12 meses |



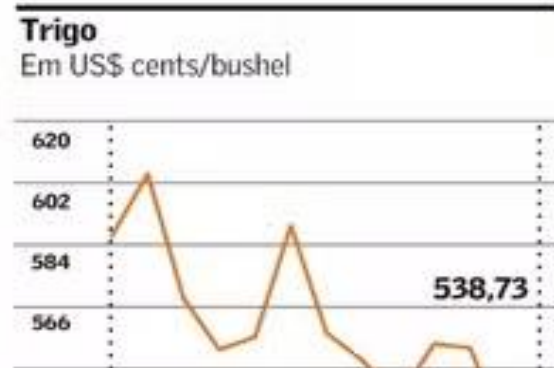
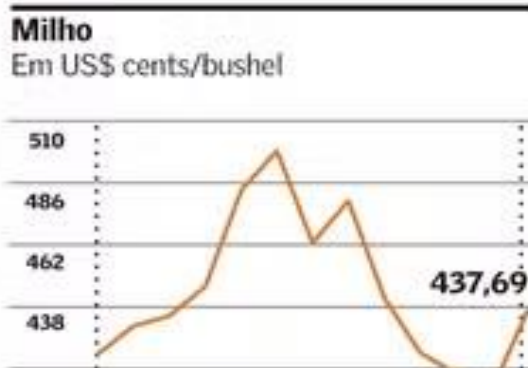
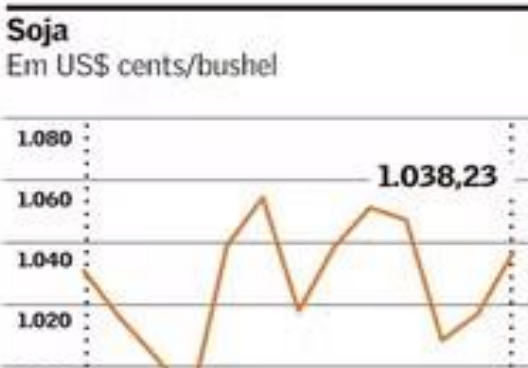
**Variações**

|        |         |          |
|--------|---------|----------|
| -8,89% | -31,02% | 6,94%    |
| Set/25 | No ano  | 12 meses |



**Variações**

|        |         |          |
|--------|---------|----------|
| 0,47%  | -50,75% | -48,21%  |
| Set/25 | No ano  | 12 meses |



# Balança Comercial de Agosto de 2025

## Mercado

### Soja sobe em Chicago após Trump anunciar reunião com Xi Jinping

Declaração do americano de que o grão estará na pauta em encontro com líder chinês fez preço mudar de rumo na bolsa



## Comércio exterior

### Após tarifaço, exportações para os EUA caem 18,5% em agosto, mas superávit da balança avança 36%

Considerando a média diária, em relação ao mesmo mês do ano anterior

- **Exportações totais** no mês, **alta de 3,9%** em relação a agosto do ano passado. Já as **importações** tiveram **queda de 2%**
- As exportações **agropecuárias cresceram 8,3% em agosto**
- No caso da **indústria extrativa, alta de 11,3%**, enquanto os embarques da **indústria de transformação recuaram 0,9%**
- **Importações, alta de 0,4% nas compras agropecuárias, alta de 26,5% na indústria extrativa e queda de 3,8% na indústria de transformação**
  - **As vendas para a América do Norte caíram 9,9%**, para a América do Sul subiram 14,3% e, **para a Europa, caíram 5,3%**
  - As exportações para **China, Hong Kong e Macau**, principais destinos dos produtos brasileiros, **subiram 29,9% em agosto**
  - As vendas totais para a **Ásia aumentaram 16,58%**.

### Exportações à Argentina crescem 51% até agosto, maior alta entre os 10 maiores destinos do Brasil

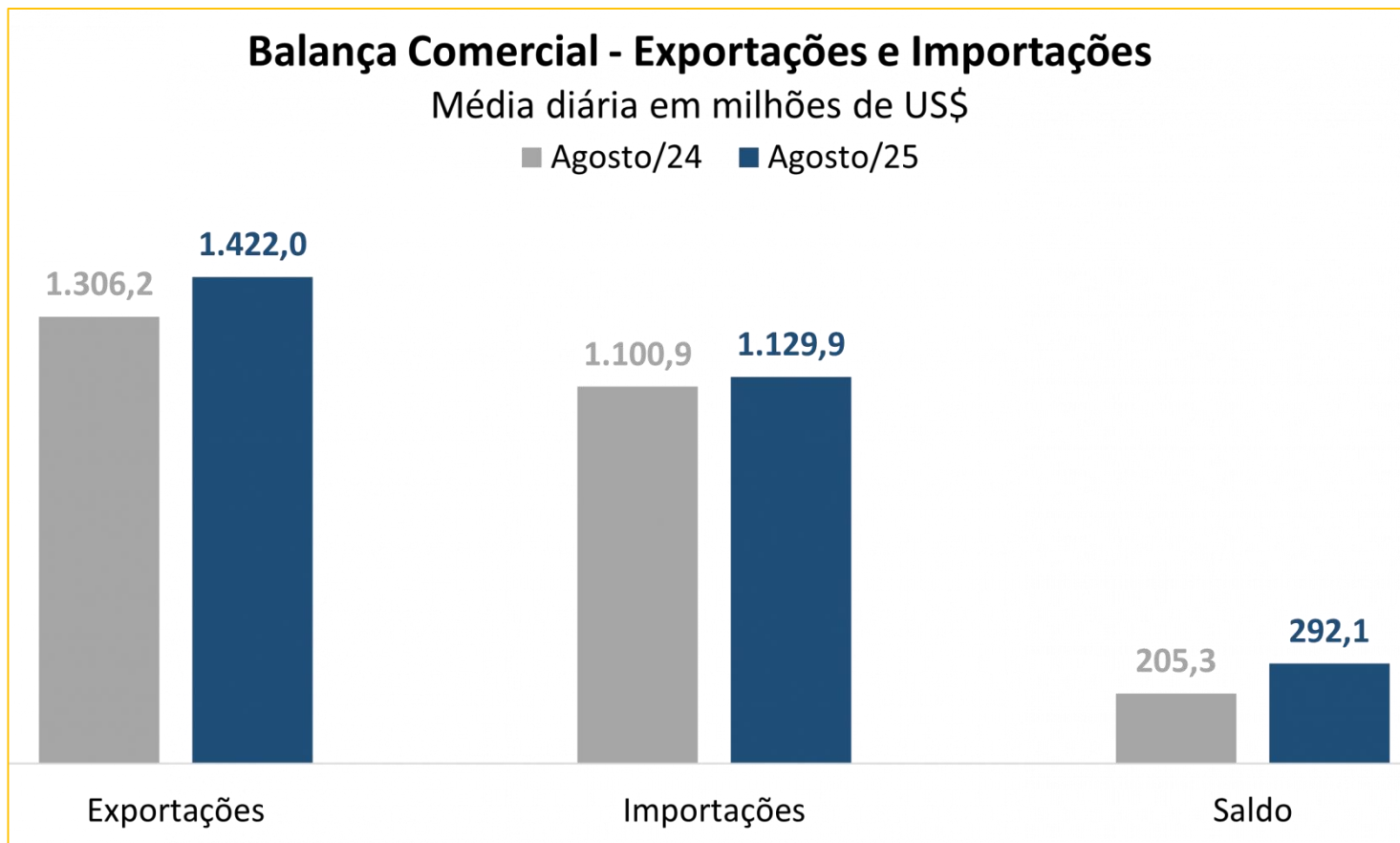
No total dos **oito meses**, foram US\$ 2,7 bilhões exportados, 144% de alta em relação a igual período do ano passado e o maior valor para o período desde 2018

- Puxadas por automóveis de passageiros, as exportações aos argentinos subiram 40,4% em agosto ante agosto de 2024.
- O segundo comprador externo com maior alta nesse critério foi o Canadá, com 15,8%.

## Destques Sexta-Feira 05/09

### Secex: balança comercial tem superávit de US\$ 6,1 bilhões em agosto

A média diária das exportações do país passou de US\$ 1.306,2 milhões no mês de agosto de 2024 para US\$ **1.422,0 milhões** em agosto de 2025, **aumento de 8,9%** entre os períodos.



No mesmo período, as **importações cresceram 2,6%** na média diária, saindo de US\$ 1.100,9 milhões no mês de agosto de 2024 para US\$ 1.129,9 milhões em agosto do ano corrente.

O **saldo médio diário da balança comercial** foi de US\$ 205,3 milhões em agosto de 2024 para **US\$ 292,1 milhões** em média diária em agosto de 2025.

**No ano, a balança comercial registra superávit de US\$ 42,8 bilhões** (de janeiro a agosto de 2025). No mesmo período do ano anterior, o superávit registrado havia sido de US\$ 53,6 bilhões

Destques MDIC 04/09

Totais - Principais Resultados  
Mês Atual - Semanas do Mês US\$ Milhões

| Período                    | Exp Valor<br>US\$ Milhões | Exp Média<br>US\$ Milhões | Imp Valor<br>US\$ Milhões | Imp Média<br>US\$ Milhões | Corrente Valor<br>US\$ Milhões | Corrente Média<br>US\$ Milhões | Saldo Valor<br>US\$ Milhões | Saldo Média<br>US\$ Milhões | Exp<br>Var. % | Imp<br>Var. % | Corrent<br>e Var. % | Saldo<br>Var. % |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|---------------------|-----------------|
| Agosto/2025<br>até 5º sem. | 29.861,1                  | 1.422,0                   | 23.727,9                  | 1.129,7                   | 53.589,0                       | 2.551,7                        | 6.133,3                     | 292,3                       | 8,9           | 2,6           | 6,0                 | 42,3            |
| 5º Semana                  | 7.145,0                   | 1.429,0                   | 5.670,7                   | 1.134,0                   | 12.815,7                       | 2.563,0                        | 1.474,2                     | 295,0                       | 9,4           | 3,0           | 6,5                 | 43,7            |
| 4º Semana                  | 7.368,3                   | 1.473,7                   | 5.699,4                   | 1.139,7                   | 13.067,7                       | 2.613,4                        | 1.668,9                     | 334,0                       | 12,8          | 3,5           | 8,6                 | 62,7            |
| 3º Semana                  | 6.594,6                   | 1.318,9                   | 5.543,9                   | 1.108,6                   | 12.138,5                       | 2.427,5                        | 1.050,7                     | 210,3                       | 1,0           | 0,7           | 0,8                 | 2,4             |
| 2º Semana                  | 6.636,9                   | 1.327,4                   | 5.612,4                   | 1.122,3                   | 12.249,4                       | 2.449,7                        | 1.024,5                     | 205,1                       | 1,6           | 1,9           | 1,8                 | -0,1            |
| 1º Semana                  | 2.116,4                   | 2.116,4                   | 1.201,4                   | 1.201,2                   | 3.317,8                        | 3.317,6                        | 915,0                       | 915,2                       | 62,0          | 9,1           | 37,8                | 345,7           |

Mensal - US\$ Milhões

| Mês     | Exp Valor<br>US\$ Milhões | Exp Média<br>US\$ Milhões | Imp Valor<br>US\$ Milhões | Imp Média<br>US\$ Milhões | Corrente Valor<br>US\$ Milhões | Corrente Média<br>US\$ Milhões | Saldo Valor<br>US\$ Milhões | Saldo Média<br>US\$ Milhões | Exp<br>Var. % | Imp<br>Var. % | Corrent<br>Var. % | Saldo<br>Var. % |
|---------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|-------------------|-----------------|
| 08/2025 | 29.861,1                  | 1.422,0                   | 23.727,9                  | 1.129,9                   | 53.589,0                       | 2.551,9                        | 6.133,3                     | 292,1                       | 3,9           | -2,0          | 1,2               | 35,8            |
| 07/2025 | 32.125,3                  | 1.396,8                   | 25.247,6                  | 1.097,7                   | 57.372,9                       | 2.494,5                        | 6.877,7                     | 299,0                       | 4,2           | 8,4           | 6,0               | -8,9            |
| 06/2025 | 28.941,2                  | 1.447,1                   | 23.263,4                  | 1.163,2                   | 52.204,6                       | 2.610,2                        | 5.677,8                     | 283,9                       | 0,7           | 3,8           | 2,1               | -10,3           |
| 05/2025 | 29.934,6                  | 1.425,5                   | 22.933,2                  | 1.092,1                   | 52.867,8                       | 2.517,5                        | 7.001,4                     | 333,4                       | -0,8          | 4,8           | 1,5               | -15,7           |
| 04/2025 | 29.895,4                  | 1.494,8                   | 22.271,5                  | 1.113,6                   | 52.166,9                       | 2.608,3                        | 7.623,9                     | 381,2                       | -1,4          | 1,7           | -0,1              | -9,6            |
| 03/2025 | 28.708,3                  | 1.511,0                   | 21.028,7                  | 1.106,8                   | 49.737,0                       | 2.617,7                        | 7.679,5                     | 404,2                       | 3,8           | 2,6           | 3,3               | 7,1             |
| 02/2025 | 22.743,3                  | 1.137,2                   | 23.231,6                  | 1.161,6                   | 45.974,8                       | 2.298,7                        | -488,3                      | -24,4                       | -2,6          | 27,5          | 10,6              | 0,0             |
| 01/2025 | 25.374,0                  | 1.153,4                   | 23.066,9                  | 1.048,5                   | 48.441,0                       | 2.201,9                        | 2.307,1                     | 104,9                       | -5,0          | 12,5          | 2,6               | -62,8           |



### **Destques das Exportações**

**Agosto/2025**

#### **Total:**

- crescimento de **3,9%**, atingindo US\$ 29,86 bilhões

#### **Setores:**

- **Agropecuária**: crescimento de **8,3%**, totalizando US\$ 6,66 bilhões
- **Indústria Extrativa**: aumento de **11,3%**, totalizando US\$ 7,26 bilhões
- **Indústria de Transformação**: queda de **-0,9%**, totalizando US\$ 15,77 bilhões

#### **Parceiros:**

- **Argentina**: aumentou **40,4%**, totalizando US\$ 1,64 bilhões
- **EUA**: decresceu **-18,5%**, totalizando US\$ 2,76 bilhões
- China, Hong Kong e Macau: **aumentou 29,9%**, totalizando US\$ 9,60 bilhões
- **União Europeia**: decresceu **-11,9%**, totalizando US\$ 4,03 bilhões

### **Destques das Exportações**

**Agosto/2025**

#### **Total:**

- crescimento de **3,9%**, atingindo US\$ 29,86 bilhões

#### **Setores:**

- **Agropecuária**: crescimento de **8,3%**, totalizando US\$ 6,66 bilhões
- **Indústria Extrativa**: aumento de **11,3%**, totalizando US\$ 7,26 bilhões
- **Indústria de Transformação**: queda de **-0,9%**, totalizando US\$ 15,77 bilhões

#### **Parceiros:**

- **Argentina**: aumentou **40,4%**, totalizando US\$ 1,64 bilhões
- **EUA**: decresceu **-18,5%**, totalizando US\$ 2,76 bilhões
- China, Hong Kong e Macau: **aumentou 29,9%**, totalizando US\$ 9,60 bilhões
- **União Europeia**: decresceu **-11,9%**, totalizando US\$ 4,03 bilhões

**Agosto/2025**

Em Agosto/2025, o desempenho dos setores foi o seguinte:

- crescimento de 8,3% em Agropecuária, somou US\$ 6,66 bilhões;
- crescimento de 11,3% em Indústria Extrativa, US\$ 7,26 bilhões e
- Indústria de Transformação, queda de -0,9%, US\$ 15,77 bilhões

**A expansão das exportações** foi puxada, principalmente, pelo crescimento nas vendas dos seguintes produtos:

- Milho não moído, exceto milho doce (**17,9%**), Soja (**11,0%**) e Sementes oleaginosas de girassol, gergelim, canola, algodão e outras (**19,9%**) na Agropecuária
- Minério de ferro e seus concentrados (**5,2%**), Minérios de cobre e seus concentrados (**4,9%**) e Óleos brutos de petróleo ou de minerais betuminosos, crus (**18,0%**) na Indústria Extrativa
- Carne bovina fresca, refrigerada ou congelada (56,0%), Bombas, centrífugas, compressores de ar, ventiladores, exaustores, aparelhos de filtrar ou depurar e suas partes (**310,7%**) e Ouro, não monetário (excluindo minérios de ouro e seus concentrados) (**55,9%**) na Indústria de Transformação.

**Produtos que registraram diminuição nas vendas:**

- Animais vivos, não incluído pescados ou crustáceos (**-17,1%**), Arroz com casca, paddy ou em bruto (**-37,1%**) e Algodão em bruto (**-37,1%**) na Agropecuária;
- Outros minerais em bruto (**-18,6%**), Minérios de alumínio e seus concentrados (**-12,3%**) e Minérios de metais preciosos e seus concentrados (**-98,5%**) na Indústria Extrativa ;
- Açúcares e melaços (**-16,1%**), Óleos combustíveis de petróleo ou de minerais betuminosos (exceto óleos brutos) (**-18,1%**) e Plataformas, embarcações e outras estruturas flutuantes (**-96,0%**) na Indústria de Transf.

**China**

# China

**Exportações 9,5 US\$ Bilhões** 31,0% Var. Agosto 2025/2024

**Importações 5,5US\$ Bilhões** -5,9% Var. Agosto 2025/2024

**Corrente 15,0US\$ Bilhões** 14,6% Var. Agosto 2025/2024

**Saldo 4,0US\$ Bilhões** Superávit Agosto 2025

**31,8%** Part. nas Exportações Agosto 2025

**1º** Ranking de Exportações Agosto 2025

**23%** Part. nas Importações Agosto 2025

**1º** Ranking de Importações Agosto 2025

**Exportações 67,0 US\$ Bilhões** -2,8% Var. Jan-Ago 2025/2024

**Importações 47,1US\$ Bilhões** 16,3% Var. Jan-Ago 2025/2024

**Corrente 114,2US\$ Bilhões** 4,2% Var. Jan-Ago 2025/2024

**Saldo 19,9US\$ Bilhões** Superávit Jan-Ago 2025

**29,5%** Part. nas Exportações Jan-Ago 2025

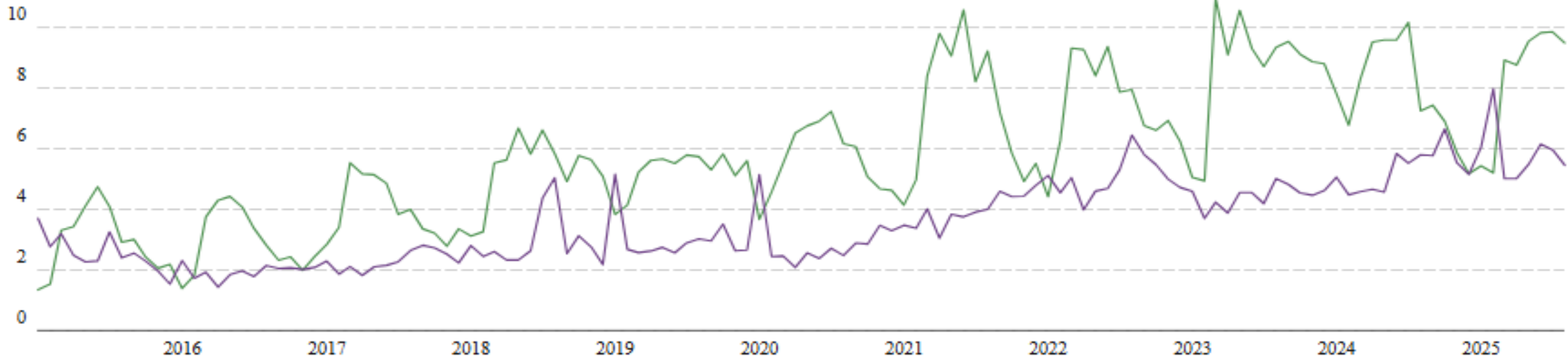
**1º** Ranking de Exportações Jan-Ago 2025

**25,5%** Part. nas Importações Jan-Ago 2025

**1º** Ranking de Importações Jan-Ago 2025

■ Exportação ■ Importação

↑ US\$ (Bilhões)



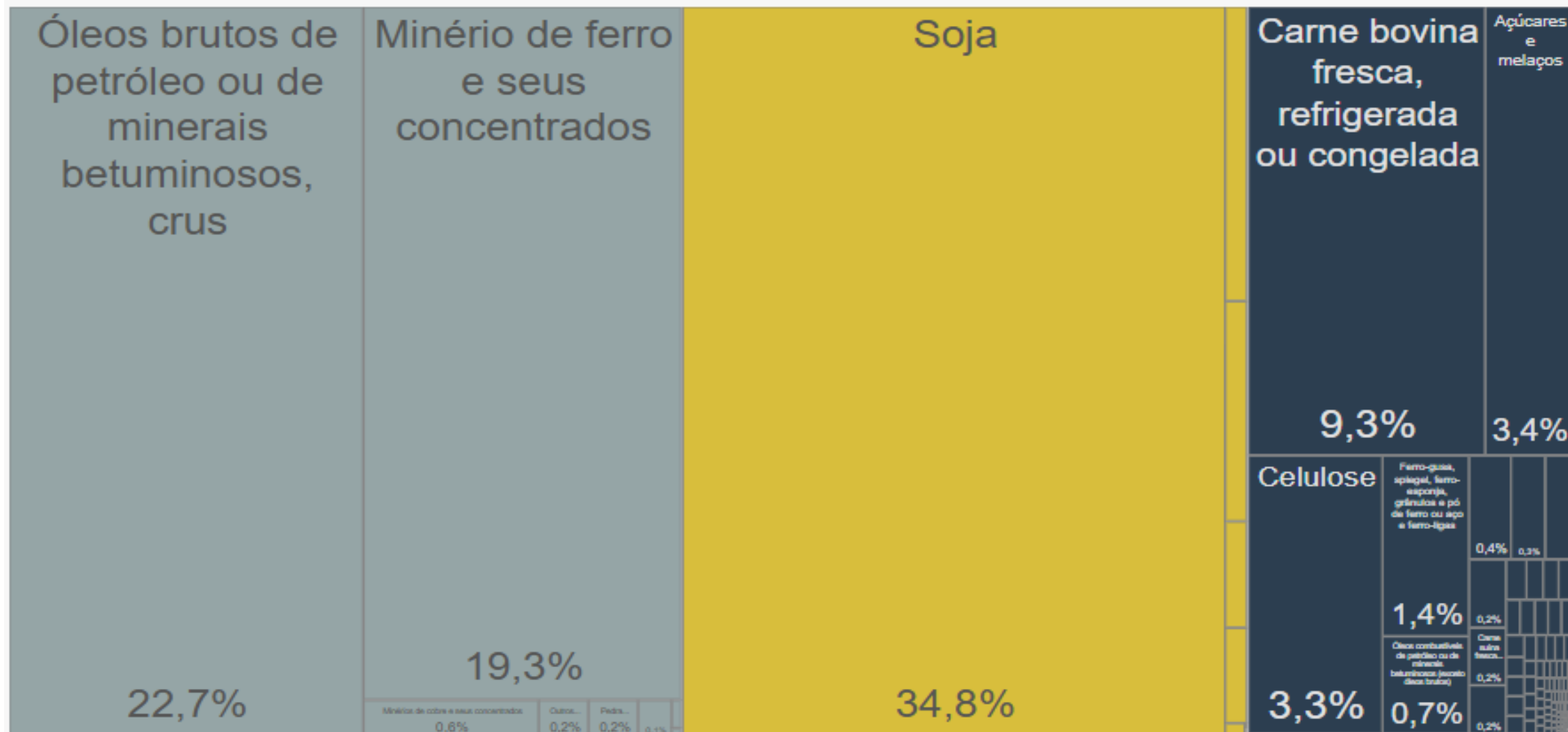
# China

Agosto 2025

Jan-Ago 2025

2024

■ Agricultura
 ■ Indústria Extrativa
 ■ Indústria de Transformação
 ■ Outros Produtos





Produtos Exportados

China

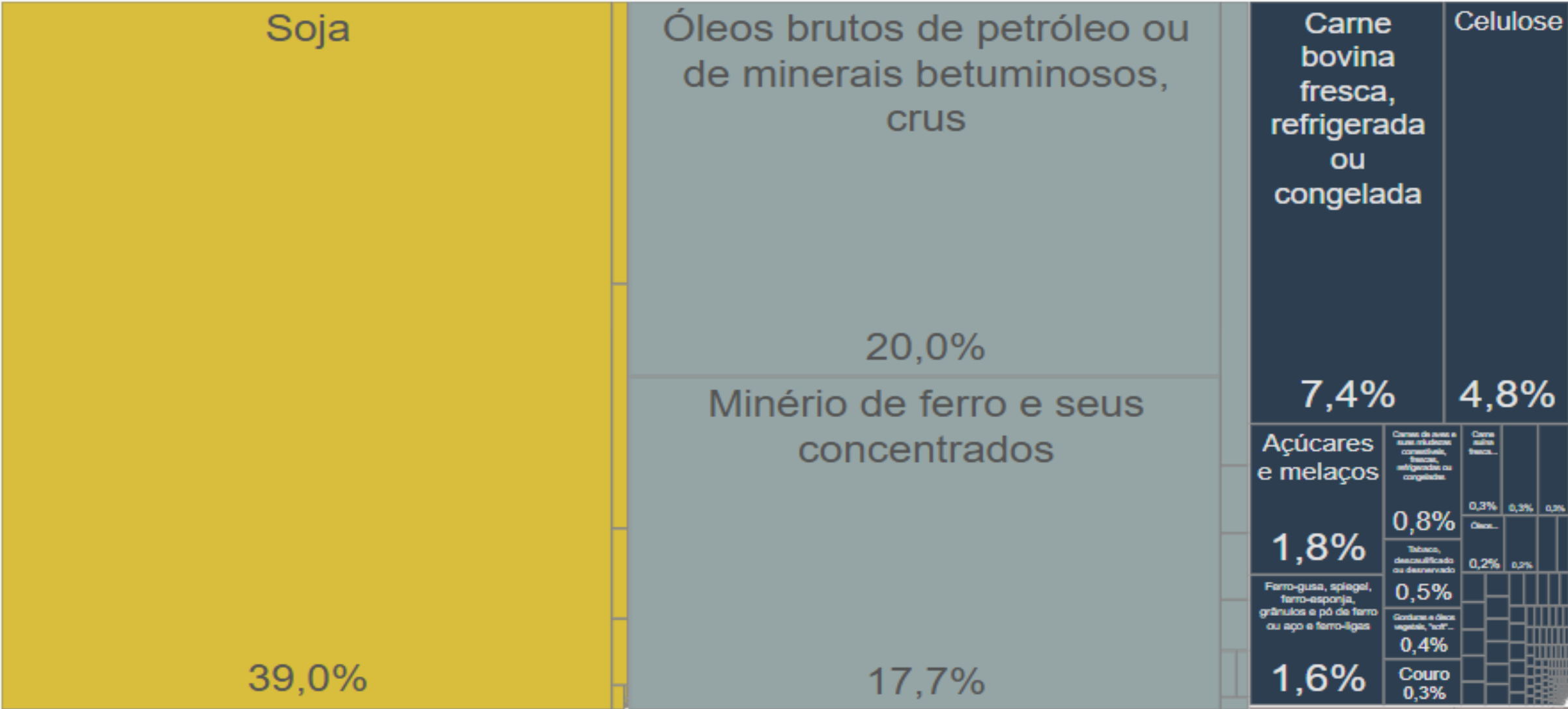
Selecione o período:

Agosto 2025

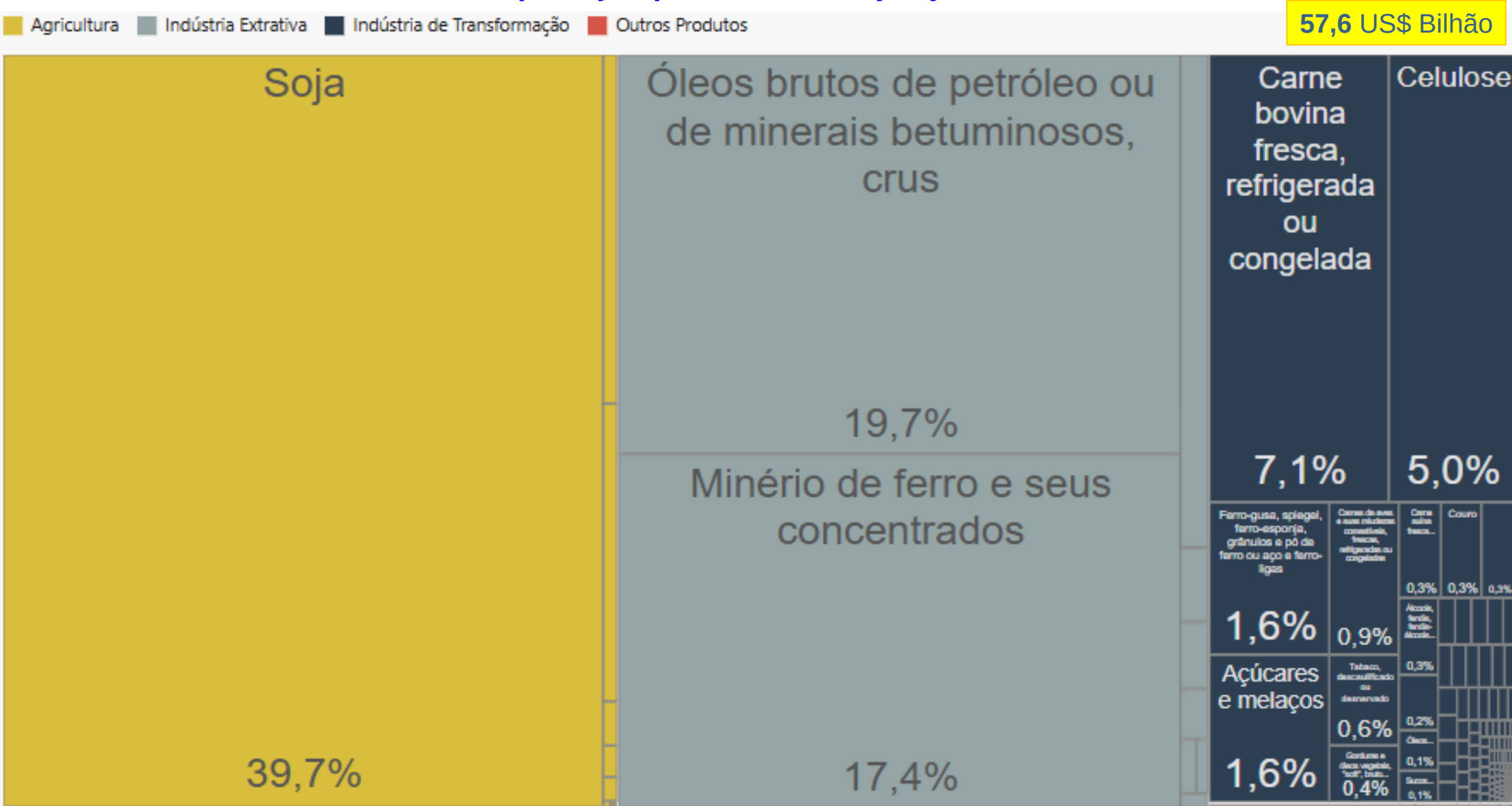
Jan-Ago 2025

2024

Agricultura   Indústria Extrativa   Indústria de Transformação   Outros Produtos



Exportação para a CHINA – jan-jul 2025



Fonte: MDIC. Disponível em: <https://comexstat.mdic.gov.br/pt/comex-vis>

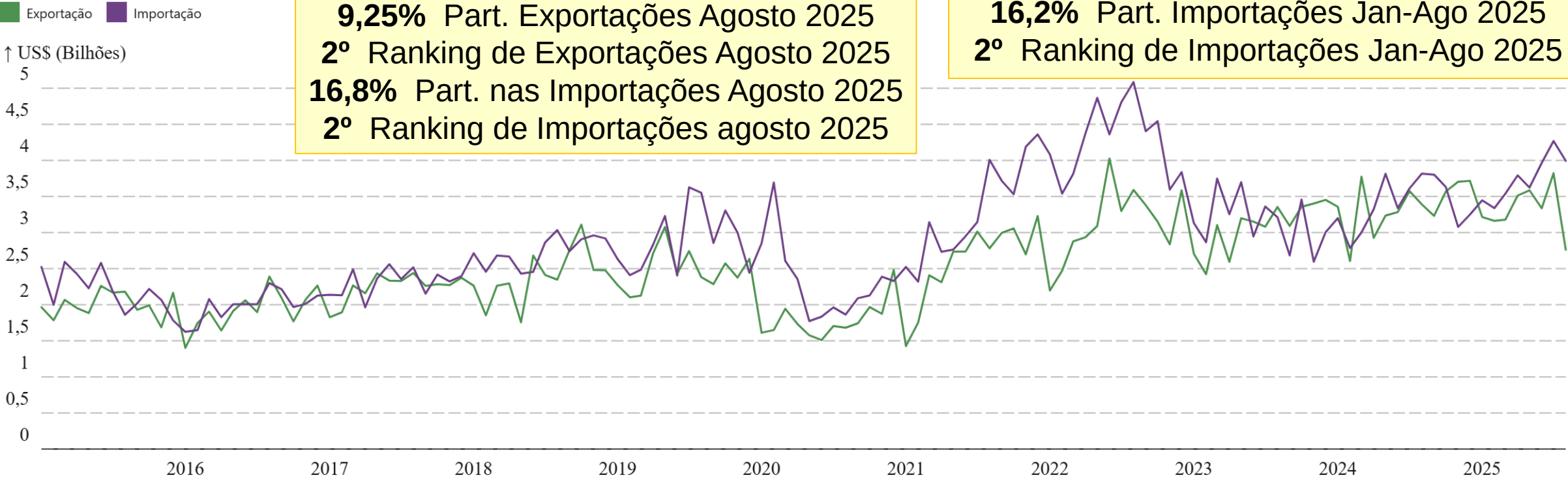
**Estados Unidos**

# Estados Unidos

**Exportações 2,8 US\$ Bilhões**  
–18,5% Var. Agosto 2025/2024  
**Importações 4,0US\$ Bilhões**  
4,6% Var. Agosto 2025/2024  
**Corrente 6,8 US\$ Bilhões**  
– 6,3% Var. Agosto 2025/2024  
**Saldo –1,2 US\$ Bilhão**  
Déficit Agosto 2025 **9,25%**

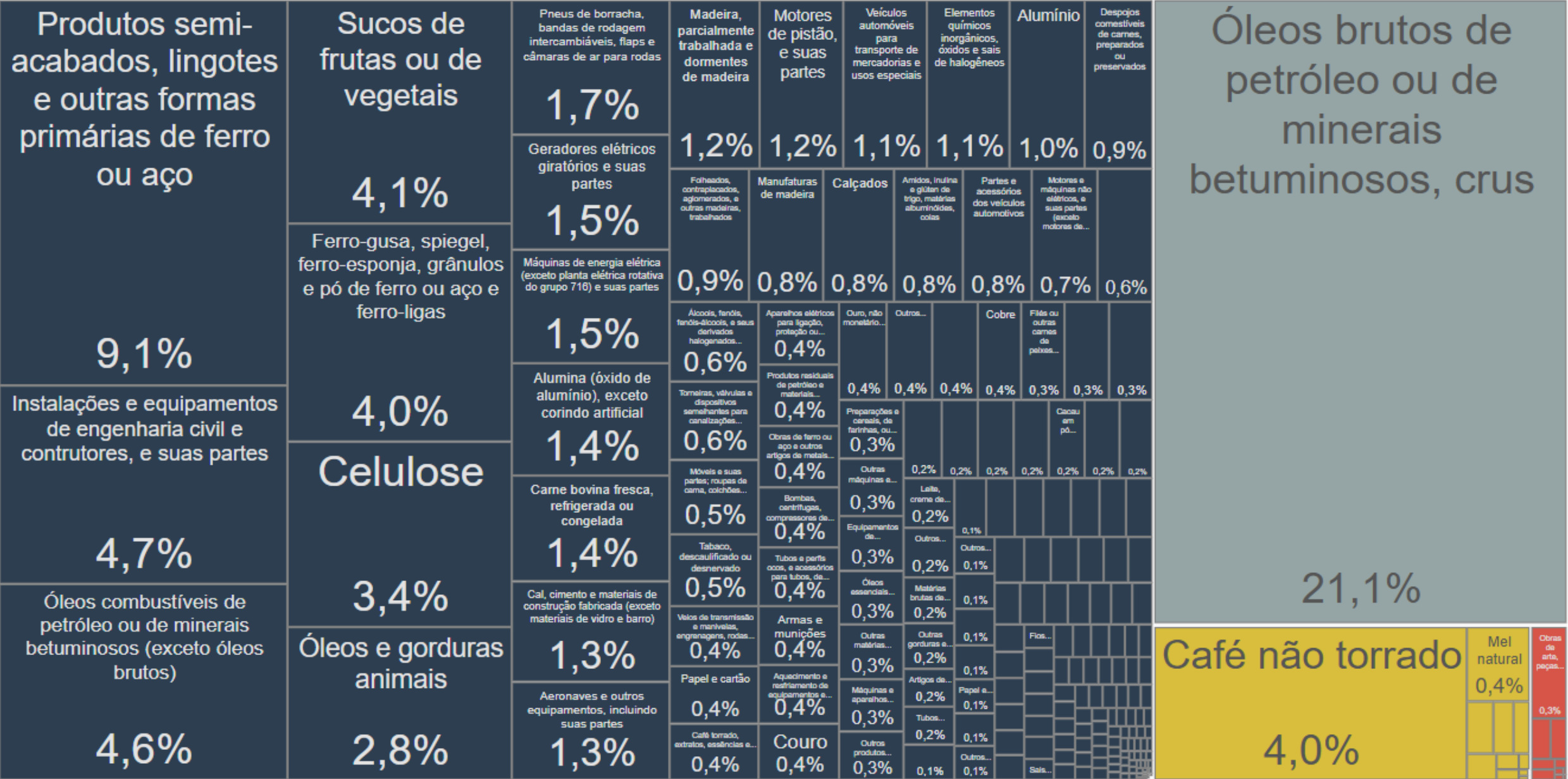
**Exportações 26,6 US\$ Bilhões**  
1,6% Var. Jan-Ago 2025/2024  
**Importações 30,0 US\$ Bilhões**  
11,4% Var. Jan-Ago 2025/2024  
**Corrente 56,5 US\$ Bilhões**  
6,6% Var. Jan-Ago 2025/2024  
**Saldo –3,4 US\$ Bilhões**  
Déficit Jan-Ago 2025  
**11,7%** Part. Exportações Jan-Ago 2025  
**2º** Ranking de Exportações Jan-Ago 2025  
**16,2%** Part. Importações Jan-Ago 2025  
**2º** Ranking de Importações Jan-Ago 2025

Estados Unidos - Série Histórica



Exportações 2,8 US\$ Bilhões  
-18,5% Var. Agosto 2025/2024  
Importações 4,0US\$ Bilhões  
4,6% Var. Agosto 2025/2024

Corrente 6,8 US\$ Bilhões  
- 6,3% Var. Agosto 2025/2024  
Saldo -1,2 US\$ Bilhão  
Déficit Agosto 2025 9,25%



Agosto 2025

Jan-Ago 2025

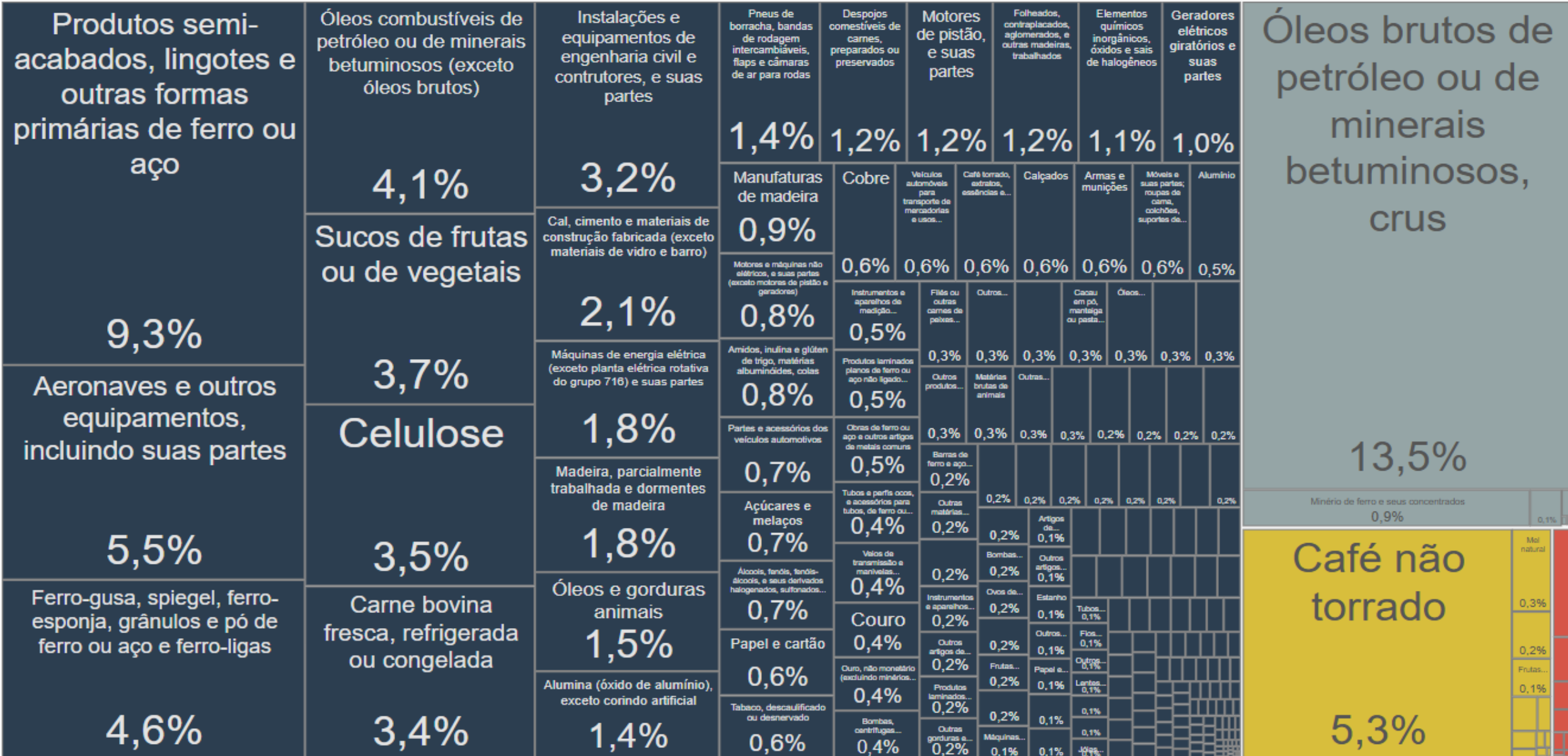
2024

# Estados Unidos

Agricultura Indústrias Extrativas Indústria de Transformação Outros Produtos

Exportações 26,6 US\$ Bilhões  
1,6% Var. Jan-Ago 2025/2024  
Importações 30,0 US\$ Bilhões  
11,4% Var. Jan-Ago 2025/2024

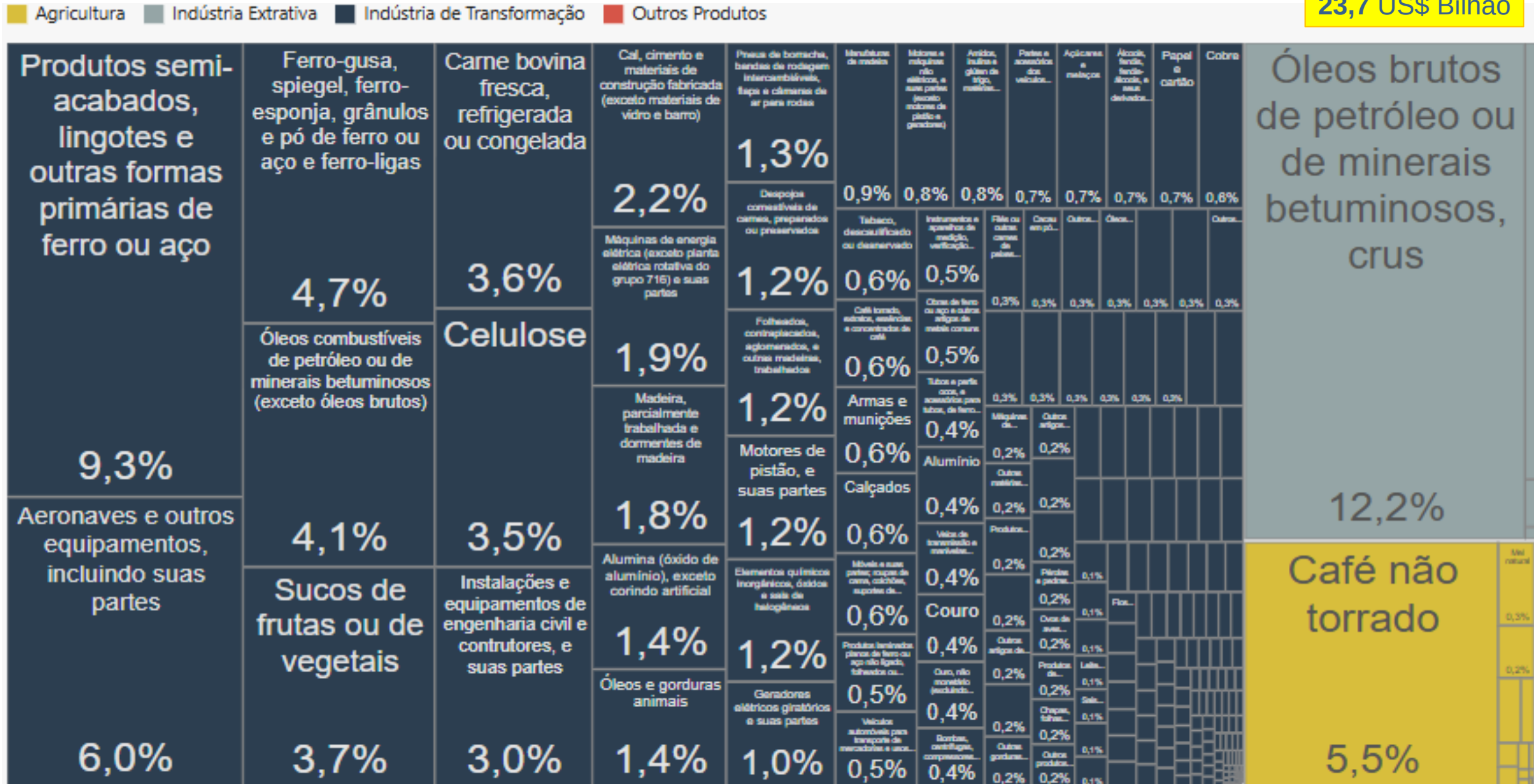
Corrente 56,5 US\$ Bilhões  
6,6% Var. Jan-Ago 2025/2024  
Saldo -3,4 US\$ Bilhões  
Déficit Jan-Ago 2025





## Exportação para os EUA – jan-jul 2025

**23,7 US\$ Bilhão**



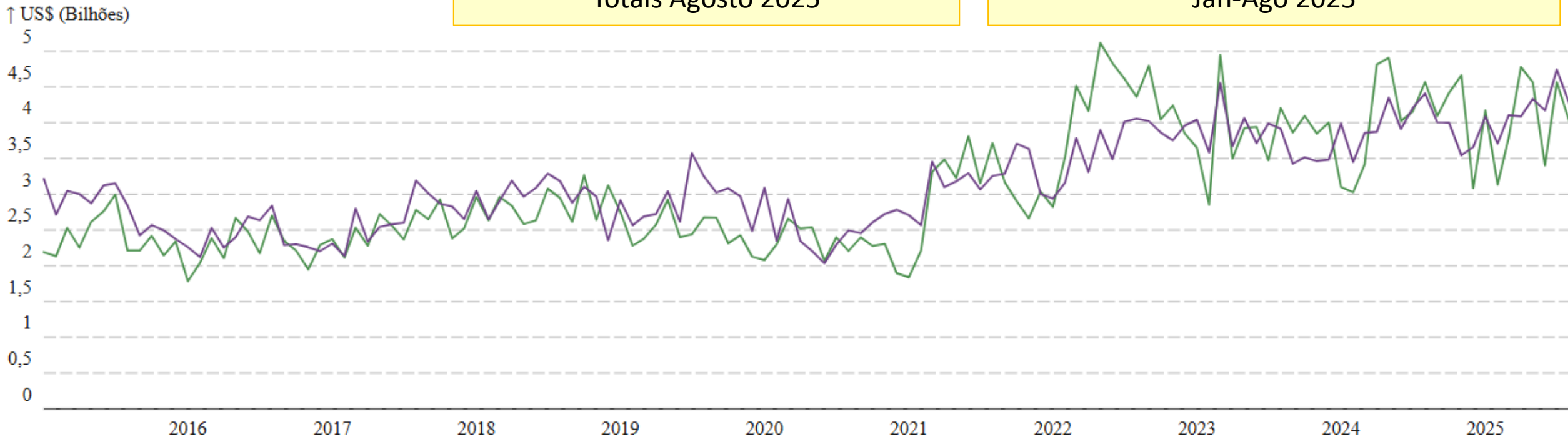
Fonte: MDIC. Disponível em: <https://comexstat.mdic.gov.br/pt/comex-vis>

# União Europeia

# União Europeia

Total      Atividade Econômica (ISIC)

■ Exportação   ■ Importação

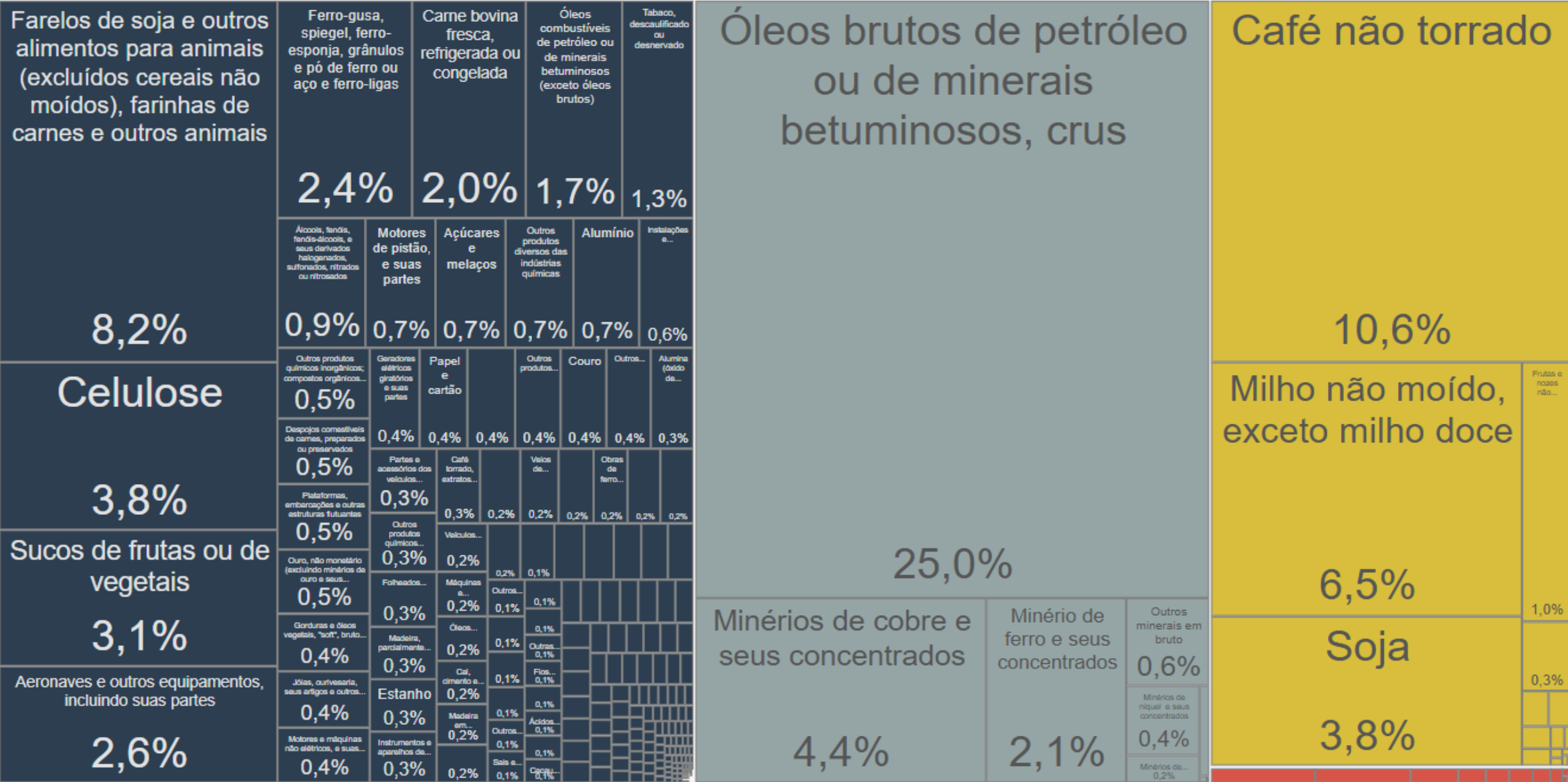


**Exportações 4,0 US\$ Bilhões**  
-11,9% Var. Agosto 2025/2024  
**Importações 4,3US\$ Bilhões**  
-3,0% Var. Agosto 2025/2024  
**Corrente 8,3US\$ Bilhões**  
-7,5% Var. Agosto 2025/2024  
**Saldo -250,0US\$ Milhões**  
Déficit Agosto 2025  
**13,5%** Participação nas Exportações Totais Agosto 2025  
**18%** Participação nas Importações Totais Agosto 2025

**Exportações 32,4 US\$ Bilhões**  
1,3% Var. Jan-Ago 2025/2024  
**Importações 33,5US\$ Bilhões**  
4,6% Var. Jan-Ago 2025/2024  
**Corrente 65,9US\$ Bilhões**  
2,9% Var. Jan-Ago 2025/2024  
**Saldo -1,1US\$ Bilhão**  
Déficit Jan-Ago 2025  
**14,3%** Participação nas Exportações Totais Jan-Ago 2025  
**18,1%** Participação nas Importações Totais Jan-Ago 2025

# União Europeia

Agricultura   Indústria Extrativa   Indústria de Transformação   Outros Produtos



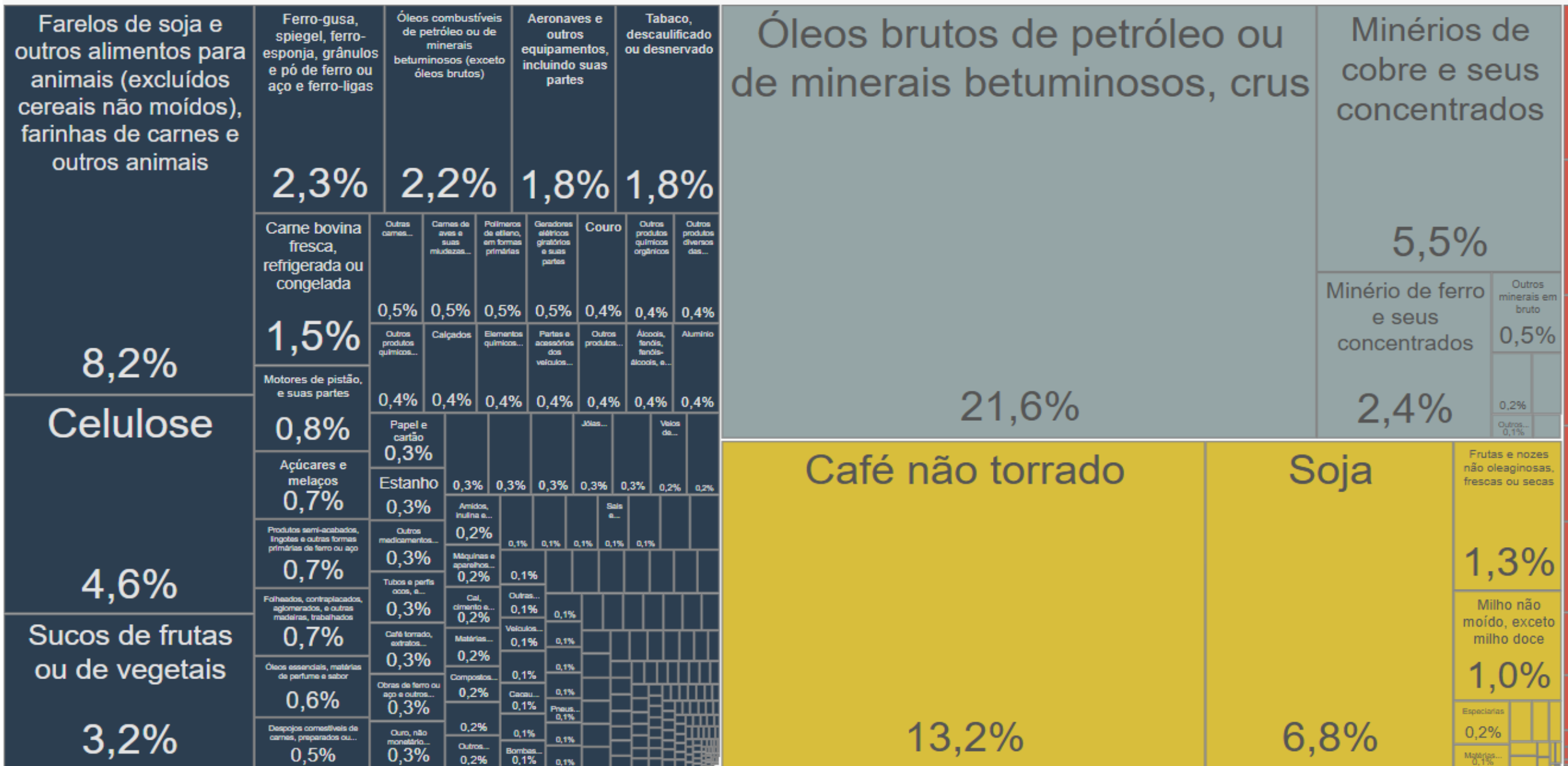
# União Europeia

## Agricultura

## Indústria Extrativa

Indústria de Transformação

■ Outros Produtos

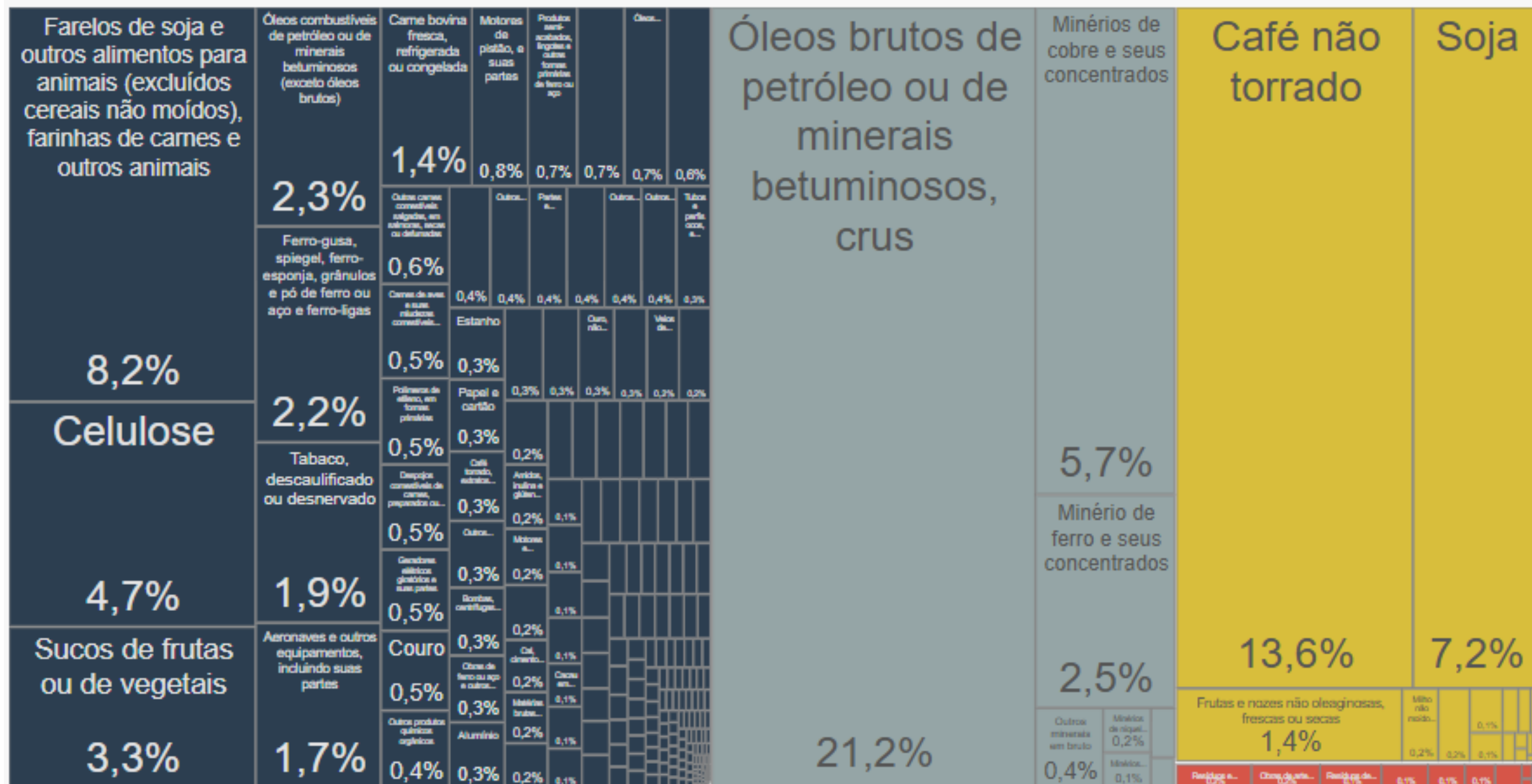




## Exportação para a União Europeia – jan-jul 2025

28,5 US\$ Bilhão

■ Agricultura ■ Indústria Extrativa ■ Indústria de Transformação ■ Outros Produtos



Fonte: MDIC. Disponível em: <https://comexstat.mdic.gov.br/pt/comex-vis>



**Argentina**

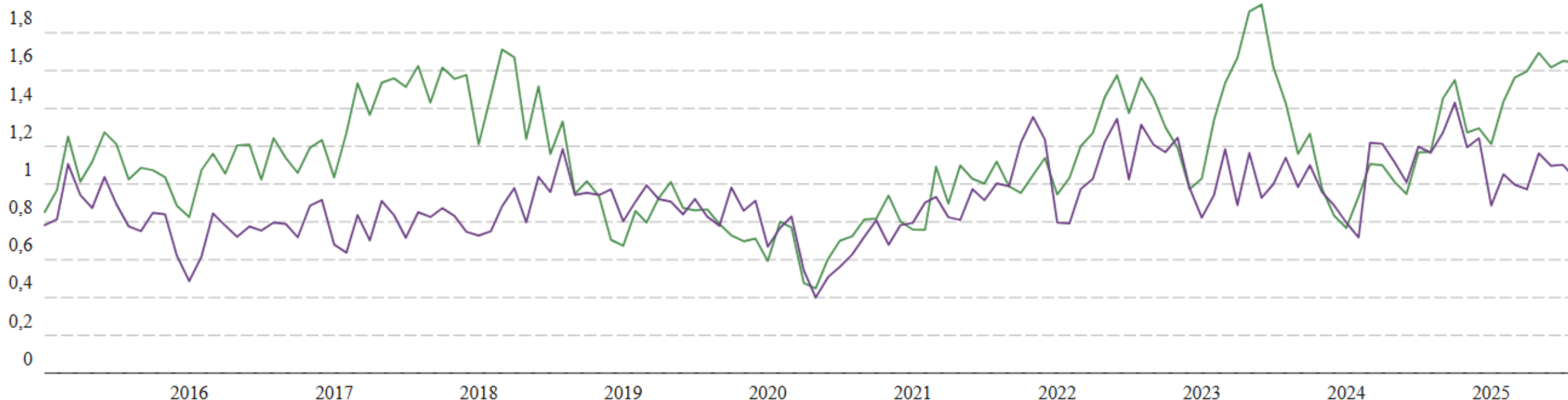
# Argentina

Total

Atividade Econômica (ISIC)

■ Exportação ■ Importação

↑ US\$ (Bilhão)



**Exportações 1,6 US\$ Bilhão**

40,4% Var. Agosto 2025/2024

**Importações 1,0US\$ Bilhão**

-11,7% Var. Agosto 2025/2024

**Corrente 2,7 US\$ Bilhões**

14,4% Var. Agosto 2025/2024

**Saldo 612,9 US\$ Milhões Superávit Ago 2025**

**5,5% Part. nas Exportações Agosto 2025**

**3º Ranking de Exportações Agosto 2025**

**4,34% Part. nas Importações Agosto 2025**

**4º Ranking de Importações Agosto 2025**

**Exportações 12,4US\$ Bilhões**

51,2% Var. Jan-Ago 2025/2024

**Importações 8,3US\$ Bilhões**

-1,7% Var. Jan-Ago 2025/2024

**Corrente 20,7US\$ Bilhões**

24,4% Var. Jan-Ago 2025/2024

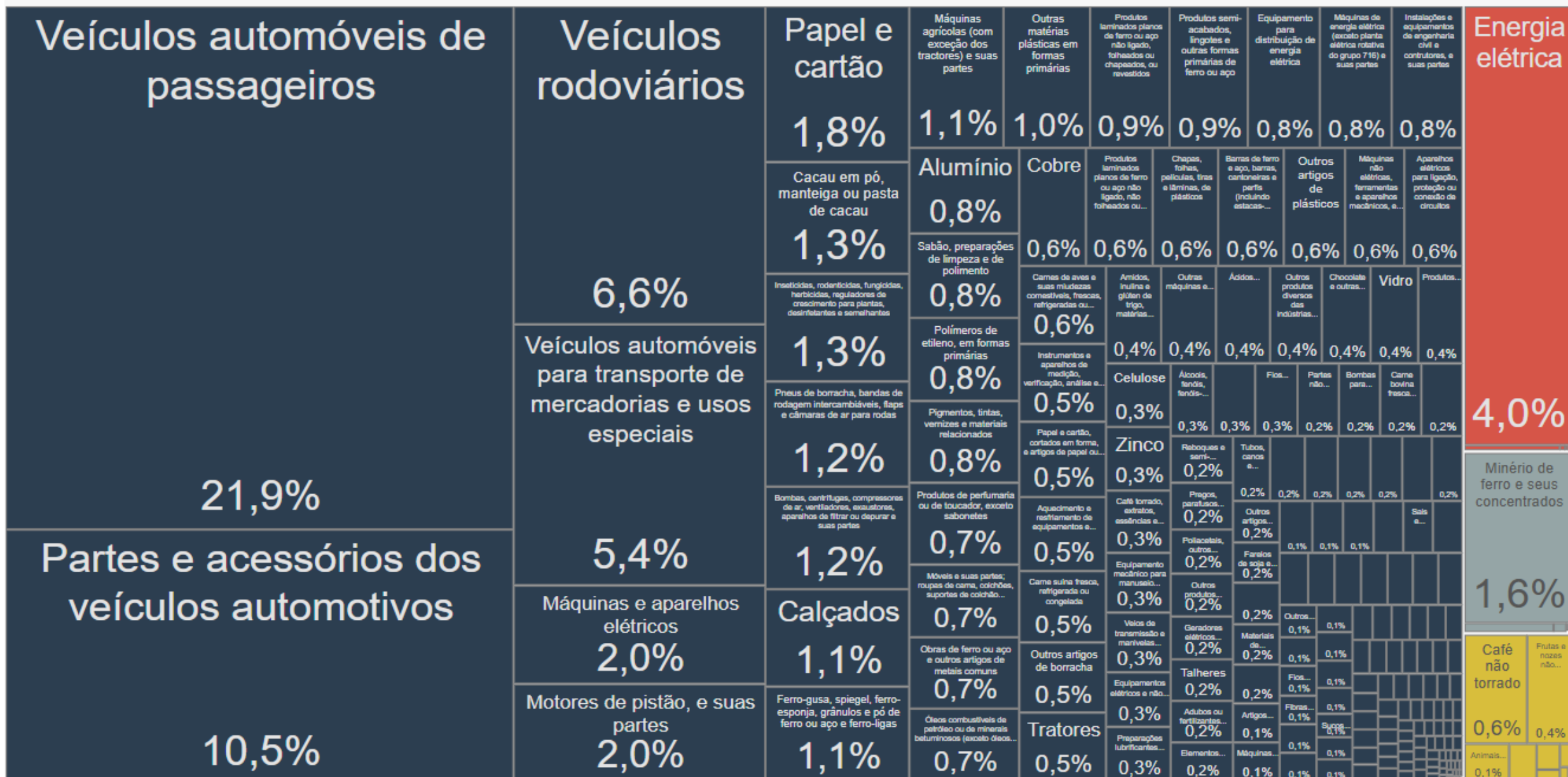
**Saldo 4,1US\$ Bilhões Superávit Jan-Ago 2025**

**5,45% Part. nas Exportações Jan-Ago 2025**

**3º Ranking de Exportações Jan-Ago 2025**

**4,49% Part. nas Importações Jan-Ago 2025**

**4º Ranking de Importações Jan-Ago 2025**







## Brasil emplaca quase 2 milhões de veículos novos em 2025, melhor resultado em 6 anos

Vendas de zero km tiveram alta de 2,79% no período. Os dados foram divulgados nesta quinta-feira (2) pela Federação Nacional da Distribuição de Veículos Automotores (Fenabreve). Somando automóveis e comerciais leves, os principais segmentos em vendas, a alta foi de 3,26% no terceiro trimestre de 2025.

02/10/2025 11h12

### COMERCIAIS LEVES

- **396.322** emplacamentos no **terceiro trimestre de 2025**, **aumento de 4%** ante 2024.
- 52.822 emplacamentos em **setembro**, **alta expressiva de 25,14%** em relação a **agosto**;
- Comparado a **setembro de 2024**, houve **avanço de 3,40%** (51.083 unidades).

### CAMINHÕES E ÔNIBUS

- **103.081** emplacamentos no **terceiro trimestre de 2025**, **redução de 4,72% ante 2024**.
- 11.895 emplacamentos em **setembro**, **alta de 9,55%** em relação a **agosto**;
- Comparado a **setembro de 2024**, houve **queda de 12,54%** (13.600 unidades).

### Projeções para 2025

A projeção da Fenabreve sofreu uma pequena alteração em relação às projeções divulgadas em julho. A expectativa, agora, é que haja uma venda menor de automóveis e uma alta em motos ao longo deste ano.

- **Automóveis e comerciais leves:** alta de 5% para 3% (de 2.608.977 para 2.559.345);
- **Caminhões:** redução de 7% (de 127.593 para 113.552);
- **Ônibus:** alta de 6% (de 27.675 para 29.336);
- **Motos:** alta de 10% para 15% (de 2.063.493 para 2.157.288).

A revisão nas projeções de crescimento para 2025 acontece em meio a preocupações com os cenários nacional e internacional, e diante da queda observada nas vendas de caminhões.



# Exportação: Veículos automóveis de passageiros – jan-ago 2025

## AGOSTO

**Valor 405,5 US\$ Milhões** -34,2% Agosto 2025/2024

**Quantidade 28,1Mil Toneladas** -34,4% Agosto 2025/2024

**Preço 14,4 US\$ FOB / Kg** 0,2% Agosto 2025/2024

**1,71%** Participação nas Importações Totais Agosto 2025

**14º** Ranking nas Importações Totais Agosto 2025

**1,9%** Part. nas Importações da IT Agosto 2025

**12º** Rank. nas Importações da IT Agosto 2025

## JANEIRO-AGOSTO

**Valor 4,8 US\$ Bilhões** -19,9% Jan-Ago 2025/2024

**Quantidade 393,8 Mil Toneladas** -8,0% Jan-Ago 2025/2024

**Preço 12,3 US\$ FOB / Kg** -13,0% Jan-Ago 2025/2024

**2,62%** Participação nas Importações Totais Jan-Ago 2025

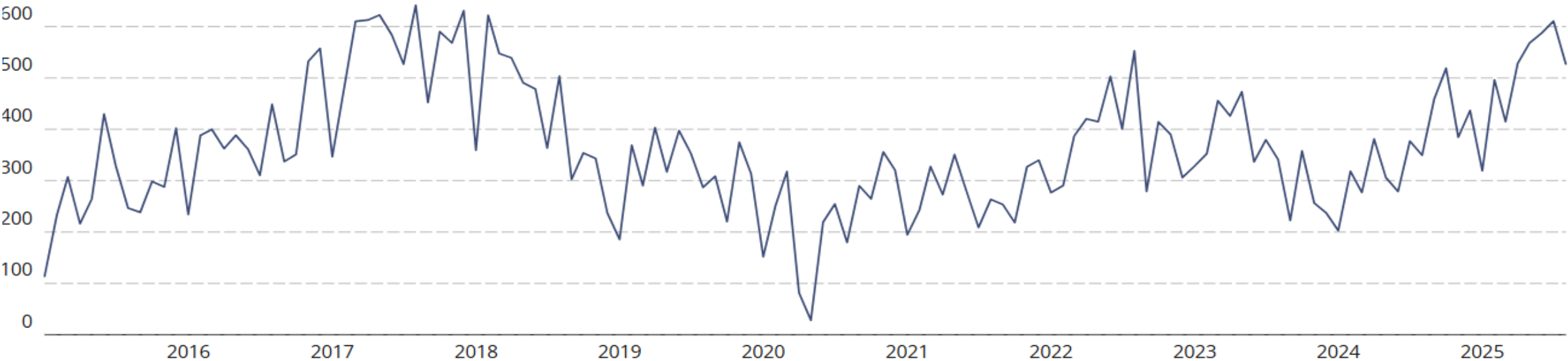
**9º** Ranking nas Importações Totais Jan-Ago 2025

**2,84%** Part. nas Importações da IT Jan-Ago 2025

**9º** Rank. nas Importações da IT Jan-Ago 2025

## | Série Histórica das Exportações

↑ US\$ (Milhões)



América Central e Caribe

América do Norte

América do Sul

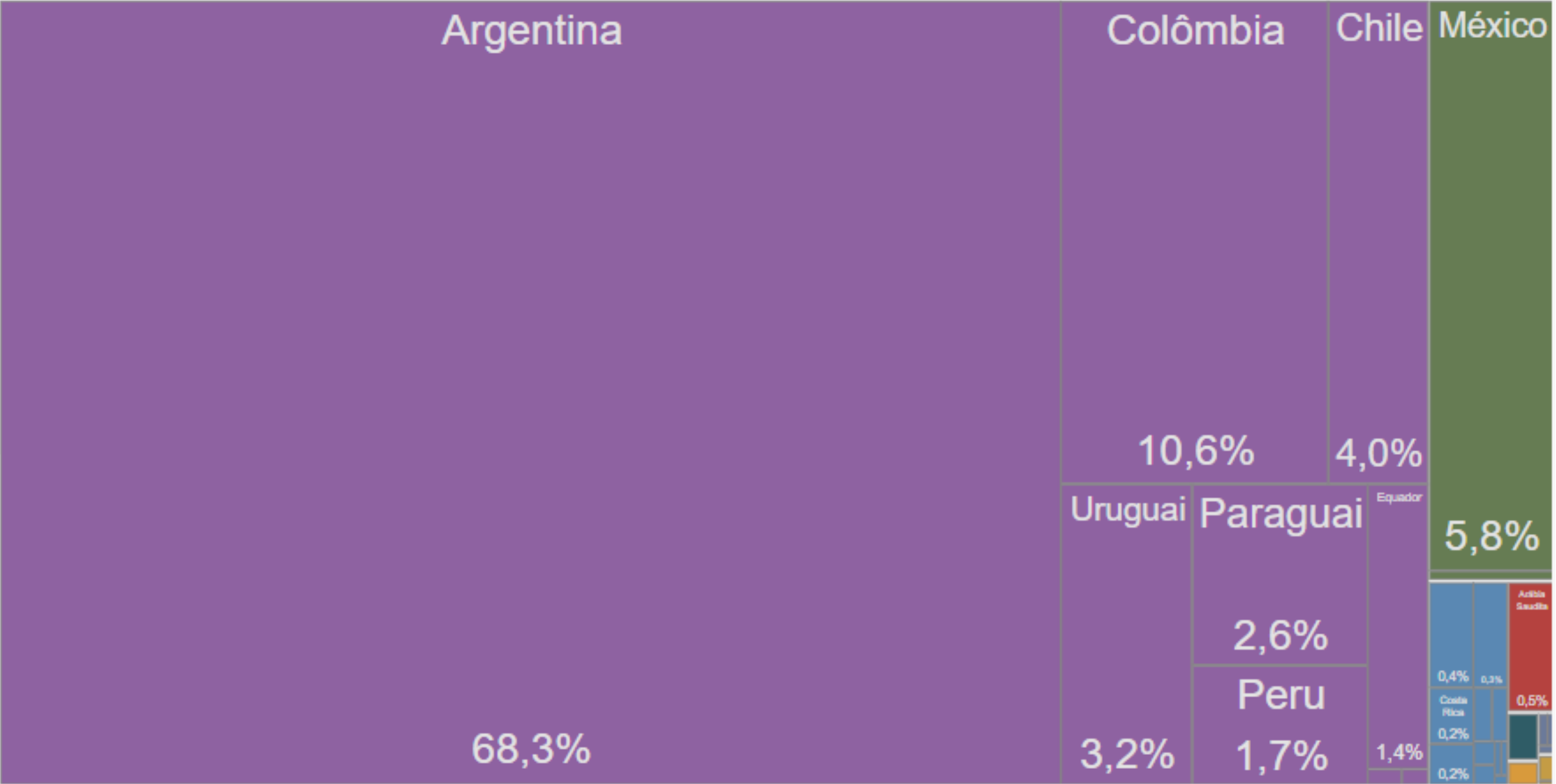
Europa

Oceania

Oriente Médio

África

Ásia (Exclusive Oriente Médio)



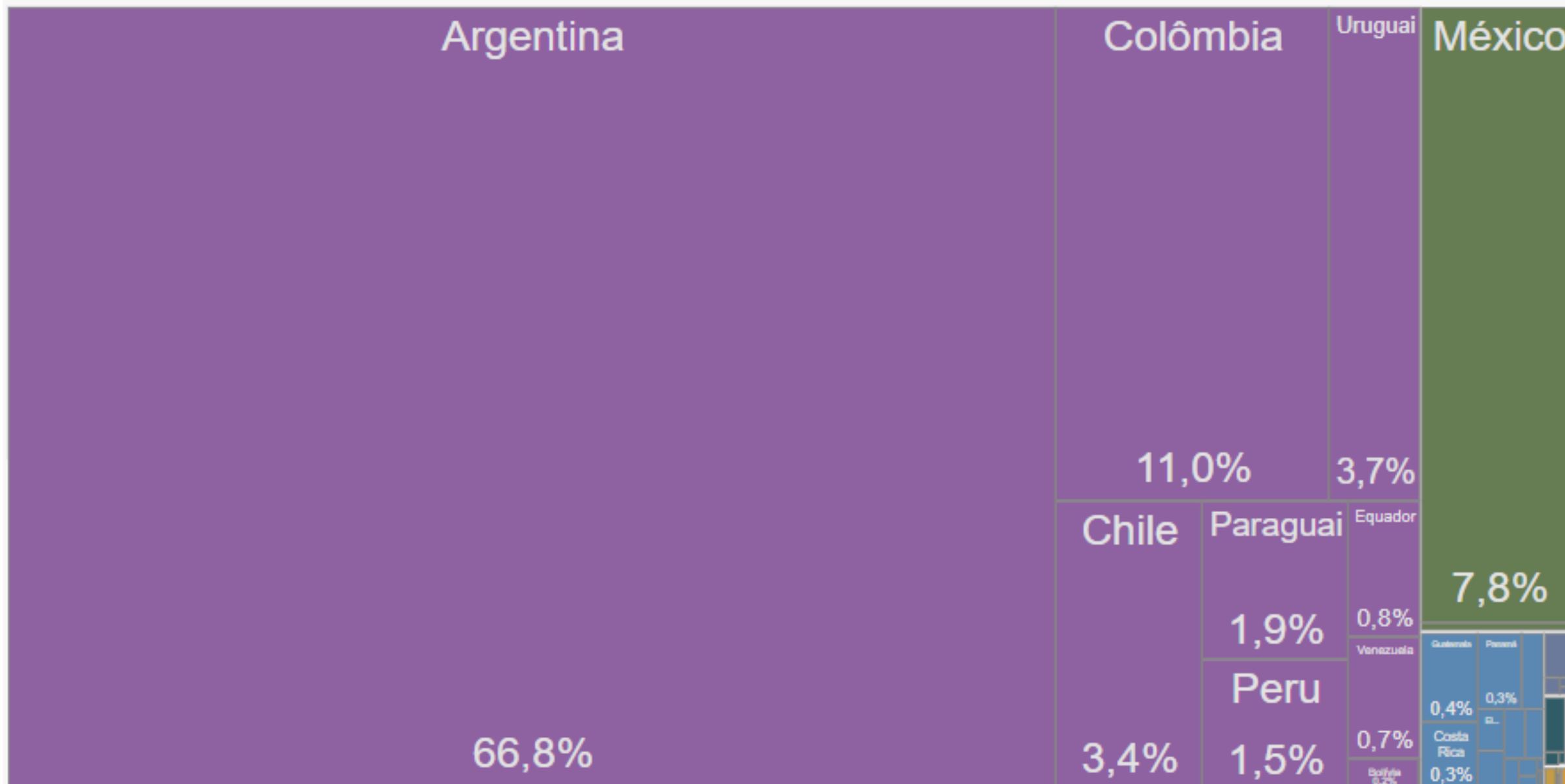
Agosto 2025

Jan-Ago 2025

2024

## Exportação: Veículos automóveis de passageiros – jan-ago 2025

América Central e Caribe América do Norte América do Sul Europa Oceania Oriente Médio África Ásia (Exclusive Oriente Médio)



**Exportação: Aeronaves e outros  
equipamentos, incluindo suas partes  
– jan-ago 2025**

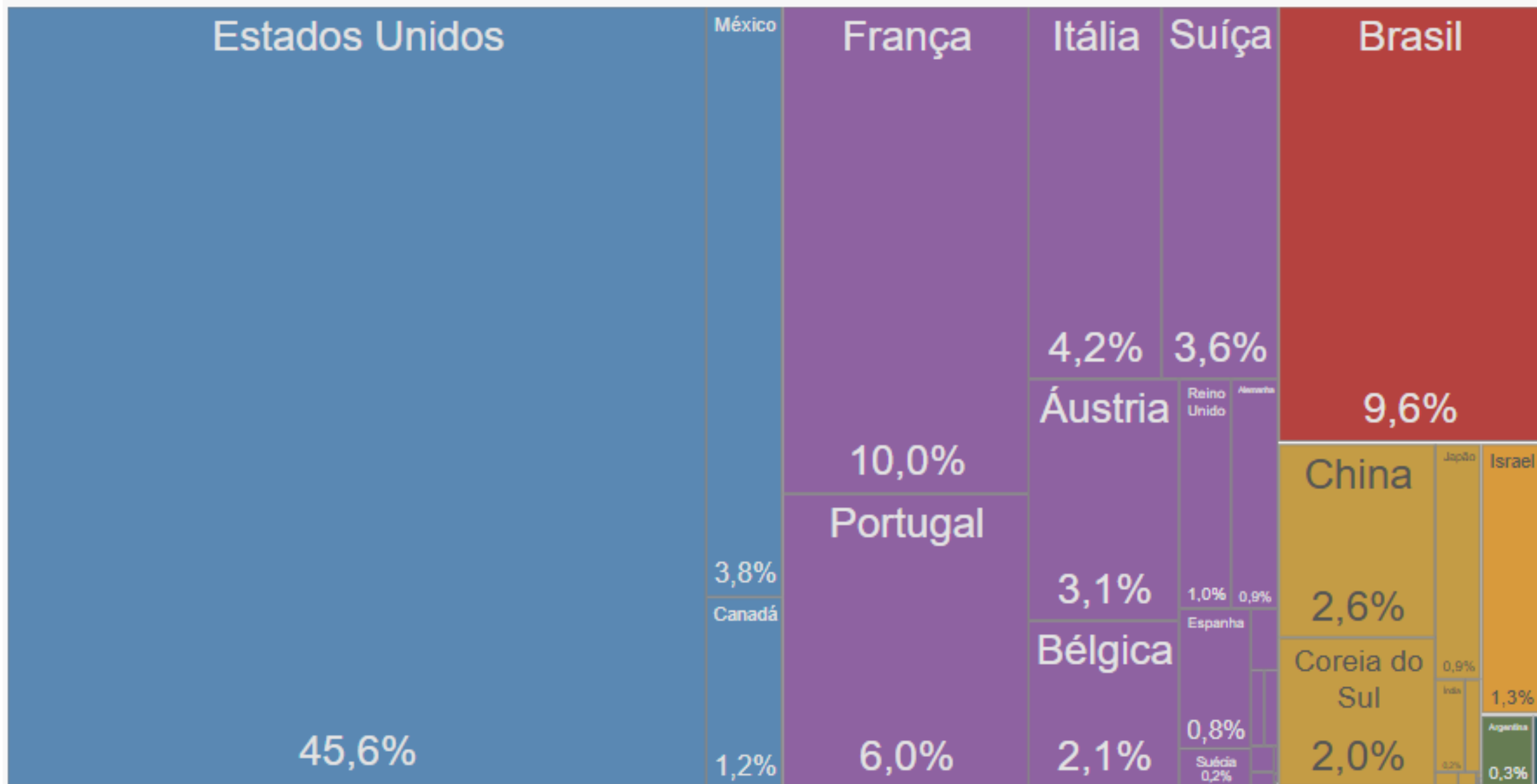
Agosto 2025

Jan-Ago 2025

2024

## Exportação: Aeronaves e outros equipamentos, incluindo suas partes – agosto 2025

América do Norte América do Sul Europa Oceania Oriente Médio País Não Declarado/Sem Informação de País África Ásia (Exclusive Oriente Médio)



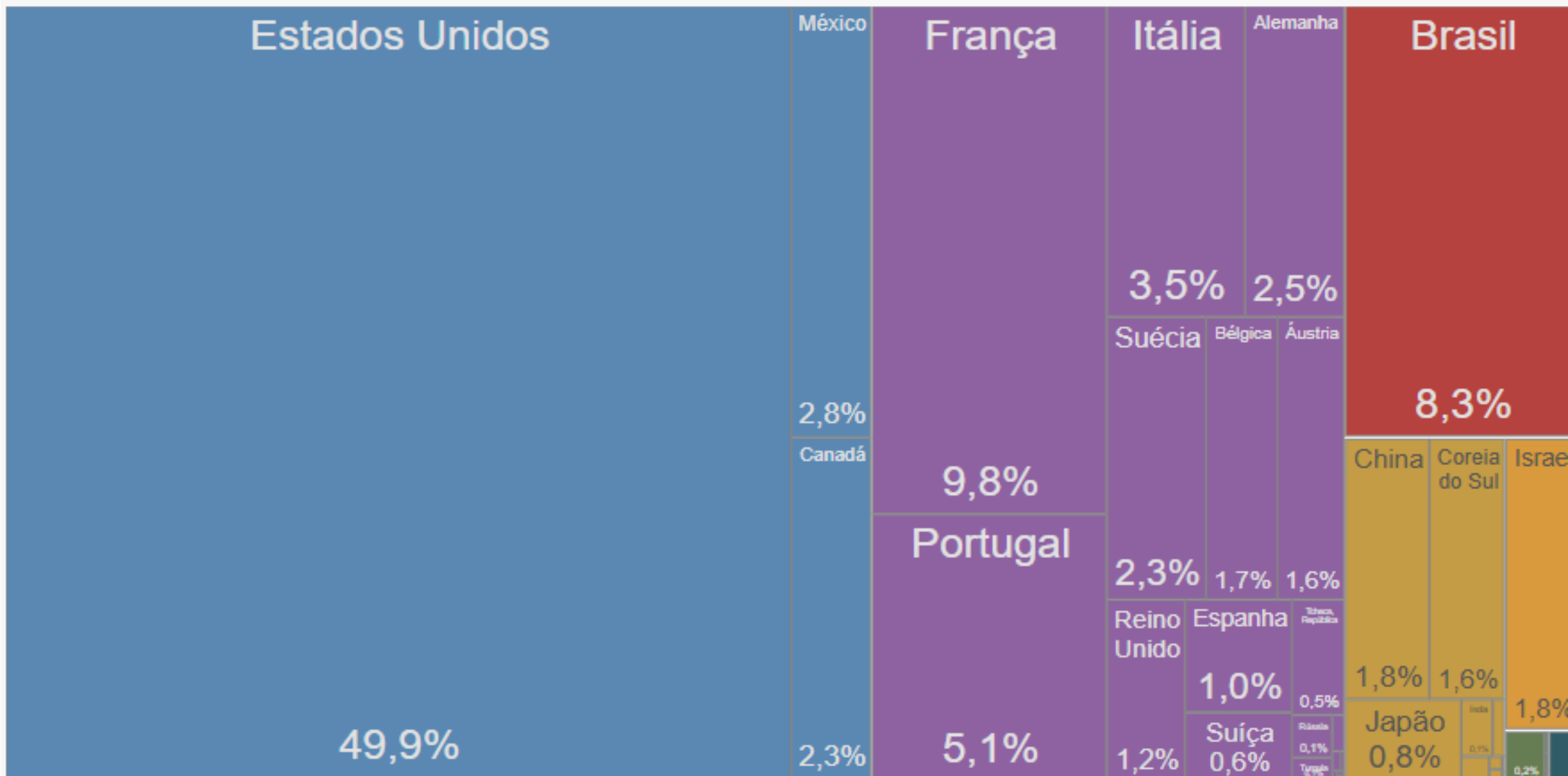
Agosto 2025

Jan-Ago 2025

2024

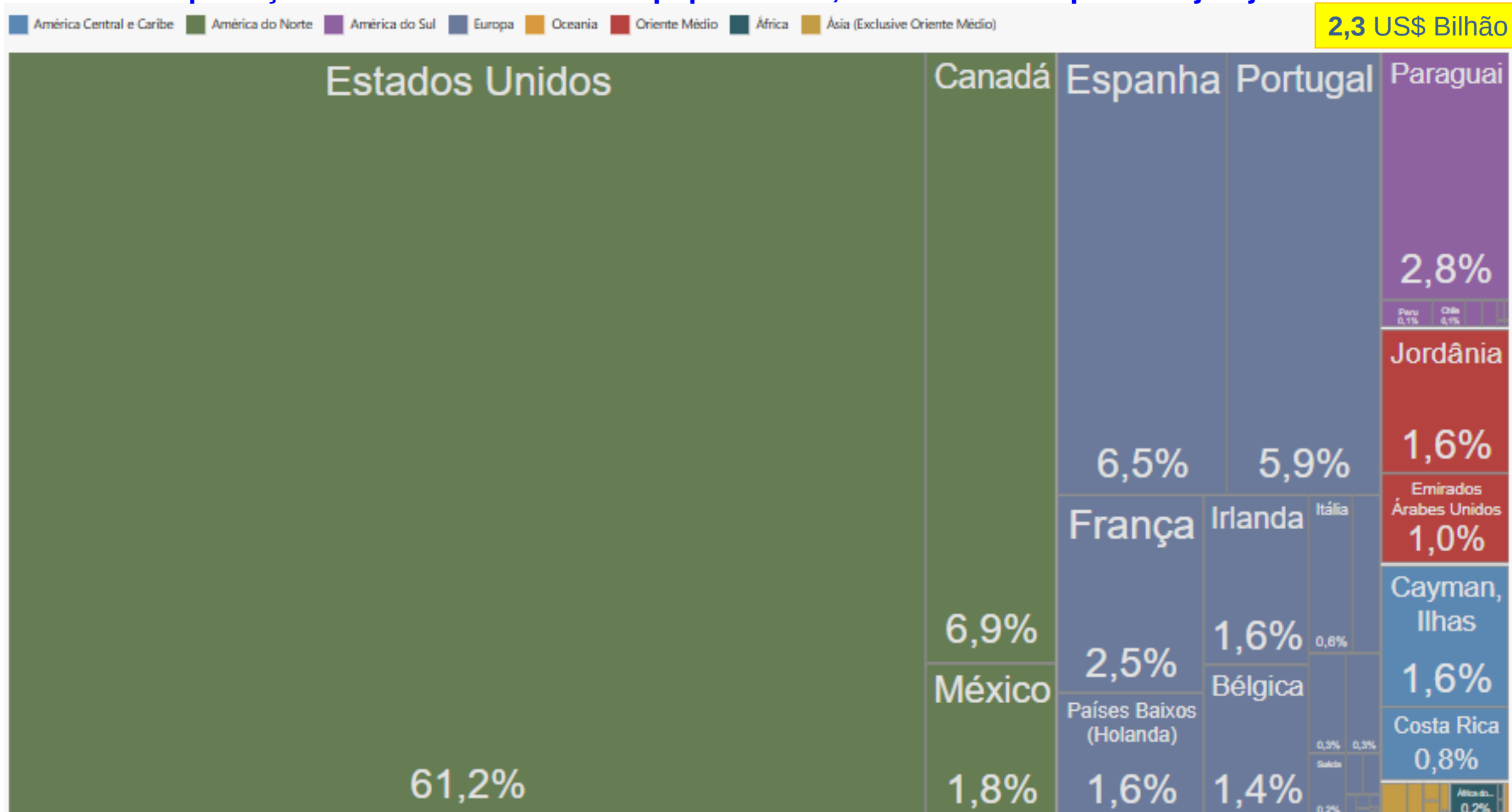
## Exportação: Aeronaves e outros equipamentos, incluindo suas partes – jan-ago 2025

América do Norte América do Sul Europa Oceania Oriente Médio País Não Declarado/Sem Informação de País África Ásia (Exclusivo Oriente Médio)





## Exportação: Aeronaves e outros equipamentos, incluindo suas partes – jan-jul 2025



## PIM – Agosto

Entre as atividades, as influências positivas mais importantes foram assinaladas por **produtos farmoquímicos e farmacêuticos**, com alta de 13,4%, acumulando expansão de 28,6% em 4 meses consecutivos de crescimento. Outros setores com crescimento foram **produtos derivados do petróleo e biocombustíveis** (1,8%) e **produtos alimentícios** (1,3%). Os 2 setores registraram 2 meses seguidos de avanço na produção, período em que acumularam ganhos de 2,7% e 2,4%, respectivamente. As demais contribuições positivas foram:

- impressão e reprodução de gravações (26,8%);
- veículos automotores, reboques e carrocerias (1,8%);
- produtos diversos (5,8%);
- outros equipamentos de transporte (4,4%);
- bebidas (1,7%).

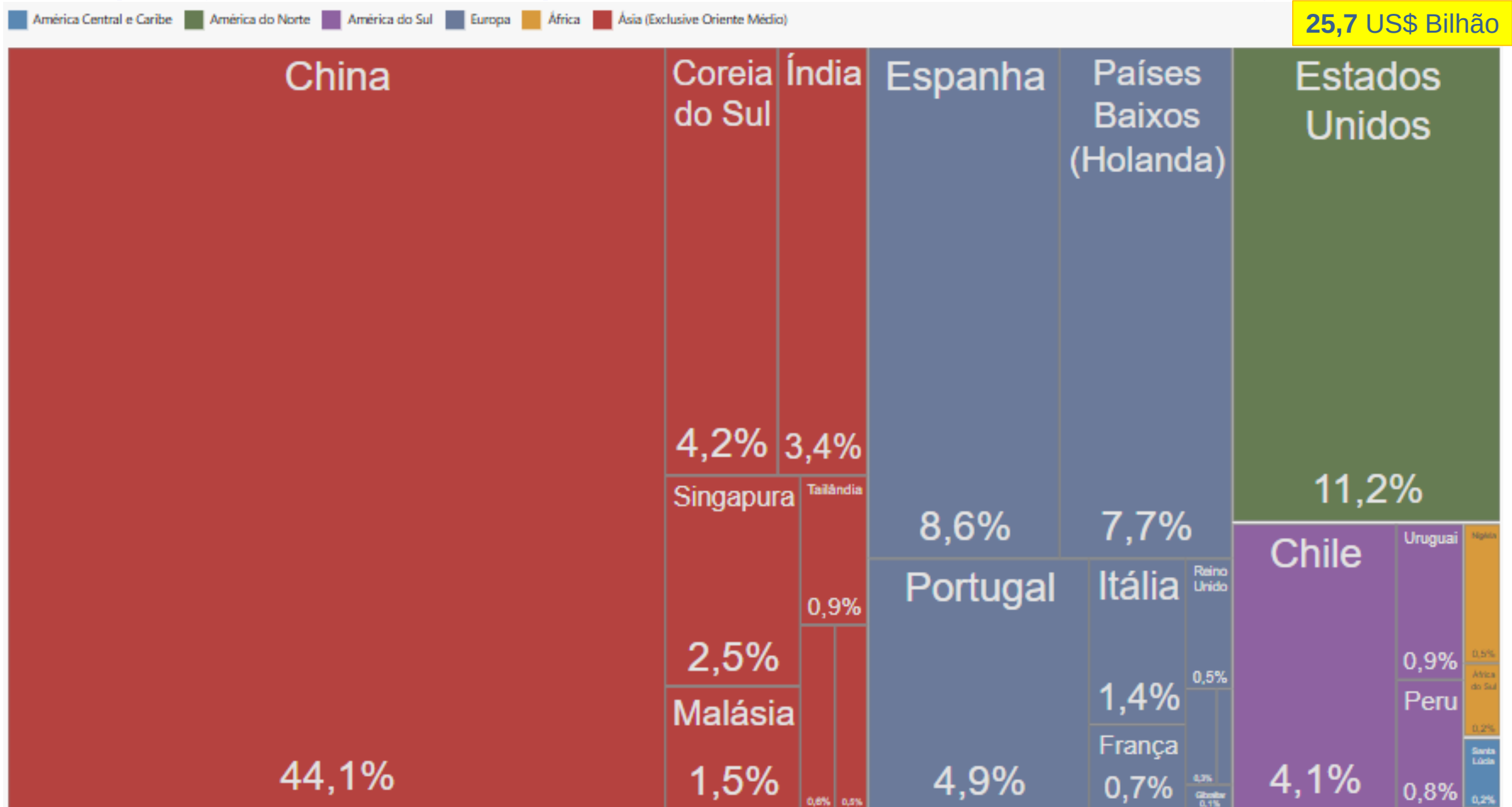
**Nove atividades apontaram queda na produção, sendo os principais recuos:**

- produtos químicos (-1,6%);**
- máquinas e equipamentos (-2,2%); produtos de madeira (-8,6%);**
- artefatos de couro, artigos para viagem e calçados (-3,6%);**
- indústrias extrativas (-0,3%).**

Entre as grandes categorias econômicas, ainda na comparação com o mês imediatamente anterior, bens intermediários (1,0%), bens de consumo semi e não duráveis (0,9%) e bens de consumo duráveis (0,6%) assinalaram as taxas positivas em agosto de 2025....

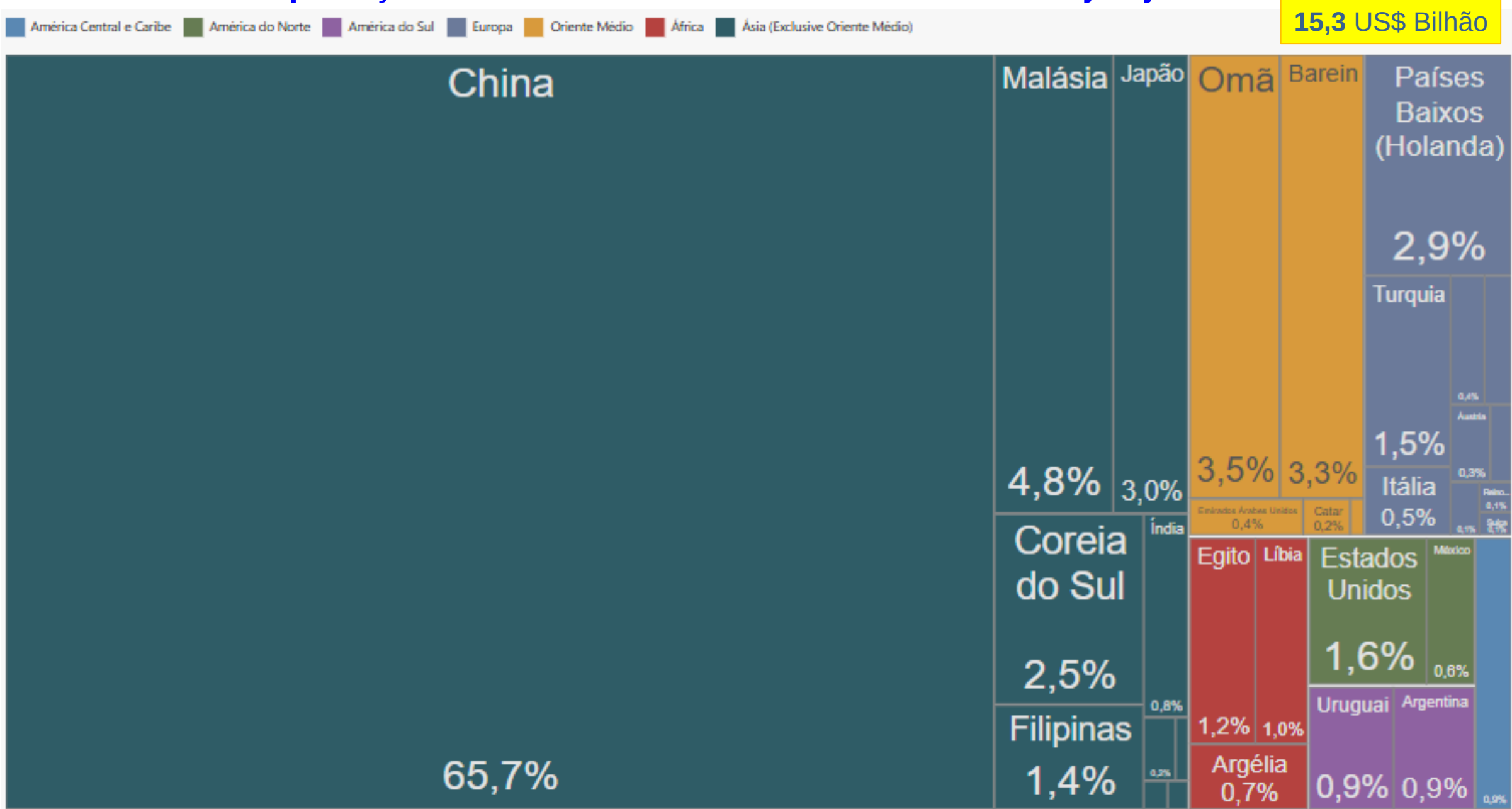
**Produtos**

# Exportação: Óleos brutos de petróleo ou de minerais betuminosos, crus – jan-jul 2025



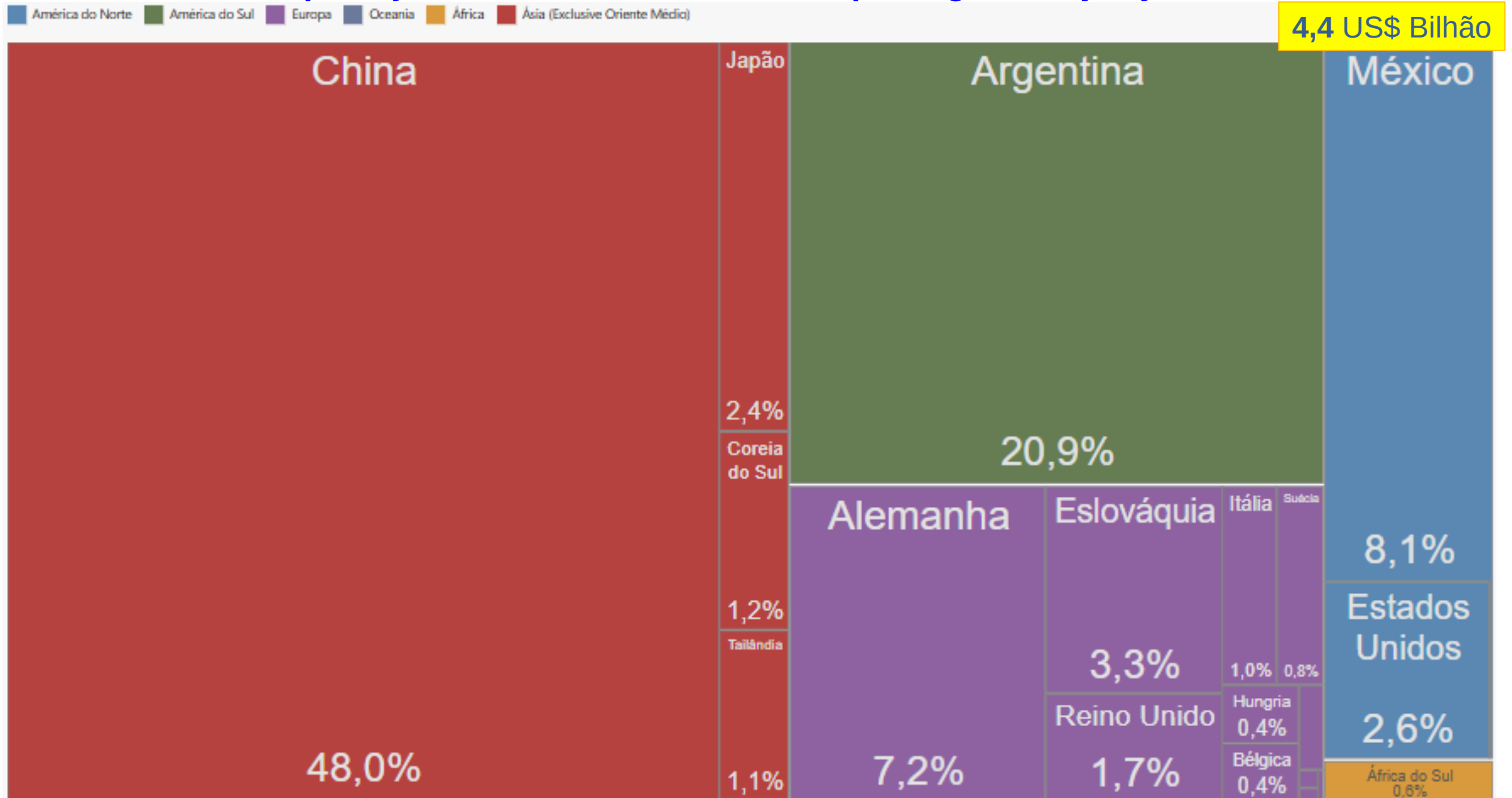
Fonte: MDIC. Disponível em: <https://comexstat.mdic.gov.br/pt/comex-vis>

Exportação: Minério de ferro e seus concentrados – jan-jul 2025



Fonte: MDIC. Disponível em: <https://comexstat.mdic.gov.br/pt/comex-vis>

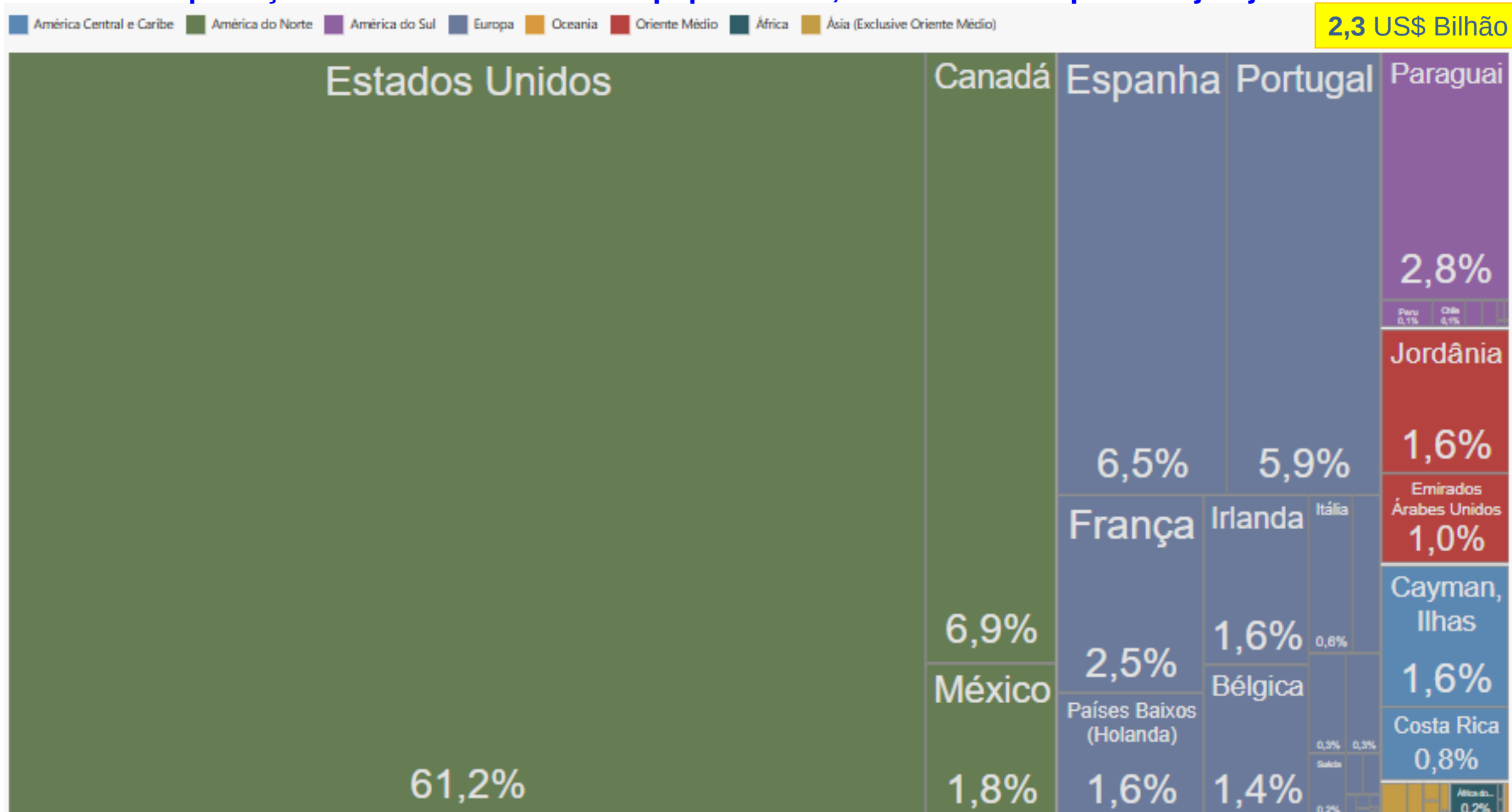
## Exportação: Veículos automóveis de passageiros – jan-jul 2025



Fonte: MDIC. Disponível em: <https://comexstat.mdic.gov.br/pt/comex-vis>



## Exportação: Aeronaves e outros equipamentos, incluindo suas partes – jan-jul 2025

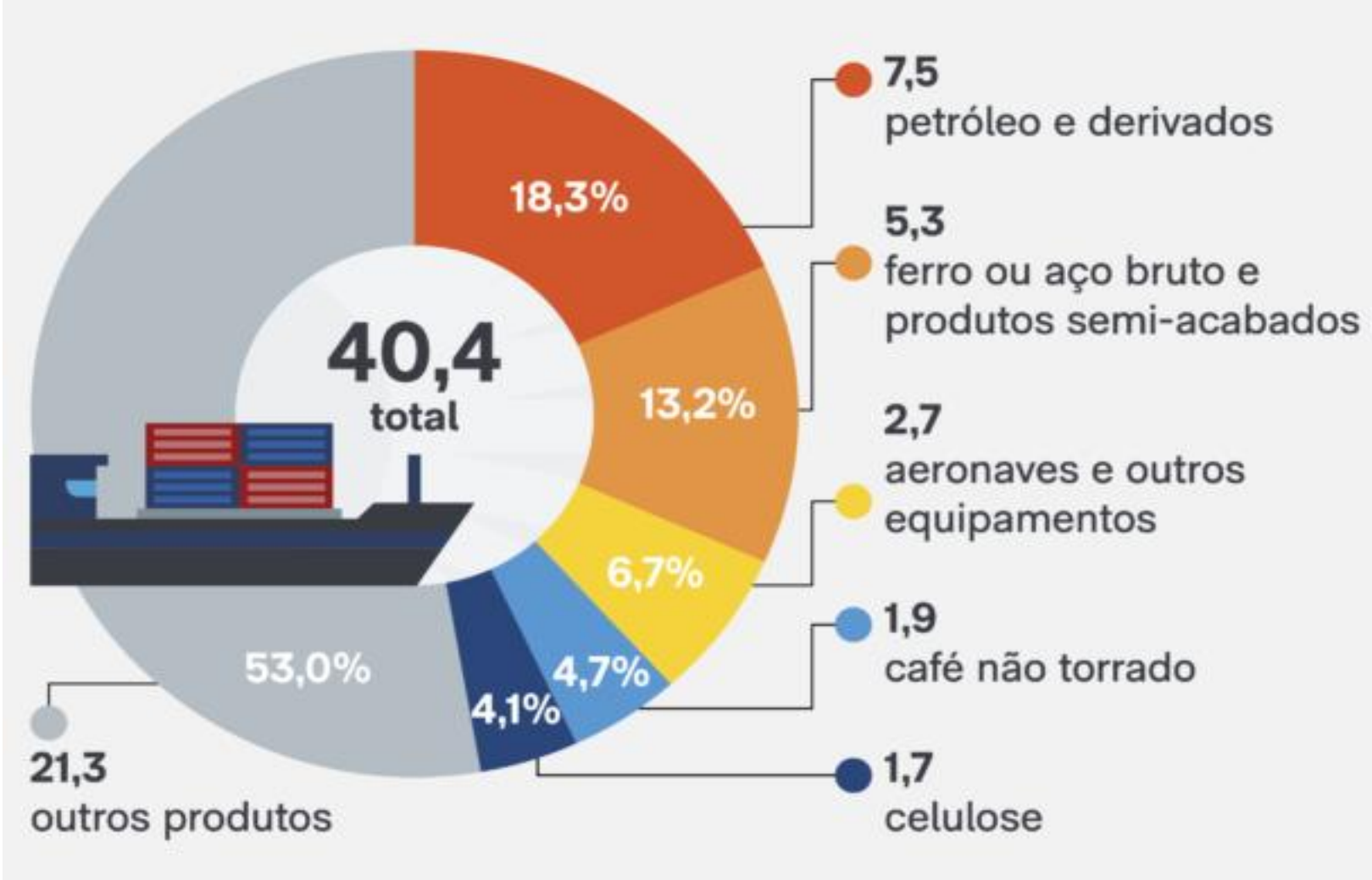


# **A Política Comercial Norte-americana e seus Impactos na Indústria Brasileira**

José Luiz Pagnussat

13 de agosto de 2025

# Exportações Brasileiras para os EUA em 2024



Fonte: <https://www.poder360.com.br/>

# Janeiro a junho de 2025 produtos mais exportados para os EUA (US\$ bilhões)

| Produtos                                | US\$ | % X  |
|-----------------------------------------|------|------|
| Óleos brutos de petróleo                | 2,37 | 12%  |
| Produtos e lingotes de ferro ou aço     | 2    | 9,7% |
| Café não torrado                        | 1,17 | 5,8% |
| Aeronaves e outros equipamentos         | 1,04 | 5,2% |
| Liga de ferro, pó de ferro ou aço       | 0,8  | 4,3% |
| Óleos combustíveis de petróleo          | 0,8  | 4,1% |
| Carne bovina                            | 0,74 | 4,0% |
| Outros produtos - Ind. de Transformação | 0,7  | 3,9% |
| Suco de frutas                          | 0,7  | 3,7% |
| Celulose                                | 0,7  | 3,6% |

# Exportações Brasileiras para os EUA em 2024

Fonte: Destaque Depec-  
Bradesco (Rafael Murrer),  
12/02/2025.  
<https://www.economiaemdia.com.br/home/publicacoes/destaque-depec>

| Produtos Exportados                             | Participação na pauta exportadora para os EUA | Participação dos EUA na pauta exportadora do produto |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Óleos brutos de petróleo                        | 14.3%                                         | 12.9%                                                |
| Produtos semi-acabados de ferro ou aço          | 8.8%                                          | 76.2%                                                |
| Aeronaves                                       | 6.7%                                          | 61.7%                                                |
| Café                                            | 4.7%                                          | 16.7%                                                |
| Ferro-gusa                                      | 4.4%                                          | 33.7%                                                |
| Óleos combustíveis de petróleo                  | 4.3%                                          | 14.9%                                                |
| Celulose                                        | 4.2%                                          | 15.9%                                                |
| Equipamentos de engenharia civil e construtores | 3.6%                                          | 52.2%                                                |
| Suco de fruta                                   | 3.0%                                          | 34.0%                                                |
| Carne bovina                                    | 2.3%                                          | 8.1%                                                 |
| Madeira parcialmente trabalhada                 | 1.8%                                          | 53.2%                                                |
| Cal, cimento e materiais de construção          | 1.8%                                          | 72.6%                                                |
| Açúcar                                          | 1.5%                                          | 3.3%                                                 |
| Máquinas de energia elétrica                    | 1.4%                                          | 59.5%                                                |
| Motores a pistão                                | 1.3%                                          | 25.4%                                                |
| Elementos químicos inorgânicos                  | 1.1%                                          | 40.0%                                                |
| Manufaturas de madeira                          | 1.1%                                          | 81.0%                                                |
| Folheados de madeira                            | 1.0%                                          | 31.0%                                                |
| Geradores elétricos giratórios                  | 1.0%                                          | 35.6%                                                |
| Despojos comestíveis de carnes                  | 1.0%                                          | 30.4%                                                |

# Importações Brasileiras dos EUA em 2024

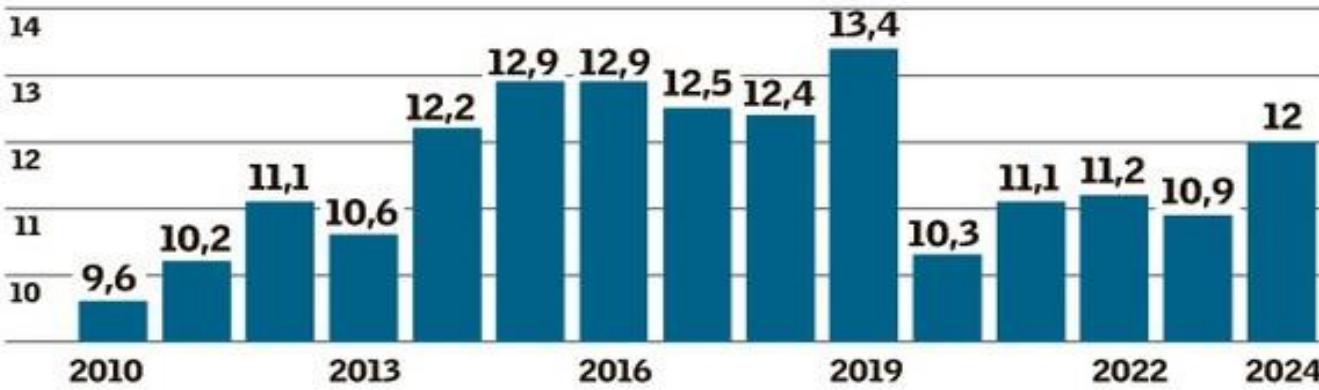
Fonte: Destaque Depec-  
Bradesco (Rafael Murrer),  
12/02/2025.  
<https://www.economiaemdia.com.br/home/publicacoes/destaque-depec>

| Produtos Importados                           | Participação na pauta importadora vinda dos EUA | Participação dos EUA na pauta importadora do produto |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Motores e máquinas não elétricos              | 15.2%                                           | 72.7%                                                |
| Óleos combustíveis de petróleo                | 9.7%                                            | 25.9%                                                |
| Aeronaves                                     | 4.9%                                            | 49.1%                                                |
| Gás natural                                   | 4.1%                                            | 50.2%                                                |
| Polímeros de etileno                          | 3.9%                                            | 67.1%                                                |
| Óleos brutos de petróleo                      | 3.6%                                            | 16.7%                                                |
| Carvão                                        | 3.4%                                            | 44.5%                                                |
| Instrumentos e aparelhos de medição           | 2.7%                                            | 25.7%                                                |
| Medicamentos e produtos farmacêuticos         | 2.6%                                            | 13.2%                                                |
| Outros medicamentos                           | 2.3%                                            | 15.5%                                                |
| Inseticidas                                   | 2.1%                                            | 18.1%                                                |
| Compostos organo-inorgânicos                  | 1.5%                                            | 9.2%                                                 |
| Aubos ou fertilizantes                        | 1.5%                                            | 4.4%                                                 |
| Elementos químicos inorgânicos                | 1.5%                                            | 37.1%                                                |
| Produtos residuais de petróleo                | 1.3%                                            | 55.0%                                                |
| Propano e butano liquefeito                   | 1.3%                                            | 60.4%                                                |
| Partes de veículos automotivos                | 1.3%                                            | 6.3%                                                 |
| Equipamentos de telecomunicações              | 1.3%                                            | 8.5%                                                 |
| Outras matérias plásticas em formas primárias | 1.2%                                            | 17.1%                                                |
| Motores de pistão                             | 1.2%                                            | 13.8%                                                |

**Produtos mais vendidos aos EUA em 2024 e que agora estão nas exceções da tarifa, em US\$ bilhões**

|    |                                                                                                                                                                         |      |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 1º | Óleos de petróleo e óleos de minerais betuminosos, brutos, com teste de 25 graus API ou mais                                                                            | 4,97 |
| 2º | Ferro-gusa não ligado contendo em peso 0,5% ou menos de fósforo                                                                                                         | 1,54 |
| 3º | Óleos de petróleo e óleos de minerais betuminosos, brutos, testados abaixo de 25 graus API                                                                              | 1,51 |
| 4º | Polpa química de madeira, soda ou sulfato, exceto para dissolução, de madeira não conífera semibranqueada ou branqueada                                                 | 1,34 |
| 5º | Aviões e outras aeronaves motorizadas (exceto aeronaves não tripuladas da posição 8806), nesoí, com um peso sem carga superior a 2.000 kg, mas não superior a 15.000 kg | 1,07 |

**Participação dos EUA nas exportações brasileiras, em %**



**Maiores destinos das exportações brasileiras em 2024, em US\$ bilhões**

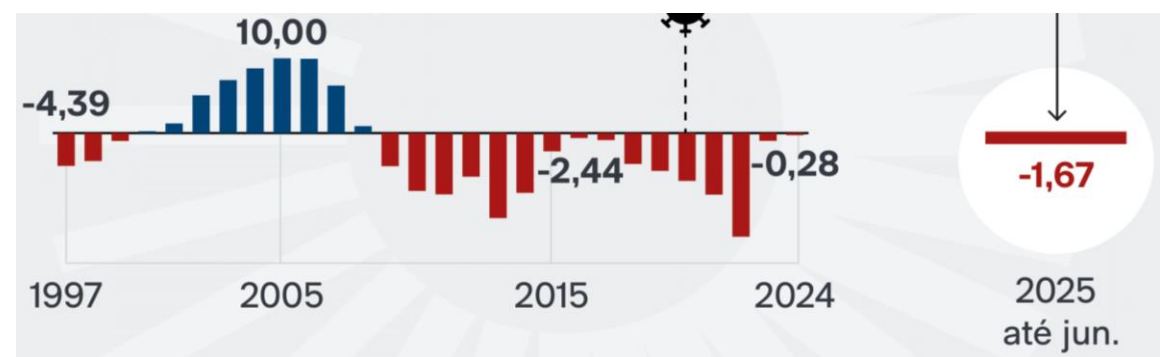
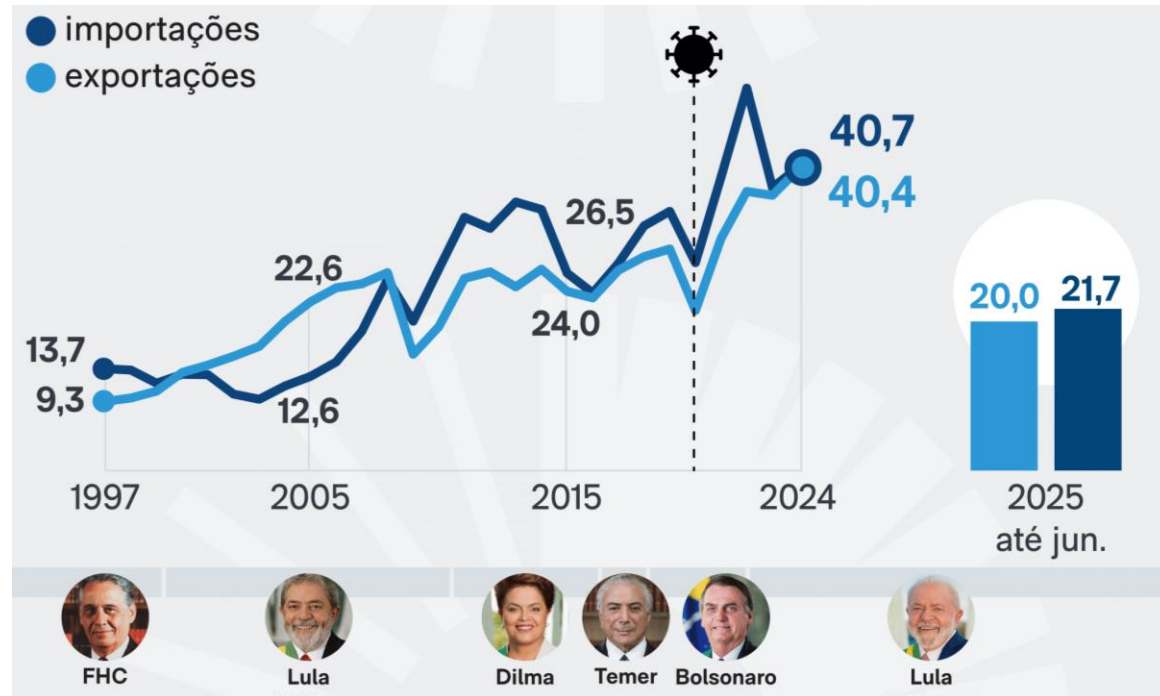
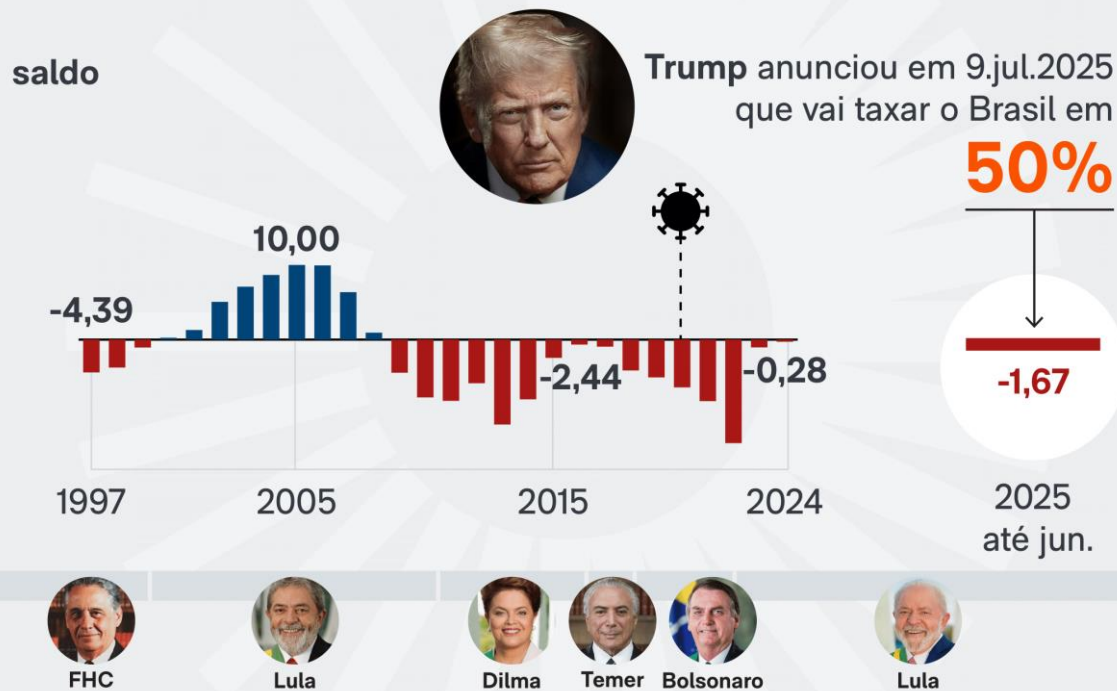
|     |           |      |  |
|-----|-----------|------|--|
| 1º  | China     | 94,4 |  |
| 2º  | EUA       | 40,4 |  |
| 3º  | Argentina | 13,8 |  |
| 4º  | Holanda   | 11,7 |  |
| 5º  | Espanha   | 10   |  |
| 6º  | Cingapura | 7,9  |  |
| 7º  | México    | 7,8  |  |
| 8º  | Chile     | 6,7  |  |
| 9º  | Canadá    | 6,3  |  |
| 10º | Alemanha  | 5,8  |  |

Fonte: Valor Econômico de 31/07/2025, <https://valor.globo.com/brasil/noticia/2025/07/31/trump-impoe-tarifa-de-50-ao-brasil-mas-abre-excecoes.ghtml>



## BRASIL TÊM DEFICIT COMERCIAL COM OS EUA DESDE 2009

saldo da balança comercial entre os países  
(em US\$ bilhões)

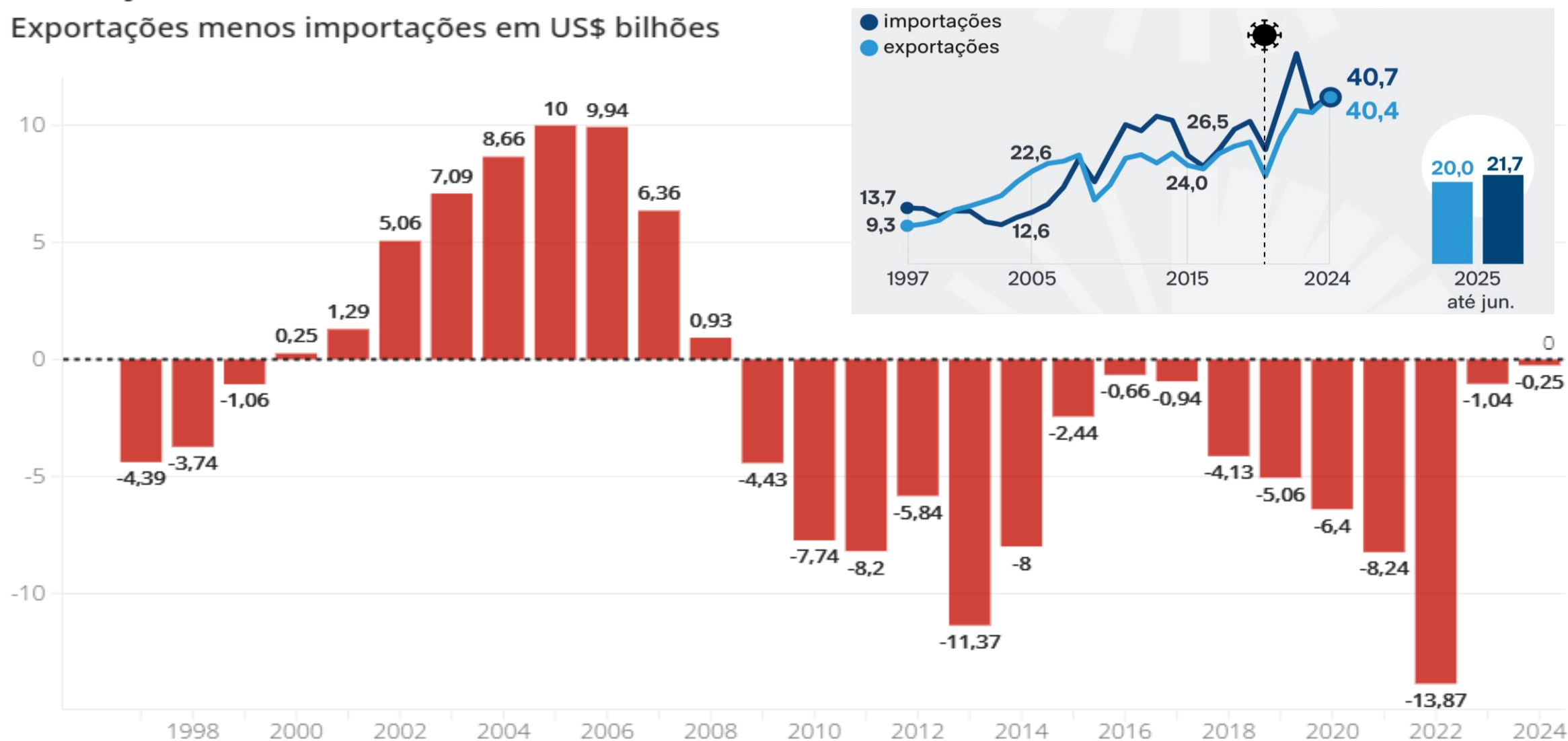


Fonte: <https://www.poder360.com.br/>



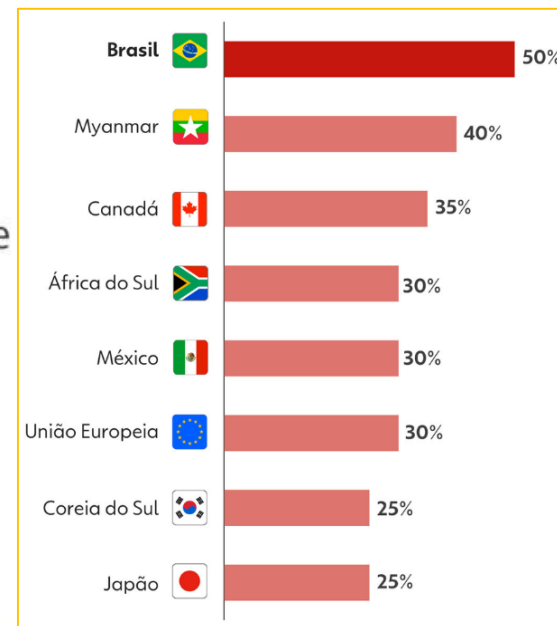
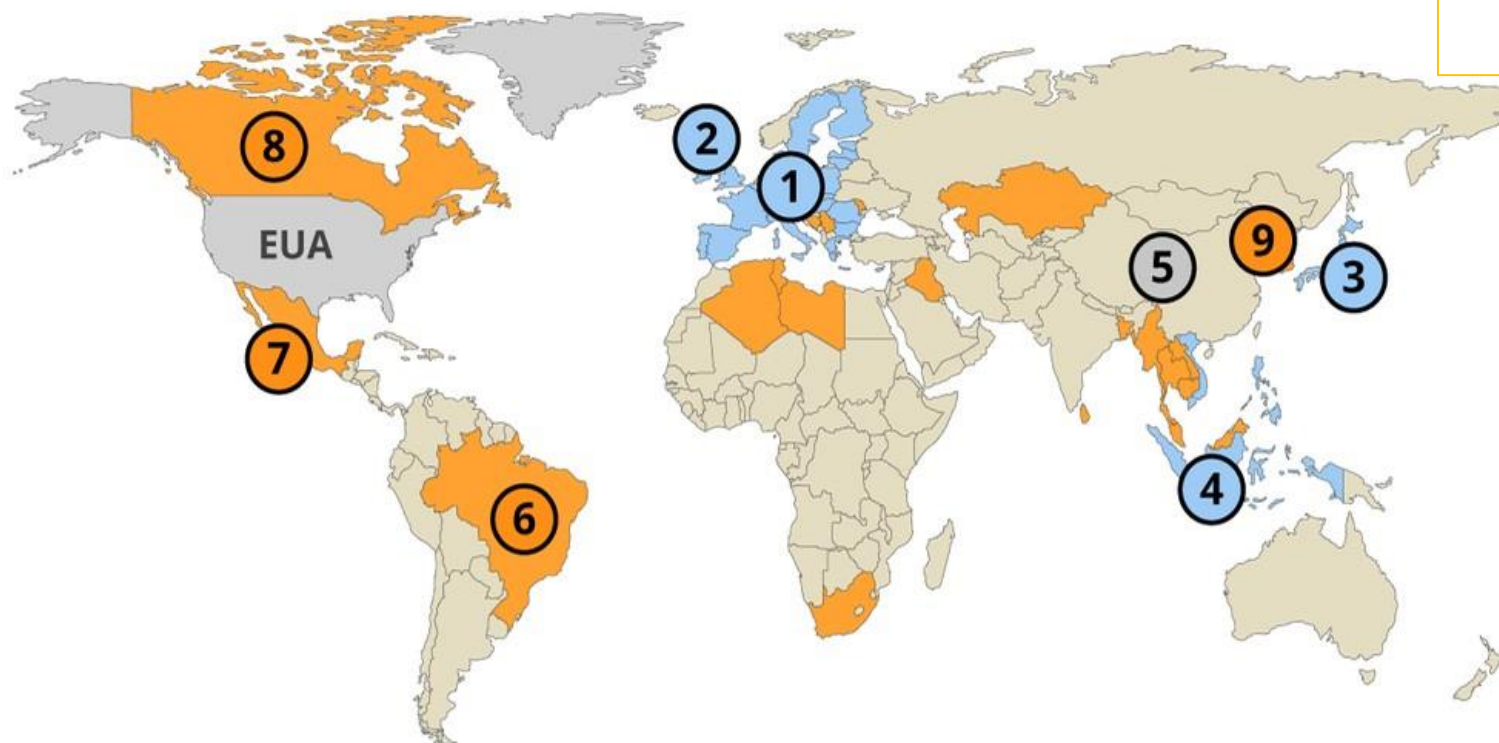
# Balança comercial do Brasil com os Estados Unidos

Exportações menos importações em US\$ bilhões



# Mudanças tarifárias nos países

- Tarifa anunciada por Trump em abril e nova taxa ameaçada pelos EUA desde então **para entrar em vigor em 1º de agosto**
- Tarifa recíproca básica ou negociação pausada
- Tarifa anunciada por Trump em abril e **patamar final após negociação**



## 4 Indonésia

ANUNCIADA 32%  
NOVA TAXA 19%

## 5 China

Trump ameaçou 145%, depois reduziu para 30%, mas ainda estão negociando

## 6 Brasil

ANUNCIADA 10%  
NOVA TAXA 50%

## 7 México

ANUNCIADA 25%  
NOVA TAXA 30%

## 8 Canadá

ANUNCIADA 25%  
NOVA TAXA 35%

## 9 Coreia do Sul

ANUNCIADA 10%  
NOVA TAXA 25%

## 1 União Europeia

ANUNCIADA 30%  
NOVA TAXA 15%

## 2 Reino Unido

ANUNCIADA 25%  
NOVA TAXA 10%

## 3 Japão

ANUNCIADA 25%  
NOVA TAXA 15%

## Tarifaço por país (G1)

| Países               | %   |
|----------------------|-----|
| Bangladesh           | 20% |
| Sri Lanka            | 20% |
| Taiwan               | 20% |
| Vietnã               | 20% |
| Brunei               | 25% |
| Índia                | 25% |
| Cazaquistão          | 25% |
| Moldávia             | 25% |
| Tunísia              | 25% |
| Argélia              | 30% |
| Bósnia e Herzegovina | 30% |
| Líbia                | 30% |
| África do Sul        | 30% |
| Iraque               | 35% |
| Sérvia               | 35% |
| Suíça                | 39% |
| Laos                 | 40% |
| Mianmar (Birmânia)   | 40% |
| Síria                | 41% |
| Brasil               | 50% |

| Países                      | %   |
|-----------------------------|-----|
| Ilhas Malvinas              | 10% |
| Reino Unido                 | 10% |
| Afeganistão                 | 15% |
| Angola                      | 15% |
| Bolívia                     | 15% |
| Botsuana                    | 15% |
| Camarões                    | 15% |
| Chade                       | 15% |
| Costa Rica                  | 15% |
| Costa do Marfim             | 15% |
| República Democrática Congo | 15% |
| Equador                     | 15% |
| Guiné Equatorial            | 15% |
| União Europeia              | 15% |
| Fiji                        | 15% |
| Gana                        | 15% |
| Guiana                      | 15% |
| Islândia                    | 15% |
| Israel                      | 15% |
| Japão                       | 15% |
| Jordânia                    | 15% |
| Lesoto                      | 15% |
| Liechtenstein               | 15% |
| Madagáscar                  | 15% |
| Malawi                      | 15% |

| Países             | %   |
|--------------------|-----|
| Maurício           | 15% |
| Moçambique         | 15% |
| Namíbia            | 15% |
| Nauru              | 15% |
| Nova Zelândia      | 15% |
| Nigéria            | 15% |
| Macedônia do Norte | 15% |
| Noruega            | 15% |
| Papua Nova Guiné   | 15% |
| Coreia do Sul      | 15% |
| Trinidad e Tobago  | 15% |
| Turquia            | 15% |
| Uganda             | 15% |
| Vanuatu            | 15% |
| Venezuela          | 15% |
| Zâmbia             | 15% |
| Zimbábue           | 15% |
| Nicarágua          | 18% |
| Camboja            | 19% |
| Indonésia          | 19% |
| Malásia            | 19% |
| Paquistão          | 19% |
| Filipinas          | 19% |
| Tailândia          | 19% |

# Tarifaço de Trum

Países selecionados: Tarifa X déficit dos EUA em 2024

| País           | Tarifa anunciada ou negociada pelos EUA, em % |             | Superávit ou déficit dos EUA no comércio em 2024, em US\$ bi |             |
|----------------|-----------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------|-------------|
| Brasil         | 50                                            | <div></div> | 6,8                                                          | <div></div> |
| China*         | 30                                            | <div></div> | -295,5                                                       | <div></div> |
| Índia**        | 25                                            | <div></div> | -45,8                                                        | <div></div> |
| Vietnã         | 20                                            | <div></div> | -123,5                                                       | <div></div> |
| Indonésia      | 19                                            | <div></div> | -17,9                                                        | <div></div> |
| Filipinas      | 19                                            | <div></div> | -4,9                                                         | <div></div> |
| União Europeia | 15                                            | <div></div> | -235,9                                                       | <div></div> |
| Japão          | 15                                            | <div></div> | -69,4                                                        | <div></div> |
| Reino Unido    | 10                                            | <div></div> | 11,4                                                         | <div></div> |

Fonte: Valor Econômico de 31/07/2025, <https://valor.globo.com/brasil/noticia/2025/07/31/trump-impoe-tarifa-de-50-ao-brasil-mas-abre-excecoes.ghtml>



## MAPA-MÚNDI DO TARIFAÇO

entre 10-15%

entre 16-25%

entre 26-35%

entre 36-45%

tarifa > 45%

Tarifaço pode afetar 36% das  
exportações para os EUA, diz Alckmin

# Nova tarifa de 50% dos EUA atinge itens estratégicos da balança comercial brasileira.

Entre os não isentos, estão alguns dos produtos mais vendidos pelo Brasil aos Estados Unidos, como:

## Café

O **Brasil é maior exportador mundial de café e tem os Estados Unidos como destino tradicional do grão**. Em 2024, as exportações somaram quase US\$ 2 bilhões, o equivalente a 16,7% do total embarcado.

## Carne bovina

Os **EUA são o segundo maior mercado para a carne bovina brasileira**. Em 2024, responderam por 16,7% do volume exportado, com 532 mil toneladas e US\$ 1,6 bilhão em receita.

## Frutas

O Brasil enviou mais de 1 milhão de toneladas de frutas ao mercado internacional em 2023. Levantamento da GloboNews aponta os volumes em risco: 36,8 mil toneladas de manga, 18,8 mil toneladas de frutas processadas, principalmente açaí, 13,8 mil toneladas de uva e 7,6 mil toneladas de outras frutas.

## Máquinas agrícolas e industriais:

decreto concedeu isenções específicas para artigos de aeronaves civis e algumas peças para a indústria de papel e celulose que podem incluir máquinas ou componentes.

## Móveis:

Alguns tipos de móveis foram isentados da tarifa, mas apenas quando classificados como “artigos de aeronaves civis”, como assentos utilizados em aviões e móveis específicos de metal ou plástico destinados a esse uso.

## Têxteis:

Não houve uma isenção ampla, apenas itens muito específicos, como o fio de sisal para enfardamento e certos produtos destinados a aeronaves civis, foram excluídos da tarifa adicional de 40%.

## Calçados:

Os calçados brasileiros não foram incluídos em nenhuma exceção específica e, portanto, estão sujeitos à tarifa.

Fonte: G1

## Principais itens que não terão sobretaxa de +40%

- **Artigos de aeronaves civis:**
- **Veículos e peças específicas**
- **Eletrônicos:** Smartphones e outros telefones.
- **Produtos específicos de ferro, aço, alumínio e cobre:** .
- **Fertilizantes:** .
- **Produtos agrícolas e de madeira:** castanha-do-brasil, suco e polpa de laranja ....
- **Metais e minerais específicos:** .
- **Energia e produtos energéticos:**
- **Bens retornados aos EUA:** .
- **Bens em trânsito:** .
- **Produtos de uso pessoal:** .
- **Donativos e materiais informativos:**

## Itens fora do tarifaço dos EUA

Alguns produtos estão isentos da taxa imposta por Donald Trump



O Brasil já estava com taxa de **10%** sobre todos os seus produtos e **teve adicional de 40%** imposto pelo presidente norte-americano. Porém, há exceções:



### Artigos de aeronaves civis

Estão isentas todas as aeronaves civis, motores, peças, subconjuntos, tubos, mangueiras, sistemas elétricos, pneus, estruturas metálicas e simuladores de voo



### Veículos e peças específicas

Veículos de passageiros (como sedans, SUVs, minivans e vans de carga), caminhões leves, além de peças e componentes



### Produtos de ferro, aço, alumínio e cobre

Produtos específicos e derivados desses metais, incluindo itens semiacabados e componentes industriais



### Fertilizantes

Utilizados na agricultura brasileira, fertilizantes estão isentos da tarifa adicional



### Produtos agrícolas e de madeira

A lista inclui castanha-do-brasil, suco e polpa de laranja, mica bruta, madeira tropical serrada ou lascada, polpa de madeira e fios de sisal ou de outras fibras do gênero Agave



### Metais e minerais específicos

Isenção vale para silício, ferro-gusa, alumina, estanho, metais preciosos (como ouro e prata), ferroníquel, ferronióbio e produtos obtidos do minério de ferro



### Energia e produtos energéticos

Estão fora gás natural, petróleo e derivados (como querosene e óleos lubrificantes), tipos de carvão e energia elétrica



### Bens retornados aos EUA

Artigos exportados para reparo, modificação ou processamento que retornam aos Estados Unidos



### Bens em trânsito

Produtos que já estavam em trânsito antes da entrada em vigor da ordem — e que cheguem aos EUA até 5 de outubro



### Produtos de uso pessoal

Itens incluídos na bagagem acompanhada de passageiros que chegam ao país



### Donativos e materiais informativos

Doações de alimentos, roupas e medicamentos. Também estão livres livros, filmes, CDs, pôsteres, artes e conteúdos jornalísticos

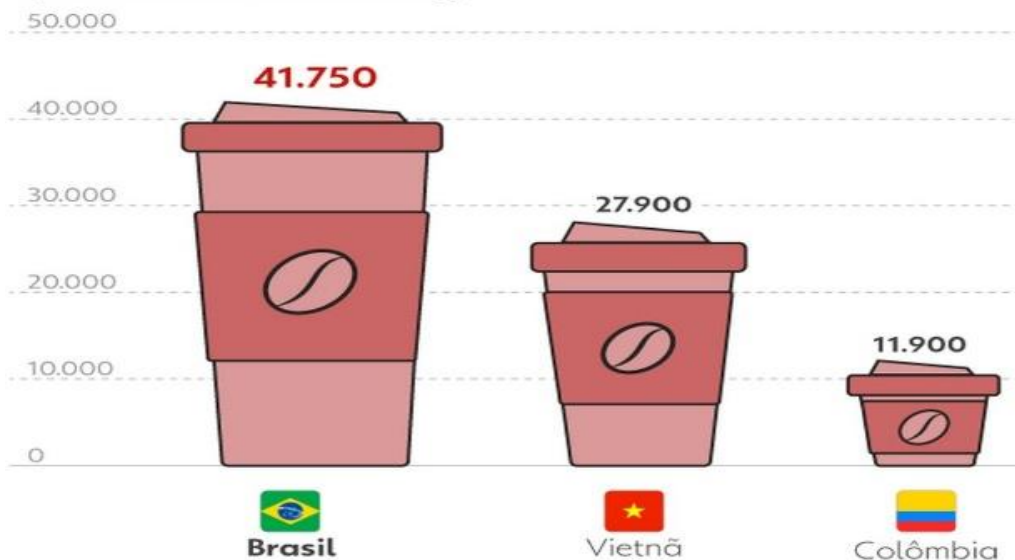
Fonte: g1  
Infográfico elaborado em: 30/07/2025



## Café

### Principais exportadores mundiais

(Dado em 1.000 sacas de 60 kg)



### Principais compradores brasileiros



## Café

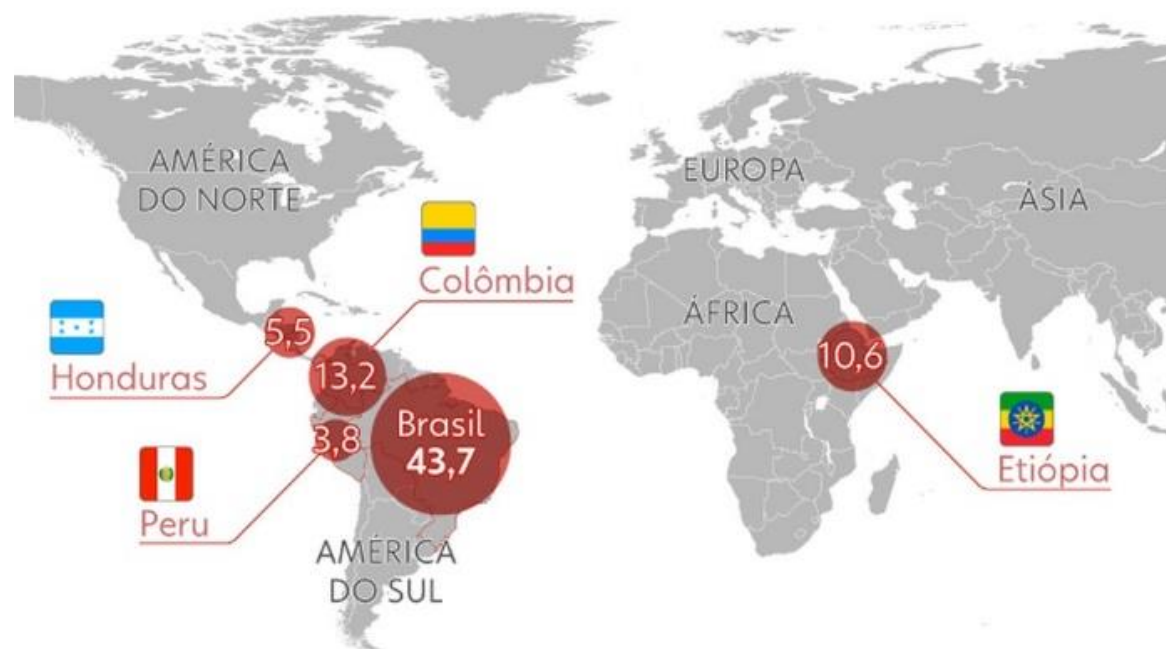
O setor cafeeiro está em compasso de espera e aguarda a inclusão do grão na lista de exceções ao tarifaço. A possibilidade de estocagem ajuda a reduzir a pressa: o café pode ser armazenado por meses, e a safra colhida no primeiro semestre de 2025 só seria exportada em 2026. O café arábica é o mais vendido ao mercado americano

Grande parte do café arábica brasileiro é usada em blends, misturado a grãos mais suaves de países como Colômbia e outros da América Latina. O café nacional equilibra o sabor final do produto consumido nos EUA. Redirecionar exige, ainda, ajustes comerciais e disponibilidade de oferta. Mesmo assim, mercados como China, Índia, Indonésia e Austrália — que já importam o grão brasileiro — são alternativas a serem exploradas.

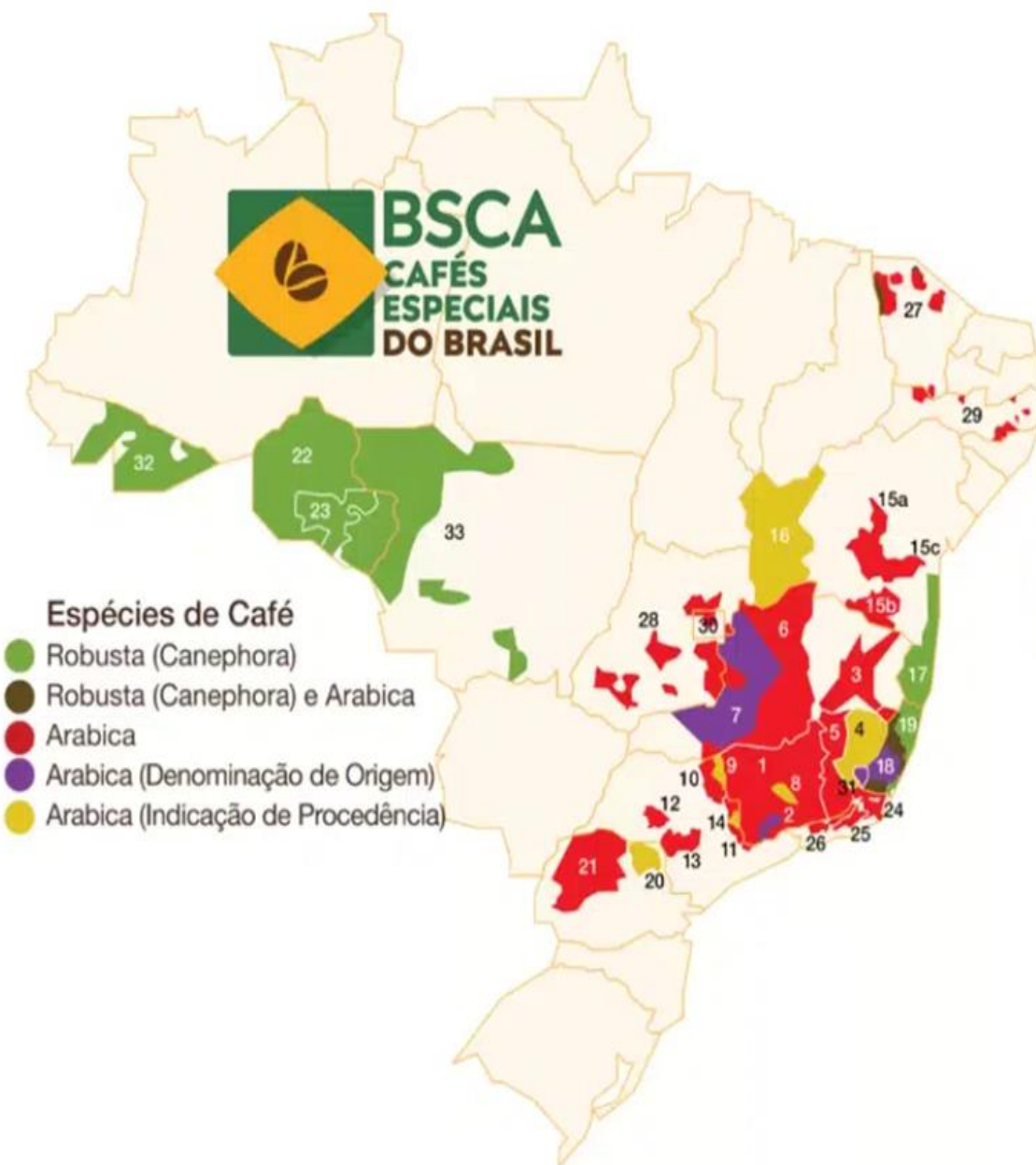
Fonte: G1

# Os 5 maiores produtores de café arábica do mundo

Dados da safra 2024/2025,  
em milhões de sacas de 60 kg



Fonte: G1



**Figura 4.** Regiões produtoras de café do Brasil. Fonte: BSCA Cafés Especiais do Brasil.

## BRASIL LIDERA PRODUÇÃO DE CAFÉ EM 2024

país foi responsável por 38% do volume global, seguido pelo Vietnã, com 17%



| país                                                                                            | produção (toneladas em mil) | participação (%) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| 1º  Brasil     | 3.984                       | 38               |
| 2º  Vietnã     | 1.806                       | 17               |
| 3º  Colômbia   | 774                         | 7                |
| 4º  Indonésia  | 654                         | 6                |
| 5º  Etiópia    | 502                         | 5                |
| 6º  Uganda     | 384                         | 4                |
| 7º  Índia      | 372                         | 4                |
| 8º  Honduras | 318                         | 3                |
| 9º  Peru     | 261                         | 2                |
| 10º  México  | 232                         | 2                |
| outros países                                                                                   | 1.205                       | 11               |

fonte: departamento de Agricultura dos Estados Unidos

© Poder360 - 2025 - todos os direitos reservados

5.mar.2025

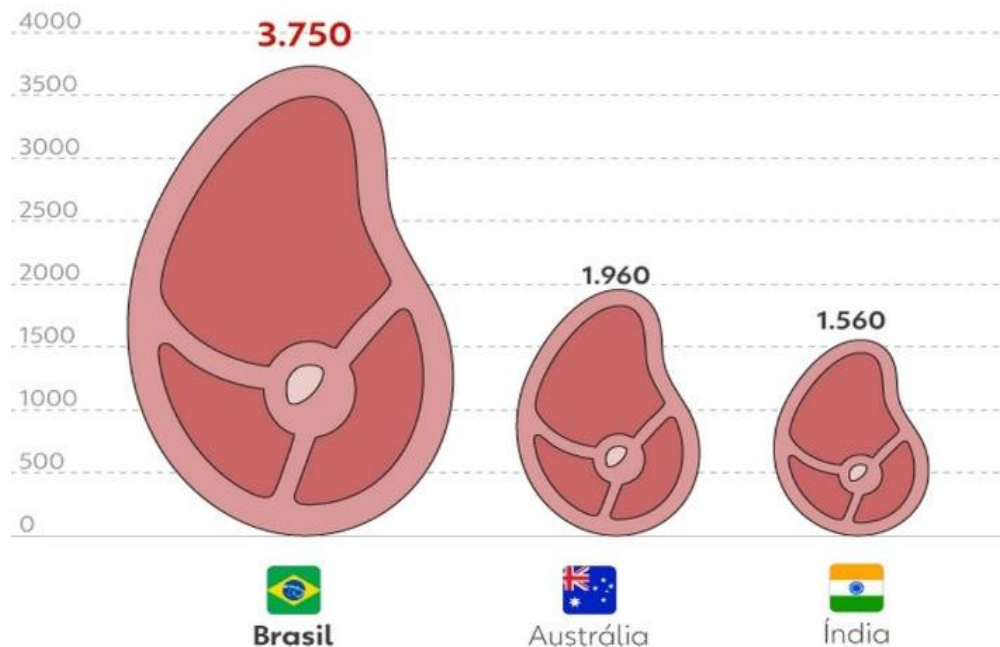
### Café:

- Os EUA são os maiores consumidores da bebida no mundo, mas não têm produção significativa e **dependem do produto importado**.
- O **Brasil** é o principal fornecedor do café para os EUA e **detém cerca de um terço do mercado norte-americano**, que comprou 17% de todo o café brasileiro exportado entre janeiro e maio deste ano.
- O preço do café nos EUA já está alto** e a ausência do produto brasileiro pode agravar o cenário.
- Se a tarifa de 50% continuar em vigor, **os norte-americanos teriam dificuldade de suprir a demanda com outros países**, enquanto os exportadores do Brasil buscariam outros mercados.

## Carne

### Principais exportadores mundiais

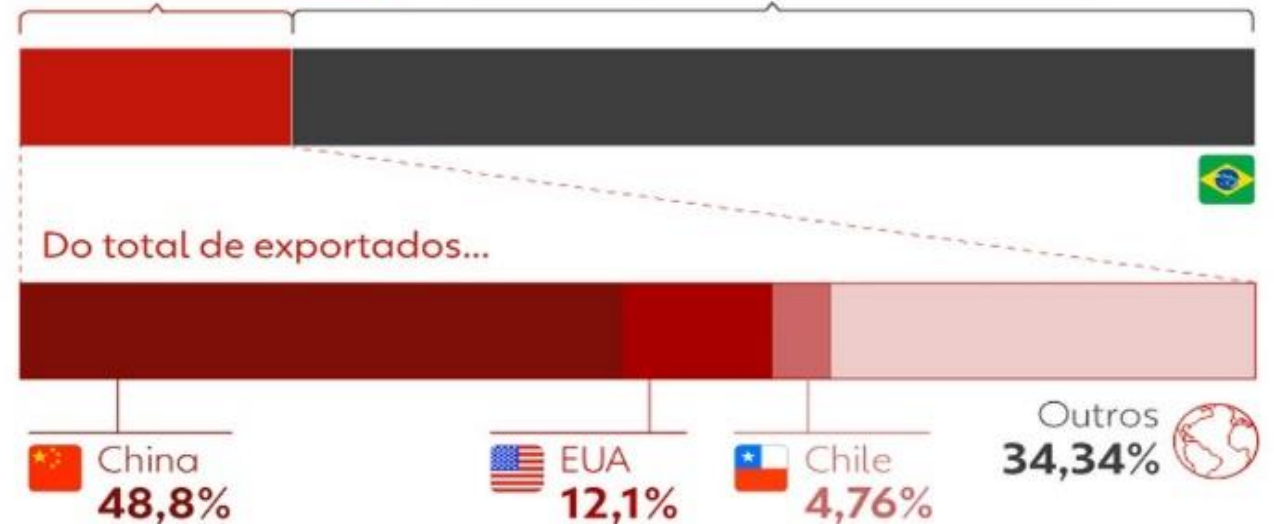
(Em 1.000 toneladas)



### Principais compradores brasileiros

22% é exportado

78% vai para o mercado interno



Dados de janeiro a junho de 2025

### Carne:

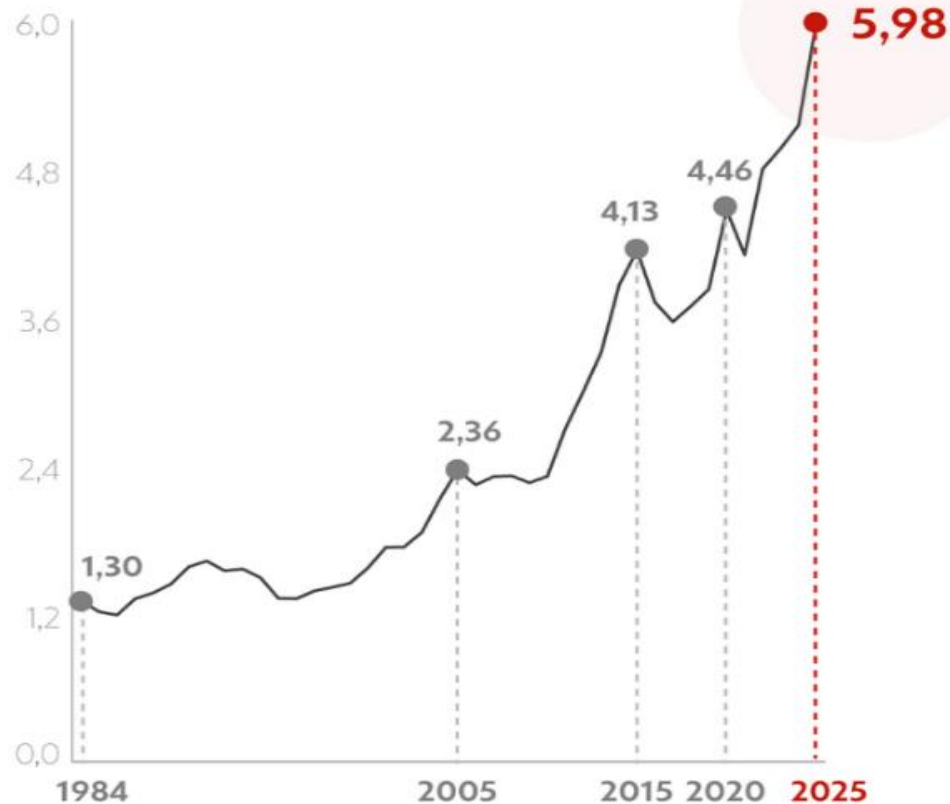
- Os **EUA são o segundo maior comprador da carne bovina nacional**, depois da China: eles importam 12% de todo o volume que o Brasil vende para o exterior, enquanto os chineses levam praticamente metade (48%).
- A tendência é que os frigoríficos brasileiros se direcionem ainda mais para o mercado asiático.

Fonte: G1



## Preço da carne moída nos EUA bate recorde

Valor médio por libra (453 gramas), em maio de cada ano - em US\$



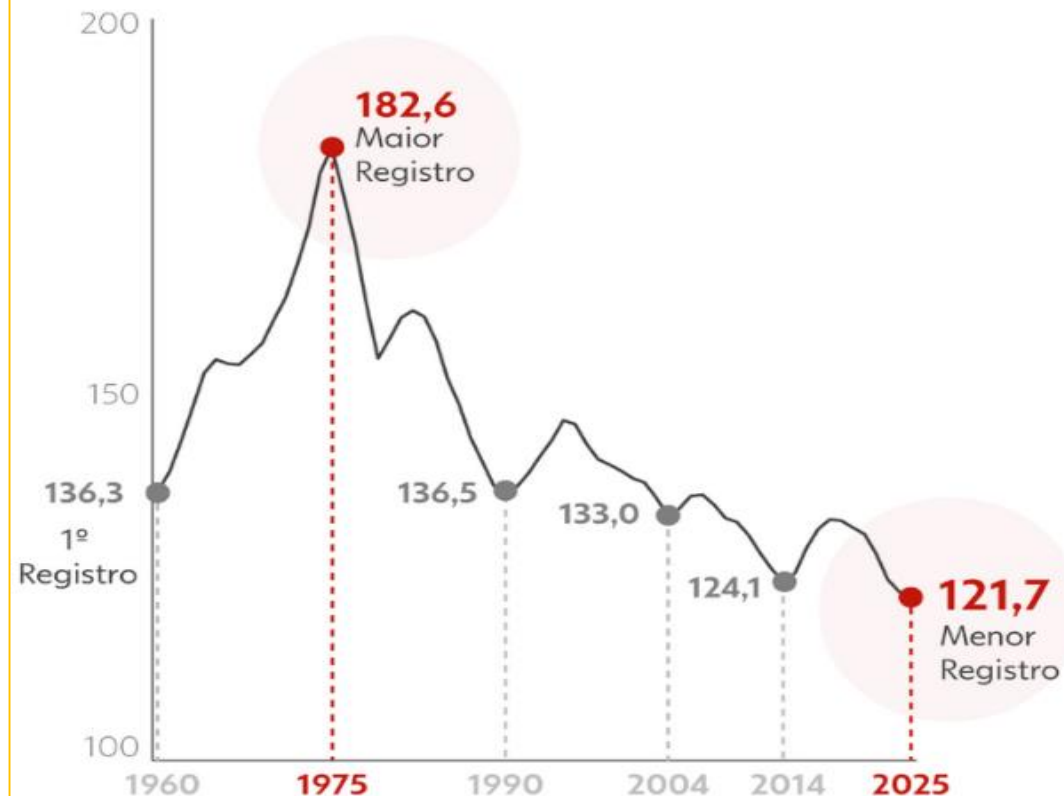
g1

Fonte: Departamento de Estatísticas do Trabalho dos Estados Unidos - Bureau of Labor Statistics  
Infográfico elaborado em: 07/07/2025

## Rebanho dos EUA atingiu menor nível da história em 2025

Quantidade de bovinos no campo

Em milhões de cabeças



g1

Fonte: Departamento de Agricultura dos Estados Unidos (USDA)  
Infográfico elaborado em: 07/07/2025

## Tarifaço: dá para mandar os alimentos que iriam para os EUA para outros mercados?

Resposta depende de fatores como capacidade de armazenamento, logística de envio, sazonalidade e exigências dos novos mercados. Café, carne, tilápia e manga estão entre os itens que serão atingidos pela tarifa de 50% do país norte-americano.

### Café

O setor cafeeiro está em compasso de espera e aguarda a inclusão do grão na lista de exceções ao tarifaço.

A possibilidade de estocagem ajuda a reduzir a pressa: o café pode ser armazenado por meses, e a safra colhida no primeiro semestre de 2025 só será exportada em 2026. O café arábica é o mais vendido ao mercado americano

Grande parte do café arábica brasileiro é usada em blends, misturado a grãos mais suaves de países como Colômbia e outros da América Latina. O café nacional equilibra o sabor final do produto consumido nos EUA.

Redirecionar exige, ainda, ajustes comerciais e disponibilidade de oferta. Mesmo assim, mercados como China, Índia, Indonésia e Austrália — que já importam o grão brasileiro — são alternativas a serem exploradas.



## Exportações de frutas em 2024

| Fruta                                           | Volume (Ton) | Valor (US\$)   |
|-------------------------------------------------|--------------|----------------|
| MANGAS                                          | 258.305,17   | 350.337.221,00 |
| LIMÕES E LIMAS                                  | 175.821,73   | 196.157.697,00 |
| MELÕES                                          | 243.398,71   | 185.245.468,00 |
| UVAS                                            | 58.940,78    | 158.937.878,00 |
| CONSERVAS E PREPARAÇÕES DE FRUTAS (EXCL. SUCOS) | 58.918,77    | 154.238.739,00 |
| MELANCIAS                                       | 132.556,05   | 73.575.202,00  |
| MAMÕES                                          | 43.985,50    | 58.048.733,00  |
| ABACATES                                        | 24.622,78    | 36.228.718,00  |
| OUTRAS FRUTAS                                   | 10.172,40    | 30.890.542,00  |
| BANANAS                                         | 48.847,52    | 21.736.038,00  |
| MAÇÃS                                           | 10.094,70    | 9.602.825,00   |
| FIGOS                                           | 1.608,85     | 7.922.583,00   |
| ABACAXIS                                        | 3.435,36     | 3.502.537,00   |
| PÊSSEGOS                                        | 2.381,91     | 3.392.703,00   |
| GOIABAS                                         | 589,62       | 1.572.597,00   |
| COCOS                                           | 1.160,45     | 1.325.521,00   |

## Exportação de Frutas em 2024

Em 2024, o Brasil registrou exportações de frutas de US\$ 1,287 bilhão em receita. Foram mais de 1 milhão de toneladas de frutas frescas e preparadas exportadas, com destaque para a manga, que continua sendo o principal produto da fruticultura brasileira no mercado internacional. A União Europeia, os Estados Unidos e o Reino Unido são os principais destinos das frutas brasileiras.

Fonte: Abrafrutas, <https://abrafrutas.org/dados-estatisticos/>

## Para quais países o Brasil exporta Frutas?

| Países                  | Volume (Ton) | Valor (US\$)   |
|-------------------------|--------------|----------------|
| Países Baixos (Holanda) | 693.994,61   | 729.274.029,00 |
| Reino Unido             | 279.392,72   | 298.916.870,00 |
| Espanha                 | 206.135,69   | 208.429.548,00 |
| Estados Unidos          | 96.918,80    | 194.542.644,00 |
| Portugal                | 51.651,80    | 76.746.464,00  |
| Argentina               | 79.627,29    | 70.648.680,00  |
| Canadá                  | 28.950,64    | 35.943.512,00  |
| Uruguai                 | 53.243,13    | 31.876.618,00  |
| Austrália               | 9.095,70     | 28.704.040,00  |
| Coreia do Sul           | 4.501,79     | 20.492.378,00  |
| Alemanha                | 10.975,03    | 18.898.605,00  |
| França                  | 9.262,70     | 17.570.565,00  |

## Países de destino das frutas em 2025

|     | País de destino                | Valor FOB US\$ |
|-----|--------------------------------|----------------|
| 1º  | <a href="#">Países Baixos</a>  | 299 milhões    |
| 2º  | <a href="#">Reino Unido</a>    | 136 milhões    |
| 3º  | <a href="#">Estados Unidos</a> | 118 milhões    |
| 4º  | <a href="#">Espanha</a>        | 102 milhões    |
| 5º  | <a href="#">Portugal</a>       | 33,8 milhões   |
| 6º  | <a href="#">Canadá</a>         | 30,8 milhões   |
| 7º  | <a href="#">Alemanha</a>       | 28,5 milhões   |
| 8º  | <a href="#">Argentina</a>      | 19 milhões     |
| 9º  | <a href="#">Itália</a>         | 17,4 milhões   |
| 10º | <a href="#">Rússia</a>         | 14,6 milhões   |

## Tarifaço: dá para mandar os alimentos que iriam para os EUA para outros mercados?

### FRUTAS

Em relação as frutas brasileiras, os norte-americanos compram 7% do que é exportado pelo Brasil.

#### **Manga**

As frutas estão entre os alimentos afetados pelo tarifaço, especialmente a manga, a uva e as processadas, como o açaí.

A manga é a fruta mais exportada do Brasil e 14% desse volume vai para os EUA.

Manter a manga no Brasil geraria um colapso no mercado.

A variedade de manga Tommy Atkins que vai aos Estados Unidos deve começar a ser colhida em agosto.

Mas, as negociações acontecem com ela ainda no pé.

Apesar de a manga preferida dos americanos ser colhida a partir de agosto, outras variedades podem ser colhidas durante todo o ano.

O açaí, por sua vez, é colhido anualmente e, no Norte e no Nordeste, esse processo já começou.

As frutas, de forma geral, não precisam passar por nenhum tipo de processamento antes da exportação.

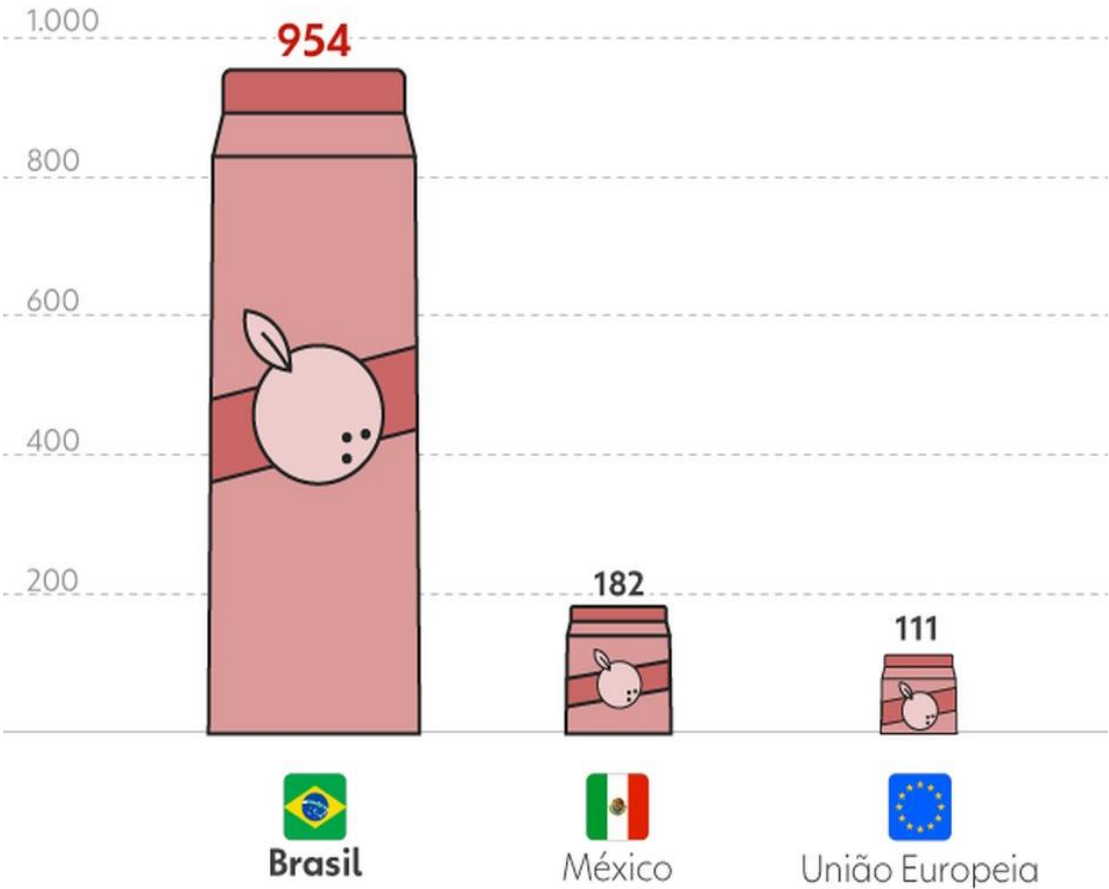
A manga passa pelo tratamento hidrotérmico. Nele, a fruta é imersa em água quente de até 46,1°C, durante 75 minutos (em frutas com peso menor que 425g) ou 90 minutos (nas com peso maior que 425g), segundo a Embrapa.

Fonte: G1

# Suco de laranja

## Principais exportadores mundiais

(Em 1.000 toneladas)



Fonte: G1

G1 (01/08) Paul Krugman ironiza Trump: quer 'governar o mundo', mas não vive sem o suco de laranja do Brasil

## Principais compradores brasileiros



## Interesse dos EUA nas Terras Raras (ETR) e minerais estratégicos

O Brasil tem a segunda maior reserva de terras raras do mundo, atrás da China

O Brasil tem mais de 90% das reservas mundiais de nióbio

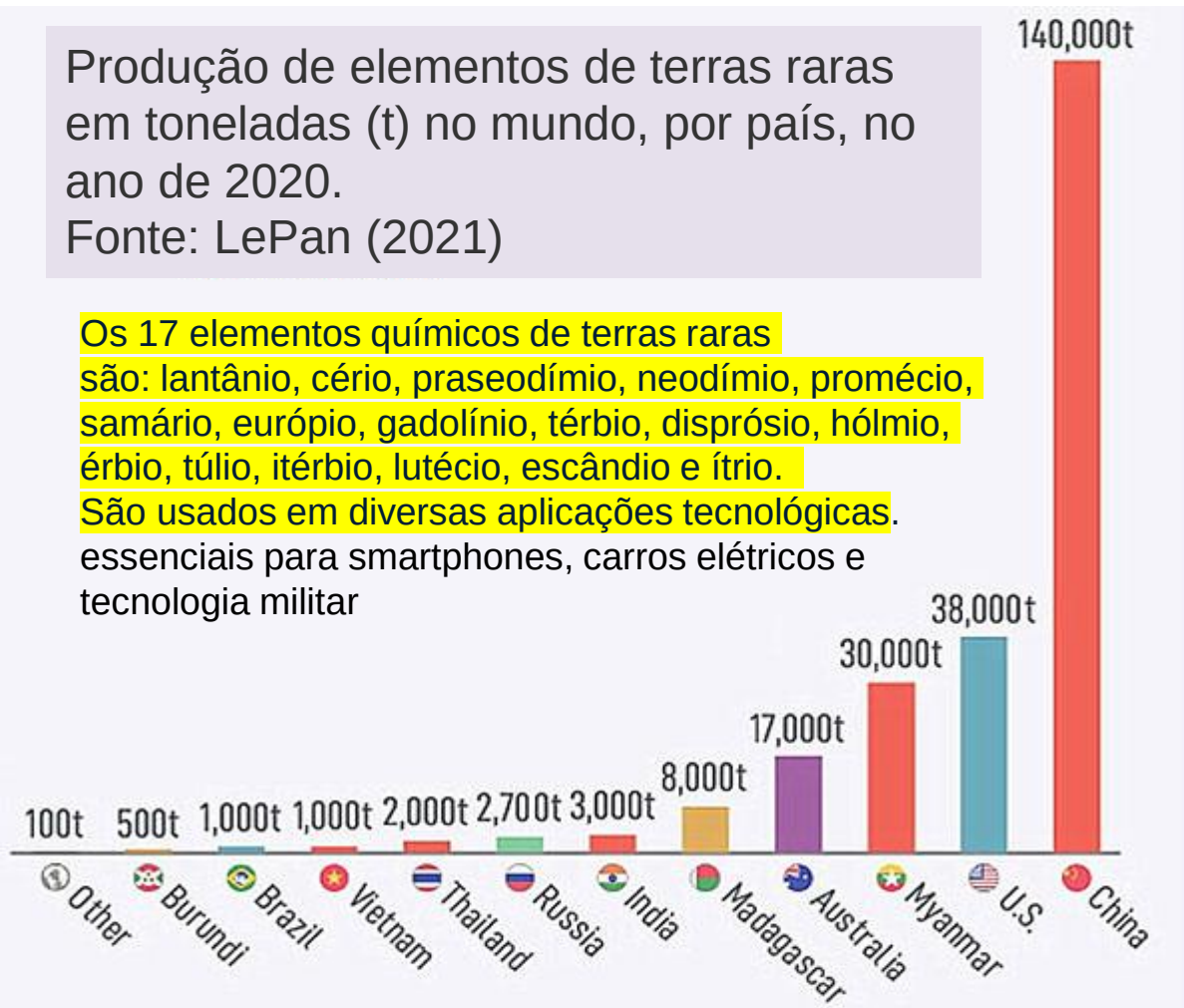
Produção de elementos de terras raras em toneladas (t) no mundo, por país, no ano de 2020.

Fonte: LePan (2021)

Os 17 elementos químicos de terras raras são: lantânio, cério, praseodímio, neodímio, promécio, samário, európio, gadolínio, térbio, disprósio, hólmio, érbio, túlio, itérbio, lutécio, escândio e ítrio.

São usados em diversas aplicações tecnológicas.

essenciais para smartphones, carros elétricos e tecnologia militar





## Tilápia

Os EUA são destino de 70% dos pescados exportados do Brasil. Para a tilápia, principal espécie enviada ao exterior, essa porcentagem é ainda maior, mais de 90% do produto vai para os norte-americanos.

De todo esse volume, 92% vai em forma de filé fresco, de avião, em um percurso que dura cerca de 10 horas. O restante é levado congelado, em navios, em viagens que duram cerca de 20 dias.

Inicialmente, quando se esperava que a tarifa de 50% começasse a valer em 1º de agosto, os envios marítimos de tilápia brasileira com previsão de chegada após essa data tinham sido suspensos.

Na quarta-feira (30), após o tarifaço ser "adiado" para o dia 6 de agosto, e a determinação de que tudo que embarcasse até essa data não seria atingido pela tarifa, o cenário mudou.

Já o envio aéreo de filés frescos, que leva maior volume de tilápia, nunca foi suspenso e seguirá acontecendo até o dia 6 de agosto, de acordo com Francisco Medeiros, presidente da Associação Brasileira de Piscicultura, PeixeBR.

A indústria também tem estocado tilápias, sejam vivas, em viveiros, ou congeladas, em frigoríficos, onde podem durar até dois anos, segundo Lobo.

### **Dá para redirecionar o que iria para os EUA para outros mercados?**

A tilápia que estava programada para ser enviada aos EUA depois do dia 6 de agosto deve ser redirecionada ao mercado interno, segundo Francisco Medeiros, presidente da Associação Brasileira de Piscicultura, a PeixeBR.

Isso porque os estoques do produto estão no Brasil e não há mercados secundários, fora a [União Europeia](#) e produtores concorrentes, como a China, grandes o suficiente para absorver o volume que seria enviado aos EUA.

No caso da União Europeia, o envio de tilápia brasileira está suspenso desde 2017 por não corresponder às exigências desse mercado. Apesar disso, o presidente da Abipesca garante que a indústria brasileira está pronta para envio e o setor espera que isso aconteça o quanto antes.

Mas, a médio e longo prazo, a incorporação desse volume de tilápia no mercado interno deve prejudicar a indústria.

## Preços das Commodities

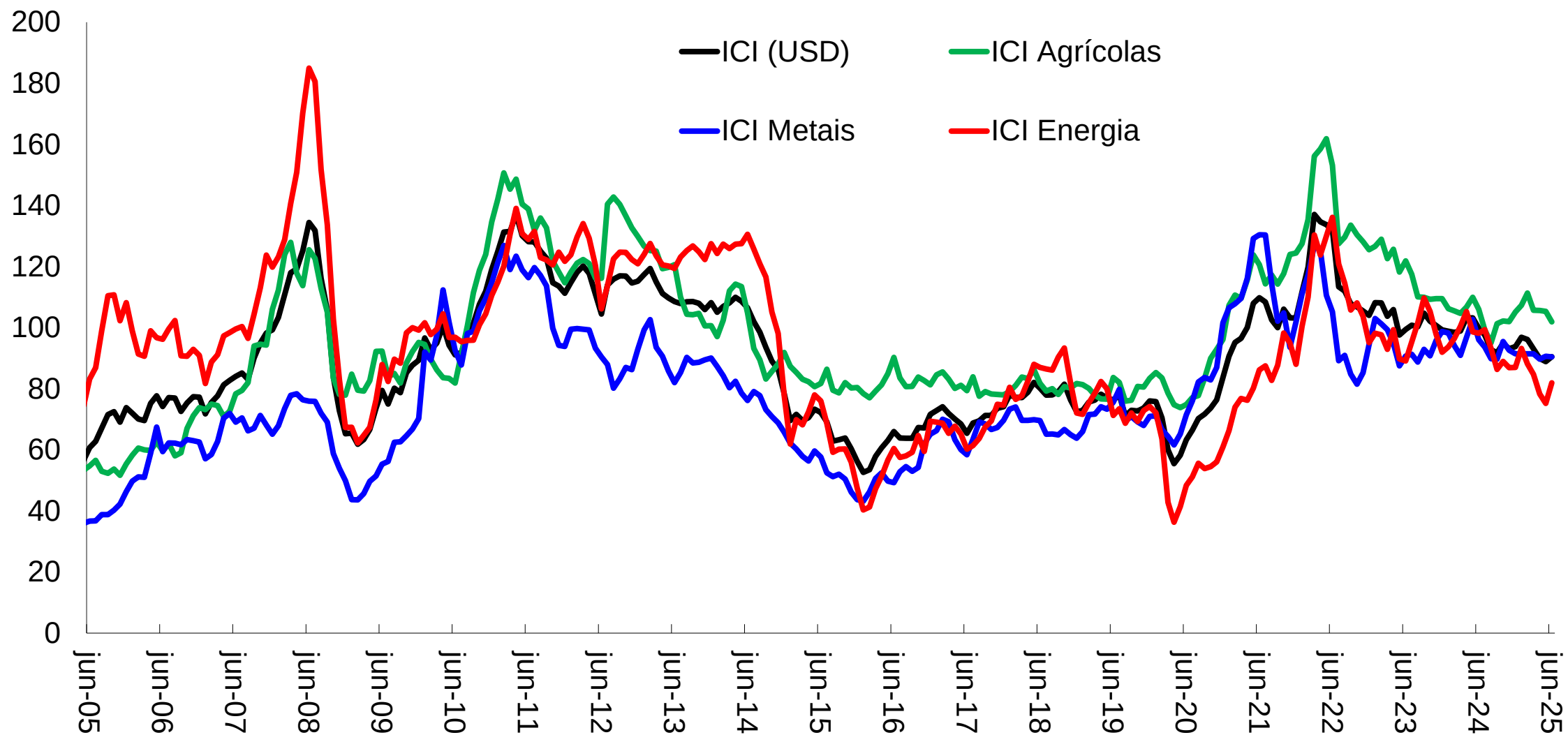




Tabela 2 – Pauta de exportação da Região Nordeste para os EUA – Acumulado de janeiro de 2024 a junho de 2025

| Produtos/Conjunto de Produtos                                                                                                                              | US\$ FOB      | Participação na pauta de exportação para os EUA |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------|
| Ferro fundido, ferro e aço                                                                                                                                 | 1.149.319.962 | 26,3%                                           |
| Pastas de madeira ou de outras matérias fibrosas celulósicas; papel ou cartão para reciclar (desperdícios e aparas)                                        | 907.425.951   | 20,8%                                           |
| Produtos químicos inorgânicos; compostos inorgânicos ou orgânicos de metais preciosos, de elementos radioativos, de metais das terras raras ou de isótopos | 262.306.612   | 6,0%                                            |
| Açúcares e produtos de confeitaria                                                                                                                         | 243.224.327   | 5,6%                                            |
| Produtos químicos orgânicos                                                                                                                                | 217.990.346   | 5,0%                                            |
| Combustíveis minerais, óleos minerais e produtos da sua destilação; matérias betuminosas; ceras minerais                                                   | 215.924.161   | 4,9%                                            |
| Borracha e suas obras                                                                                                                                      | 151.316.000   | 3,5%                                            |
| Peixes e crustáceos, moluscos e outros invertebrados aquáticos                                                                                             | 145.210.525   | 3,3%                                            |
| Preparações de produtos hortícolas, de frutas ou de outras partes de plantas                                                                               | 144.876.423   | 3,3%                                            |
| Frutas; cascas de frutos cítricos e de melões                                                                                                              | 123.365.666   | 2,8%                                            |
| Outros                                                                                                                                                     | 812.039.901   | 18,6%                                           |
| Total Geral                                                                                                                                                | 4.372.999.874 | 100,0%                                          |

Fonte: Secex/MDIC (2025). Elaboração: BNB/Etene.

Da OE emitida em 30 de julho, ficaram de fora os seguintes setores/produtos: (1) ferro fundido, ferro e aço<sup>1</sup>; (2) Pastas de madeira ou de outras matérias fibrosas celulósicas; papel ou cartão para reciclar (desperdícios e aparas); (3) Combustíveis minerais, óleos minerais e produtos da sua destilação; matérias betuminosas; ceras minerais; e (4) laranja. Desta forma, estima-se que aproximadamente 47% da pauta de exportações da região para os EUA será afetada pela nova sobretaxa.

Considerando os setores/produtos descritos em (1), a tarifa norte-americana de 50% atinge nada menos que 73% da pauta exportadora nordestina para os EUA. A Região revela-se, assim, como uma das mais afetadas pela taxa adicional às exportações brasileiras, mesmo considerando que produtos relevantes da pauta de exportação nacional foram poupados da sobretaxação.

ESCRITÓRIO TÉCNICO DE ESTUDOS ECONÔMICOS DO NORDESTE - ETENE | Célula de Estudos e Pesquisas Macroeconômicas. Gerente de Ambiente: Allisson David de Oliveira Martins. Gerente Executivo: Marcos Falcão Gonçalves. Equipe Técnica: Adriano Sarquis Bezerra de Menezes, Antônio Ricardo de Norões Vidal, Hellen Cristina Rodrigues Saraiva Leão, Laura Lúcia Ramos Freire, Liliane Cordeiro Barroso, Wellington Santos Damasceno. Bolsistas de Nível Superior: Guilherme Miranda Soares e Samuel Alexandro Apolinário Xavier. Jovem-aprendiz: Pedro Icaro Borges Souza.

Aviso Legal: O BNB/Etene não se responsabiliza por quaisquer atos/decisões tomadas com base nas informações disponibilizadas por suas publicações e projeções. Desse modo, todas as consequências pelo uso de quaisquer dados ou análises desta publicação serão de responsabilidade exclusivamente do usuário, eximindo o BNB de todas as ações decorrentes do uso deste material. O acesso a essas informações implica a total aceitação deste termo de responsabilidade. Os conceitos e opiniões emitidos nesse documento não refletem necessariamente o ponto de vista do BNB. É permitida a reprodução das matérias, desde que seja citada a fonte

<sup>1</sup> Estes setores já estavam sobretaxados em 50% em função do que foi determinado pela Ordem Executiva emitida em 3 de junho.

ERRATA  
Tarifaço e o Nordeste Brasileiro

Rogério Sobreira  
Economista-Chefe do BNB

Allisson David de Oliveira Martins  
Gerente do ETENE

Marcos Falcão Gonçalves  
Gerente Executivo de Estudos e Pesquisas Macroeconômicas do ETENE

O governo Trump anunciou no último dia 30 de julho uma Ordem Executiva (OE) onde oficializou a tarifa total de 50% - uma tarifa adicional de 40% sobre os produtos que já haviam sido taxados em 10% na Ordem Executiva de 2 de abril – sobre grande parte das exportações brasileiras. A OE entrará em vigor no próximo dia 6 de agosto. A OE trouxe uma longa lista de produtos que ficarão isentos da sobretaxa. Observa-se, contudo, que os produtos que ficaram de fora da lista de isenções estão associados a setores que têm expressividade na Região Nordeste.

A Tabela 1 mostra que os EUA são o segundo destino mais importante das exportações da Região, tomando por base o acumulado do período de janeiro de 2024 a junho de 2025. Isto significa que o Nordeste brasileiro possui um elevado grau de exposição à economia americana.

Tabela 1 – Principais destinos das exportações do Nordeste do Brasil – Acumulado de janeiro de 2024 a junho de 2025

| Destino                 | Exportações (US\$ FOB) | Participação |
|-------------------------|------------------------|--------------|
| China                   | 8.442.802.040          | 22,8%        |
| Estados Unidos          | 4.372.999.874          | 11,8%        |
| Canadá                  | 3.604.038.510          | 9,7%         |
| Singapura               | 2.241.378.550          | 6,1%         |
| Argentina               | 2.182.869.185          | 5,9%         |
| Países Baixos (Holanda) | 1.804.815.351          | 4,9%         |
| Espanha                 | 1.697.602.194          | 4,6%         |
| Itália                  | 663.585.453            | 1,8%         |
| Alemanha                | 587.835.432            | 1,6%         |
| México                  | 563.065.647            | 1,5%         |
| Outros                  | 10.848.089.738         | 29,3%        |
| Total                   | 37.009.081.974         | 100,0%       |

Fonte: Secex/MDIC (2025). Elaboração: BNB/Etene.

A tabela 2 mostra quais são os dez principais produtos, ou conjunto de produtos, que foram exportados para os EUA neste período.

# Impacto do Tarifaço nas exportações do Nordeste Brasileiro (Fonte BNB)

Rogério Sobreira

**Tabela 1** – Principais destinos das exportações do Nordeste do Brasil – Acumulado de janeiro de 2024 a junho de 2025

| Destino                 | Exportações (US\$ FOB) | Participação  |
|-------------------------|------------------------|---------------|
| China                   | 8.442.802.040          | 22,8%         |
| Estados Unidos          | 4.372.999.874          | 11,8%         |
| Canadá                  | 3.604.038.510          | 9,7%          |
| Singapura               | 2.241.378.550          | 6,1%          |
| Argentina               | 2.182.869.185          | 5,9%          |
| Países Baixos (Holanda) | 1.804.815.351          | 4,9%          |
| Espanha                 | 1.697.602.194          | 4,6%          |
| Itália                  | 663.585.453            | 1,8%          |
| Alemanha                | 587.835.432            | 1,6%          |
| México                  | 563.065.647            | 1,5%          |
| Outros                  | 10.848.089.738         | 29,3%         |
| <b>Total</b>            | <b>37.009.081.974</b>  | <b>100,0%</b> |

Fonte: Secex/MDIC (2025). Elaboração: BNB/Etene.

**Tabela 2** – Pauta de exportação da Região Nordeste para os EUA – Acumulado de janeiro de 2024 a junho de 2025

| Produtos/Conjunto de Produtos                                                                                                                              | US\$ FOB             | Participação na pauta de exportação para os EUA |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------|
| Ferro fundido, ferro e aço                                                                                                                                 | 1.149.319.962        | 26,3%                                           |
| Pastas de madeira ou de outras matérias fibrosas celulósicas; papel ou cartão para reciclar (desperdícios e aparas)                                        | 907.425.951          | 20,8%                                           |
| Produtos químicos inorgânicos; compostos inorgânicos ou orgânicos de metais preciosos, de elementos radioativos, de metais das terras raras ou de isótopos | 262.306.612          | 6,0%                                            |
| Açúcares e produtos de confeitaria                                                                                                                         | 243.224.327          | 5,6%                                            |
| Produtos químicos orgânicos                                                                                                                                | 217.990.346          | 5,0%                                            |
| Combustíveis minerais, óleos minerais e produtos da sua destilação; matérias betuminosas; ceras minerais                                                   | 215.924.161          | 4,9%                                            |
| Borracha e suas obras                                                                                                                                      | 151.316.000          | 3,5%                                            |
| Peixes e crustáceos, moluscos e outros invertebrados aquáticos                                                                                             | 145.210.525          | 3,3%                                            |
| Preparações de produtos hortícolas, de frutas ou de outras partes de plantas                                                                               | 144.876.423          | 3,3%                                            |
| Frutas; cascas de frutos cítricos e de melões                                                                                                              | 123.365.666          | 2,8%                                            |
| Outros                                                                                                                                                     | 812.039.901          | 18,6%                                           |
| <b>Total Geral</b>                                                                                                                                         | <b>4.372.999.874</b> | <b>100,0%</b>                                   |

Fonte: Secex/MDIC (2025). Elaboração: BNB/Etene.

## Comércio Exterior (SECEX/MDIC) - Exportações 2025

### Junho/2025

#### Total:

- crescimento de **1,4%**, atingindo US\$ 29,15 bilhões

#### Setores:

- **Agropecuária**: queda de **-10,0%**, totalizando US\$ 6,94 bilhões
- **Indústria Extrativa**: diminuição de **-6,2%**, totalizando US\$ 6,24 bilhões
- **Indústria de Transformação**: crescimento de **10,9%**, totalizando US\$ 15,82 bilhões

#### Parceiros:

- **Argentina**: aumentou **70,8%**, totalizando US\$ 1,62 bilhões
- **EUA**: cresceu **2,4%**, totalizando **US\$ 3,36 bilhões**
- **China, Hong Kong e Macau**: aumentou **2,3%**, totalizando US\$ 9,94 bilhões
- **União Europeia**: decresceu **-14,0%**, totalizando US\$ 3,46 bilhões

### Janeiro/Junho 2025

#### Total:

- queda de **-0,7%**, atingindo US\$ 165,87 bilhões

#### Setores:

- **Agropecuária**: queda de **-0,6%**, totalizando US\$ 39,15 bilhões
- **Indústria Extrativa**: diminuição de **-11,8%**, totalizando US\$ 37,34 bilhões
- **Indústria de Transformação**: crescimento de **4,7%**, totalizando US\$ 88,49 bilhões

#### Parceiros:

- **Argentina**: cresceu **55,4%**, totalizando US\$ 9,12 bilhões
- **EUA**: aumentou **4,4%**, totalizando **US\$ 20,02 bilhões**
- **China, Hong Kong e Macau**: decresceu **-7,6%**, totalizando US\$ 48,39 bilhões
- **União Europeia**: aumentou **2,6%**, totalizando US\$ 23,90 bilhões



# **Destaques Sexta-Feira 5/09**

G1, 03 a 05/09

## **Peso x dólar**

### **Por que o governo do liberal Milei decidiu intervir novamente no câmbio da Argentina**

Após o fim do 'cepo' e a adoção do câmbio flutuante, o governo argentino anuncia medidas para conter a perda de valor da moeda. Medida surge depois de escândalo envolvendo a irmã do presidente que corroeu o peso.

### **União Europeia reconhece Brasil como livre da gripe aviária e retira suspensão sobre frango**

Bloco é o 7º maior comprador de frango brasileiro. Com a mudança, o único grande mercado que segue com a restrição para todo o Brasil é a China.

### **Investimento chinês dobra no Brasil, que agora é o terceiro principal destino**

Segundo o estudo do Conselho Empresarial Brasil China (CEBC), aportes da China no Brasil cresceram mais de 100% em 2024, com foco em energia e novos setores como veículos elétricos.

### **Acordo UE-Mercosul: o que está em jogo para quem apoia e para quem resiste?**

Porposta agora precisa ser aprovada na União Europeia, o que exige uma votação no Parlamento Europeu e o apoio de 15 dos 27 países do bloco. Apesar do avanço, o acordo gera divisões dentro do bloco.

# **Destques Sexta-Feira 5/09**

Valor Econômico, 05/09

Comércio exterior

## **Após tarifaço, exportações para os EUA caem 18,5% em agosto, mas superávit da balança avança 36%**

Considerando a média diária, em relação ao mesmo mês do ano anterior

- **Exportações totais** no mês, **alta de 3,9%** em relação a agosto do ano passado. Já as **importações** tiveram **queda de 2%**
- As exportações **agropecuárias cresceram 8,3% em agosto**
- No caso da **indústria extrativa, alta de 11,3%**, enquanto os embarques da **indústria de transformação recuaram 0,9%**
- **Importações, alta de 0,4% nas compras agropecuárias, alta de 26,5% na indústria extrativa e queda de 3,8% na indústria de transformação**
  - **As vendas para a América do Norte caíram 9,9%**, para a América do Sul subiram 14,3% e, **para a Europa, caíram 5,3%**
  - As exportações para **China, Hong Kong e Macau**, principais destinos dos produtos brasileiros, **subiram 29,9% em agosto**
  - As vendas totais para a **Ásia aumentaram 16,58%**.

## **Exportações à Argentina crescem 51% até agosto, maior alta entre os 10 maiores destinos do Brasil**

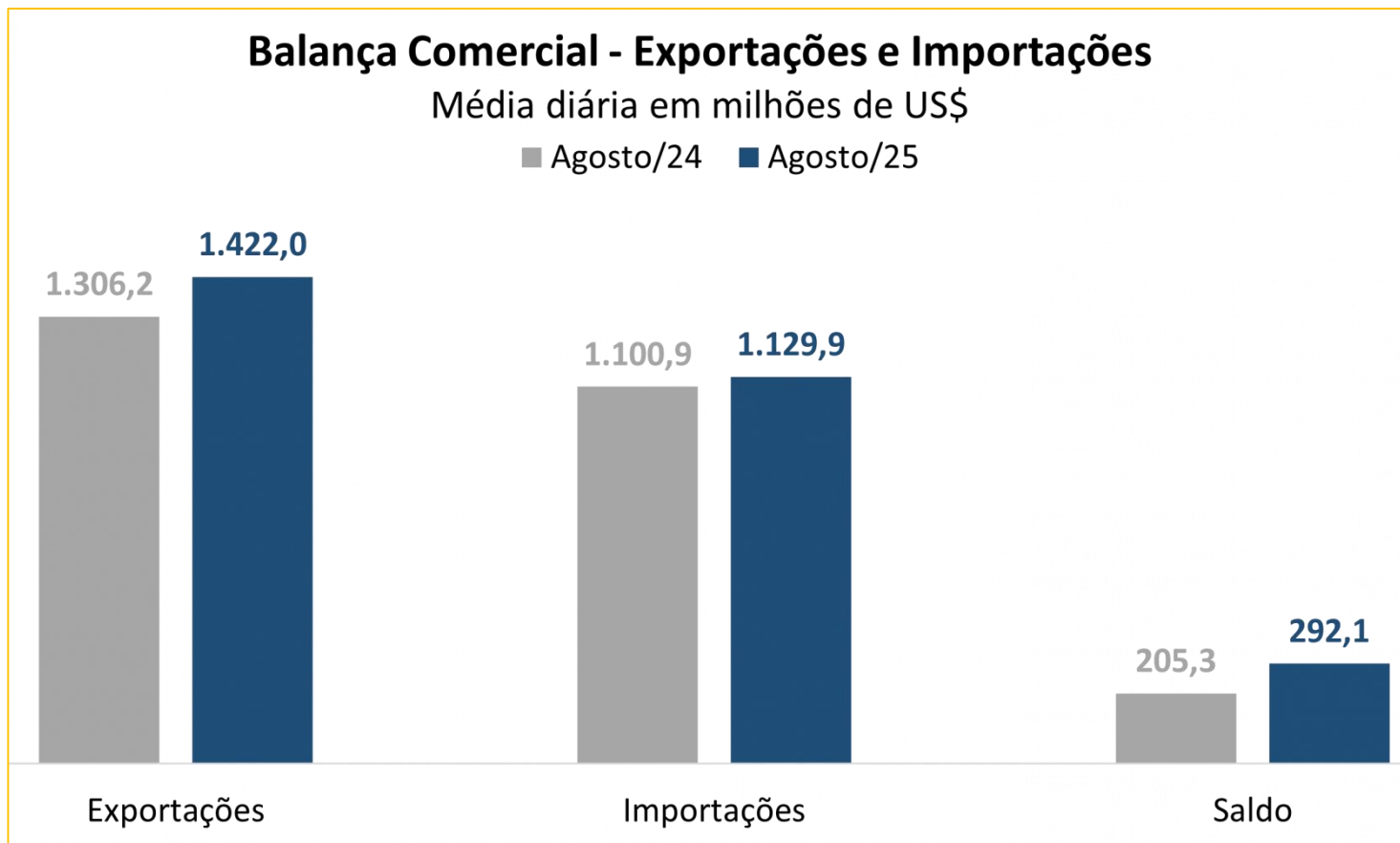
No total dos **oito meses**, foram US\$ 2,7 bilhões exportados, 144% de alta em relação a igual período do ano passado e o maior valor para o período desde 2018

- Puxadas por automóveis de passageiros, as exportações aos argentinos subiram 40,4% em agosto ante agosto de 2024.
- O segundo comprador externo com maior alta nesse critério foi o Canadá, com 15,8%.

## Destques Sexta-Feira 05/09

### Secex: balança comercial tem superávit de US\$ 6,1 bilhões em agosto

A média diária das exportações do país passou de US\$ 1.306,2 milhões no mês de agosto de 2024 para US\$ **1.422,0 milhões** em agosto de 2025, **aumento de 8,9%** entre os períodos.



No mesmo período, as **importações cresceram 2,6%** na média diária, saindo de US\$ 1.100,9 milhões no mês de agosto de 2024 para US\$ 1.129,9 milhões em agosto do ano corrente.

O **saldo médio diário da balança comercial** foi de US\$ 205,3 milhões em agosto de 2024 para **US\$ 292,1 milhões** em média diária em agosto de 2025.

**No ano, a balança comercial registra superávit de US\$ 42,8 bilhões** (de janeiro a agosto de 2025). No mesmo período do ano anterior, o superávit registrado havia sido de US\$ 53,6 bilhões



Destques Sexta-Feira 05/09

Totais - Principais Resultados  
Mês Atual - Semanas do Mês US\$ Milhões

| Período                    | Exp Valor<br>US\$ Milhões | Exp Média<br>US\$ Milhões | Imp Valor<br>US\$ Milhões | Imp Média<br>US\$ Milhões | Corrente Valor<br>US\$ Milhões | Corrente Média<br>US\$ Milhões | Saldo Valor<br>US\$ Milhões | Saldo Média<br>US\$ Milhões | Exp<br>Var. % | Imp<br>Var. % | Corrent<br>e Var. % | Saldo<br>Var. % |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|---------------------|-----------------|
| Agosto/2025<br>até 5º sem. | 29.861,1                  | 1.422,0                   | 23.727,9                  | 1.129,7                   | 53.589,0                       | 2.551,7                        | 6.133,3                     | 292,3                       | 8,9           | 2,6           | 6,0                 | 42,3            |
| 5º Semana                  | 7.145,0                   | 1.429,0                   | 5.670,7                   | 1.134,0                   | 12.815,7                       | 2.563,0                        | 1.474,2                     | 295,0                       | 9,4           | 3,0           | 6,5                 | 43,7            |
| 4º Semana                  | 7.368,3                   | 1.473,7                   | 5.699,4                   | 1.139,7                   | 13.067,7                       | 2.613,4                        | 1.668,9                     | 334,0                       | 12,8          | 3,5           | 8,6                 | 62,7            |
| 3º Semana                  | 6.594,6                   | 1.318,9                   | 5.543,9                   | 1.108,6                   | 12.138,5                       | 2.427,5                        | 1.050,7                     | 210,3                       | 1,0           | 0,7           | 0,8                 | 2,4             |
| 2º Semana                  | 6.636,9                   | 1.327,4                   | 5.612,4                   | 1.122,3                   | 12.249,4                       | 2.449,7                        | 1.024,5                     | 205,1                       | 1,6           | 1,9           | 1,8                 | -0,1            |
| 1º Semana                  | 2.116,4                   | 2.116,4                   | 1.201,4                   | 1.201,2                   | 3.317,8                        | 3.317,6                        | 915,0                       | 915,2                       | 62,0          | 9,1           | 37,8                | 345,7           |

Mensal - US\$ Milhões

| Mês     | Exp Valor<br>US\$ Milhões | Exp Média<br>US\$ Milhões | Imp Valor<br>US\$ Milhões | Imp Média<br>US\$ Milhões | Corrente Valor<br>US\$ Milhões | Corrente Média<br>US\$ Milhões | Saldo Valor<br>US\$ Milhões | Saldo Média<br>US\$ Milhões | Exp<br>Var. % | Imp<br>Var. % | Corrent<br>Var. % | Saldo<br>Var. % |
|---------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|-------------------|-----------------|
| 08/2025 | 29.861,1                  | 1.422,0                   | 23.727,9                  | 1.129,9                   | 53.589,0                       | 2.551,9                        | 6.133,3                     | 292,1                       | 3,9           | -2,0          | 1,2               | 35,8            |
| 07/2025 | 32.125,3                  | 1.396,8                   | 25.247,6                  | 1.097,7                   | 57.372,9                       | 2.494,5                        | 6.877,7                     | 299,0                       | 4,2           | 8,4           | 6,0               | -8,9            |
| 06/2025 | 28.941,2                  | 1.447,1                   | 23.263,4                  | 1.163,2                   | 52.204,6                       | 2.610,2                        | 5.677,8                     | 283,9                       | 0,7           | 3,8           | 2,1               | -10,3           |
| 05/2025 | 29.934,6                  | 1.425,5                   | 22.933,2                  | 1.092,1                   | 52.867,8                       | 2.517,5                        | 7.001,4                     | 333,4                       | -0,8          | 4,8           | 1,5               | -15,7           |
| 04/2025 | 29.895,4                  | 1.494,8                   | 22.271,5                  | 1.113,6                   | 52.166,9                       | 2.608,3                        | 7.623,9                     | 381,2                       | -1,4          | 1,7           | -0,1              | -9,6            |
| 03/2025 | 28.708,3                  | 1.511,0                   | 21.028,7                  | 1.106,8                   | 49.737,0                       | 2.617,7                        | 7.679,5                     | 404,2                       | 3,8           | 2,6           | 3,3               | 7,1             |
| 02/2025 | 22.743,3                  | 1.137,2                   | 23.231,6                  | 1.161,6                   | 45.974,8                       | 2.298,7                        | -488,3                      | -24,4                       | -2,6          | 27,5          | 10,6              | 0,0             |
| 01/2025 | 25.374,0                  | 1.153,4                   | 23.066,9                  | 1.048,5                   | 48.441,0                       | 2.201,9                        | 2.307,1                     | 104,9                       | -5,0          | 12,5          | 2,6               | -62,8           |

## **Destques das Exportações**

**Agosto/2025**

### **Total:**

- crescimento de **3,9%**, atingindo US\$ 29,86 bilhões

### **Setores:**

- **Agropecuária**: crescimento de **8,3%**, totalizando US\$ 6,66 bilhões
- **Indústria Extrativa**: aumento de **11,3%**, totalizando US\$ 7,26 bilhões
- **Indústria de Transformação**: queda de **-0,9%**, totalizando US\$ 15,77 bilhões

### **Parceiros:**

- **Argentina**: aumentou **40,4%**, totalizando US\$ 1,64 bilhões
- **EUA**: decresceu **-18,5%**, totalizando US\$ 2,76 bilhões
- China, Hong Kong e Macau: **aumentou 29,9%**, totalizando US\$ 9,60 bilhões
- **União Europeia**: decresceu **-11,9%**, totalizando US\$ 4,03 bilhões

## **Destques das Exportações**

**Agosto/2025**

### **Total:**

- crescimento de **3,9%**, atingindo US\$ 29,86 bilhões

### **Setores:**

- **Agropecuária**: crescimento de **8,3%**, totalizando US\$ 6,66 bilhões
- **Indústria Extrativa**: aumento de **11,3%**, totalizando US\$ 7,26 bilhões
- **Indústria de Transformação**: queda de **-0,9%**, totalizando US\$ 15,77 bilhões

### **Parceiros:**

- **Argentina**: aumentou **40,4%**, totalizando US\$ 1,64 bilhões
- **EUA**: decresceu **-18,5%**, totalizando US\$ 2,76 bilhões
- China, Hong Kong e Macau: **aumentou 29,9%**, totalizando US\$ 9,60 bilhões
- **União Europeia**: decresceu **-11,9%**, totalizando US\$ 4,03 bilhões

# **Destaques Sexta-Feira 05/09** Destaques das Exportações Setores e Produtos

## **Agosto/2025**

Em Agosto/2025, o desempenho dos setores foi o seguinte:

- crescimento de 8,3% em Agropecuária, somou US\$ 6,66 bilhões;
- crescimento de 11,3% em Indústria Extrativa, US\$ 7,26 bilhões e
- Indústria de Transformação, queda de -0,9%, US\$ 15,77 bilhões

**A expansão das exportações** foi puxada, principalmente, pelo crescimento nas vendas dos seguintes produtos:

- Milho não moído, exceto milho doce (**17,9%**), Soja (**11,0%**) e Sementes oleaginosas de girassol, gergelim, canola, algodão e outras (**19,9%**) na Agropecuária
- Minério de ferro e seus concentrados (**5,2%**), Minérios de cobre e seus concentrados (**4,9%**) e Óleos brutos de petróleo ou de minerais betuminosos, crus (**18,0%**) na Indústria Extrativa
- Carne bovina fresca, refrigerada ou congelada (56,0%), Bombas, centrífugas, compressores de ar, ventiladores, exaustores, aparelhos de filtrar ou depurar e suas partes (**310,7%**) e Ouro, não monetário (excluindo minérios de ouro e seus concentrados) (**55,9%**) na Indústria de Transformação.

**Produtos que registraram diminuição nas vendas:**

- Animais vivos, não incluído pescados ou crustáceos (**-17,1%**), Arroz com casca, paddy ou em bruto (**-37,1%**) e Algodão em bruto (**-37,1%**) na Agropecuária;
- Outros minerais em bruto (**-18,6%**), Minérios de alumínio e seus concentrados (**-12,3%**) e Minérios de metais preciosos e seus concentrados (**-98,5%**) na Indústria Extrativa ;
- Açúcares e melaços (**-16,1%**), Óleos combustíveis de petróleo ou de minerais betuminosos (exceto óleos brutos) (**-18,1%**) e Plataformas, embarcações e outras estruturas flutuantes (**-96,0%**) na Indústria de Transf.

# Evolução das Exportações e Importações Brasileiras

Exportações (US\$ bi)



Fonte: BCB, Itaú

Importações (US\$ bi)



Fonte: BCB, Itaú

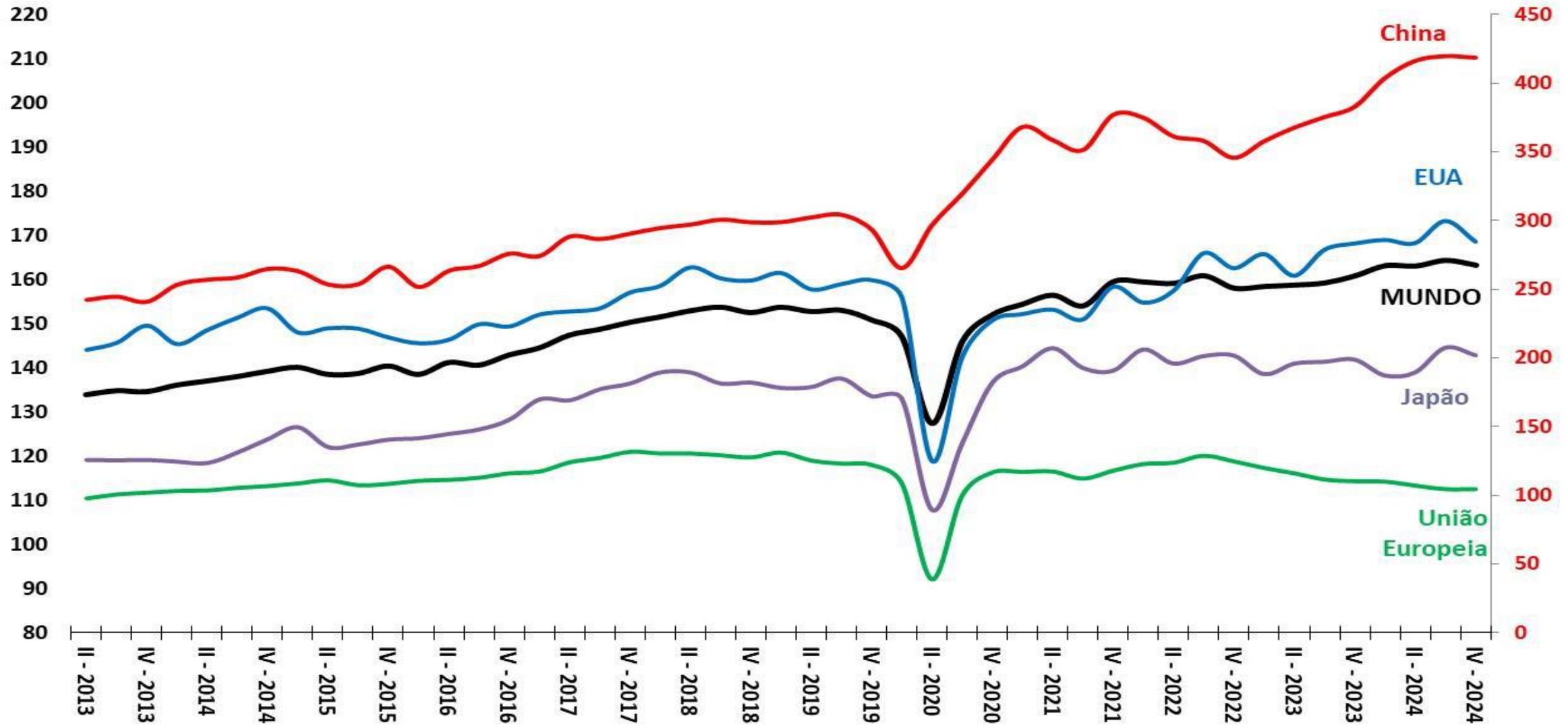
# **Economia Internacional**

**Comércio internacional em turbulência**  
(guerra comercial, protecionismo,  
enfraquecimento dos organismos multilaterais)



# Exportações das Principais Economias Mundiais

Volume Total Exportado - 1º Trimestre de 2005 = 100



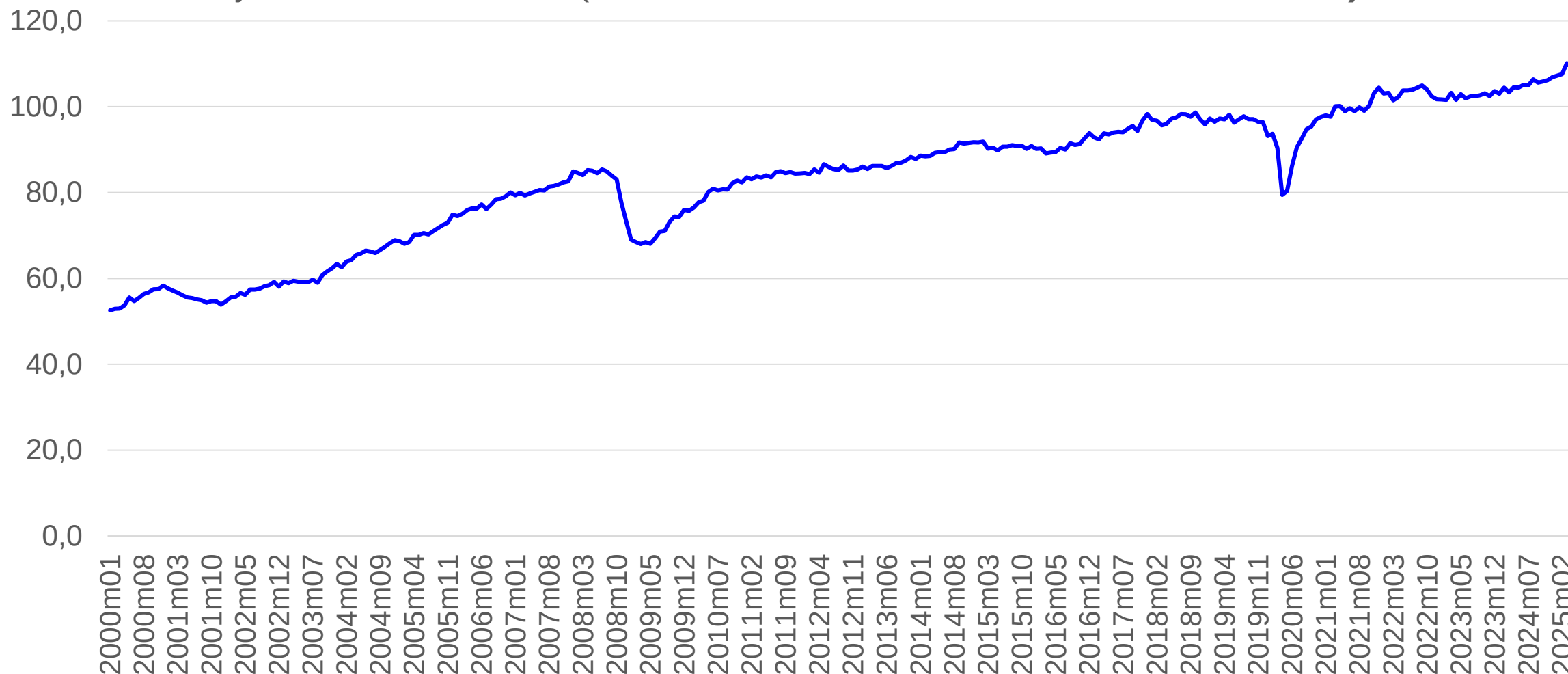
Fonte: OMC.

Fonte: SPE/, PanMacro, julho de 2025

# Hoje – Comércio Internacional

## CPP Netherlands – Volume de Comércio Mundial

jan/2000 à mai/2025 (Merchandise world trade, fixed base 2021=100)

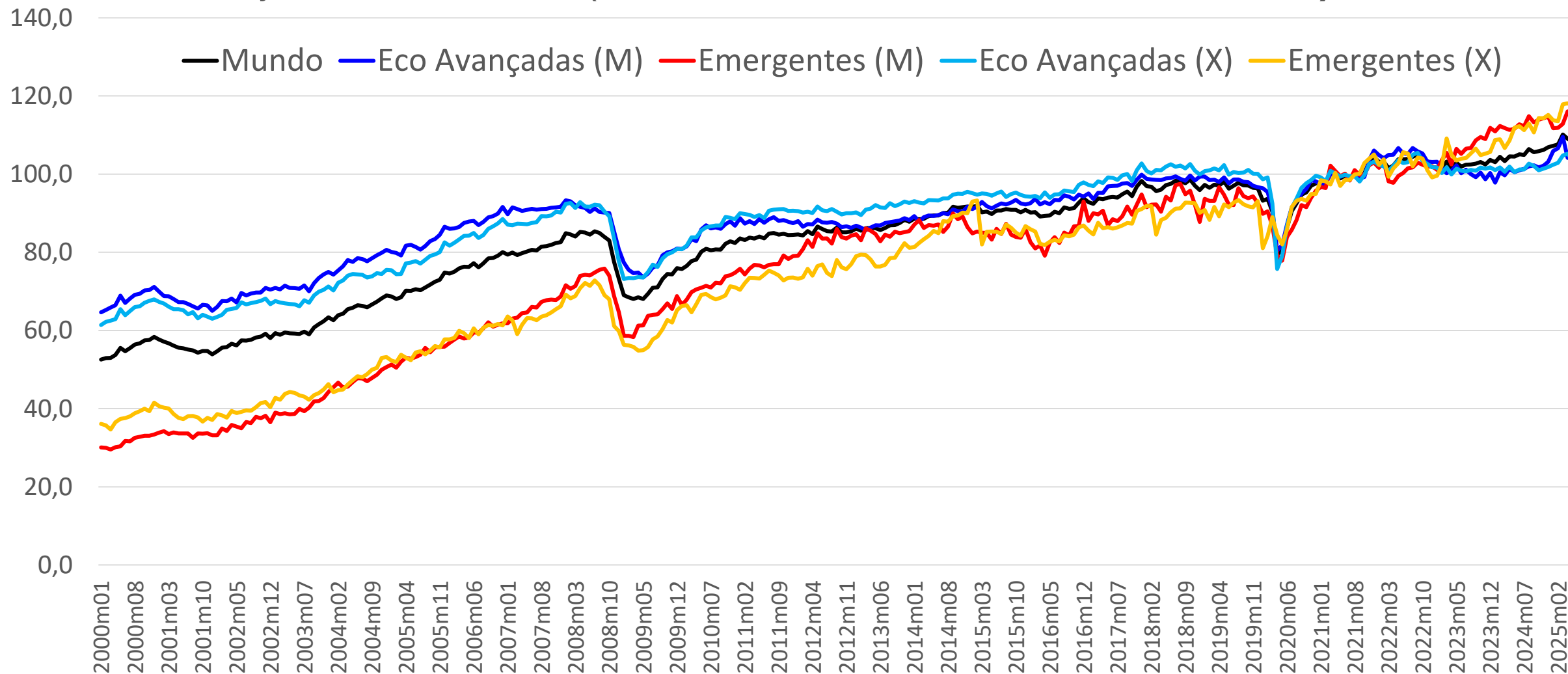


Fonte: CPB Netherlands, 2025. Disponível em: <https://www.cpb.nl/en/wtm/cpb-world-trade-monitor-may-2025>

# Comércio Internacional

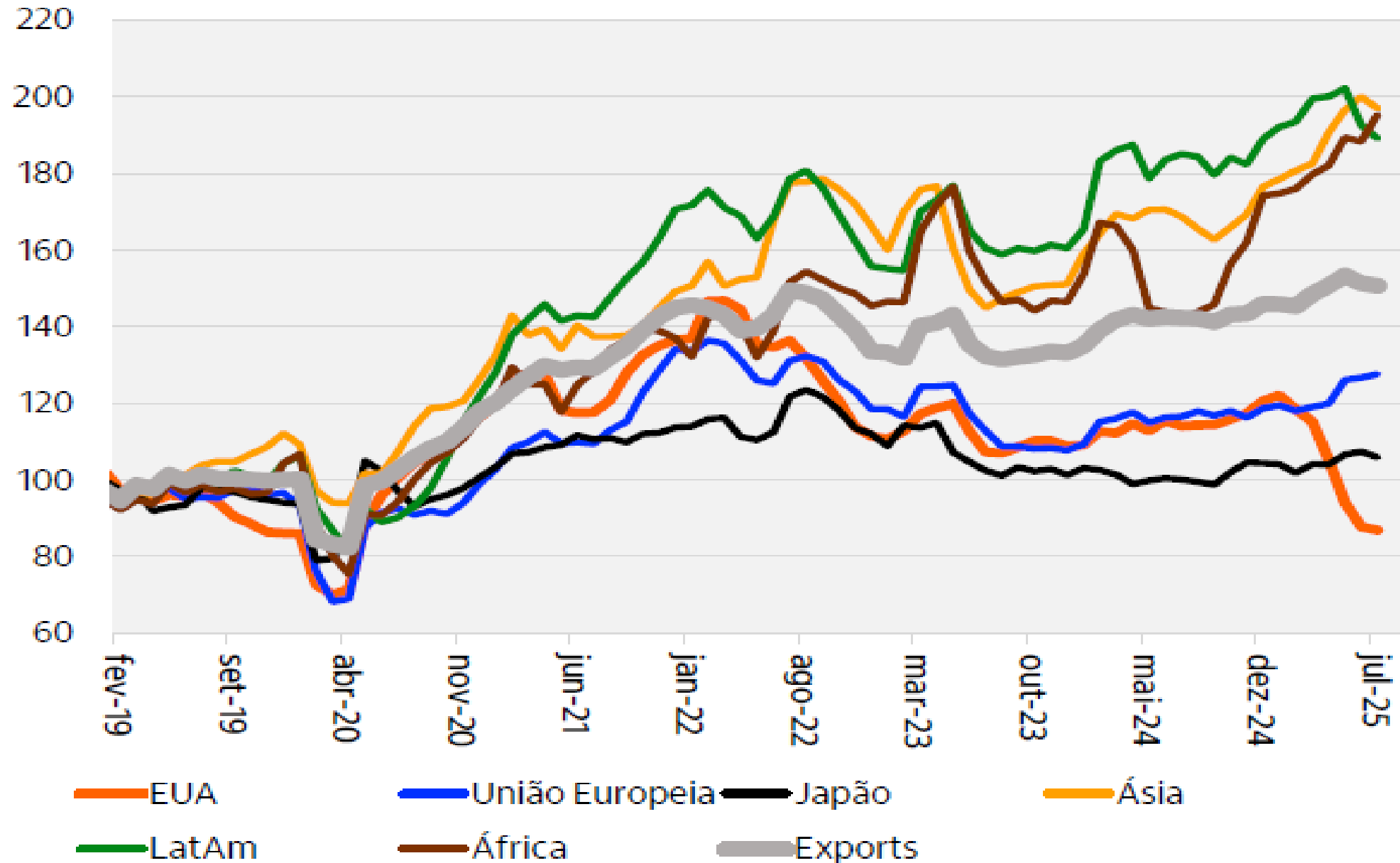
## CPP Netherlands – Volume de Comércio Mundial

jan/2000 à mai/2025 (Merchandise world trade, fixed base 2021=100)

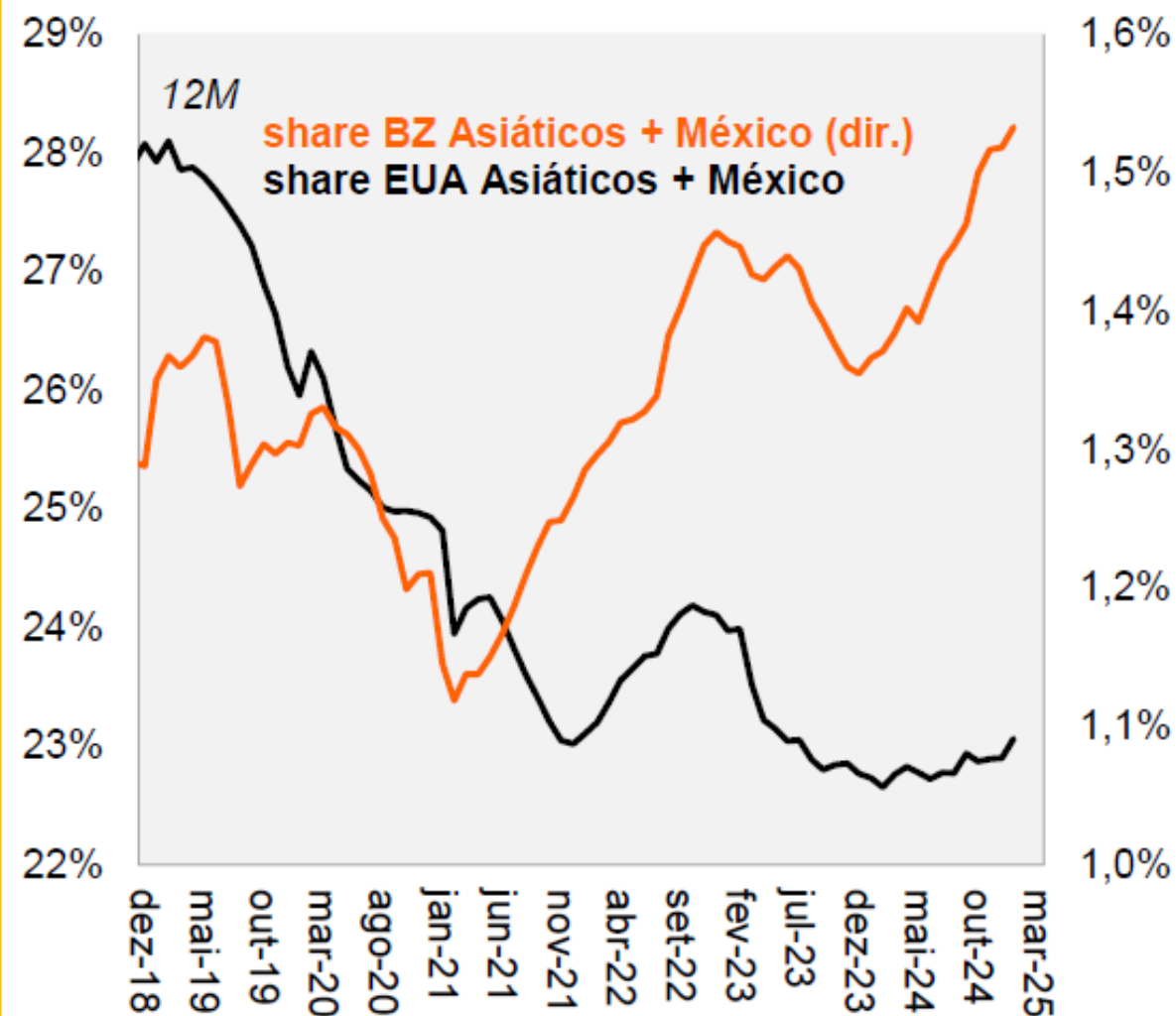


Fonte: CPB Netherlands, 2025. Disponível em: <https://www.cpb.nl/en/wtm/cpb-world-trade-monitor-may-2025>

## China: exportações redirecionadas para outros destinos

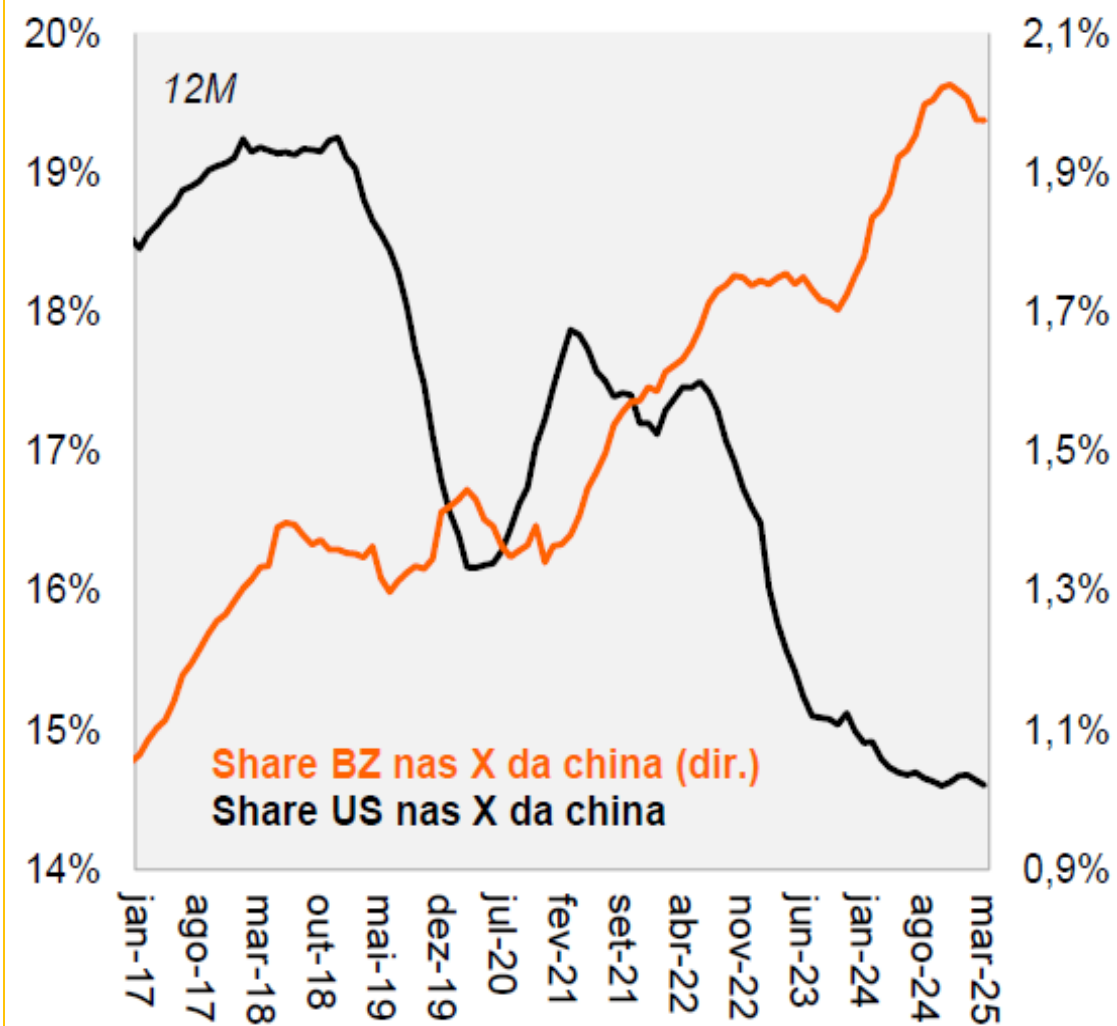


**A participação dos EUA nas exportações asiáticas e mexicanas caiu de 28% para 23% desde 2017. A participação do Brasil subiu para 1,5%, de 1%**



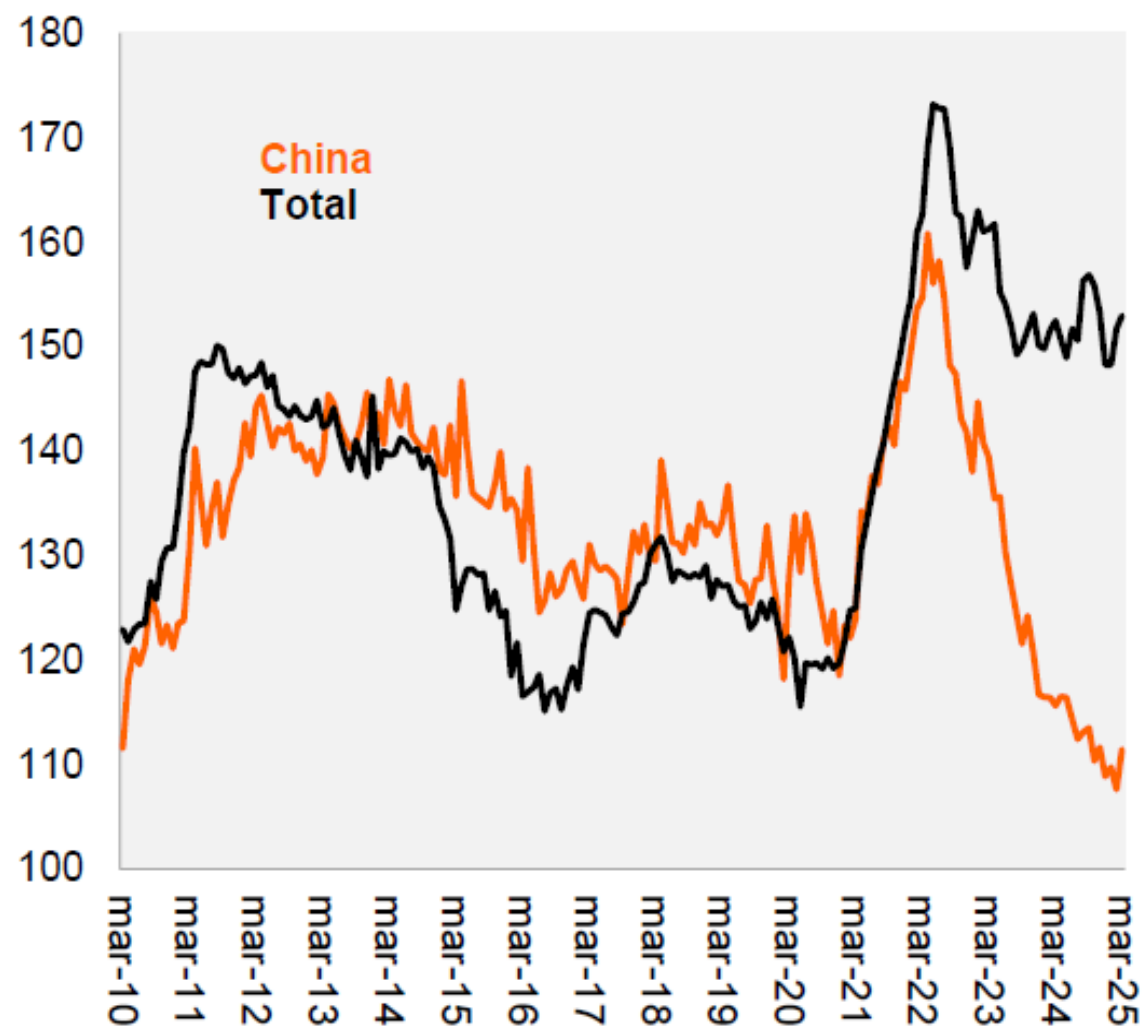
Fonte: Haver, Itaú

**A participação dos EUA nas exportações chinesas caiu de 19% para 15% desde 2017. A participação do Brasil subiu para 2%, de 1%.**



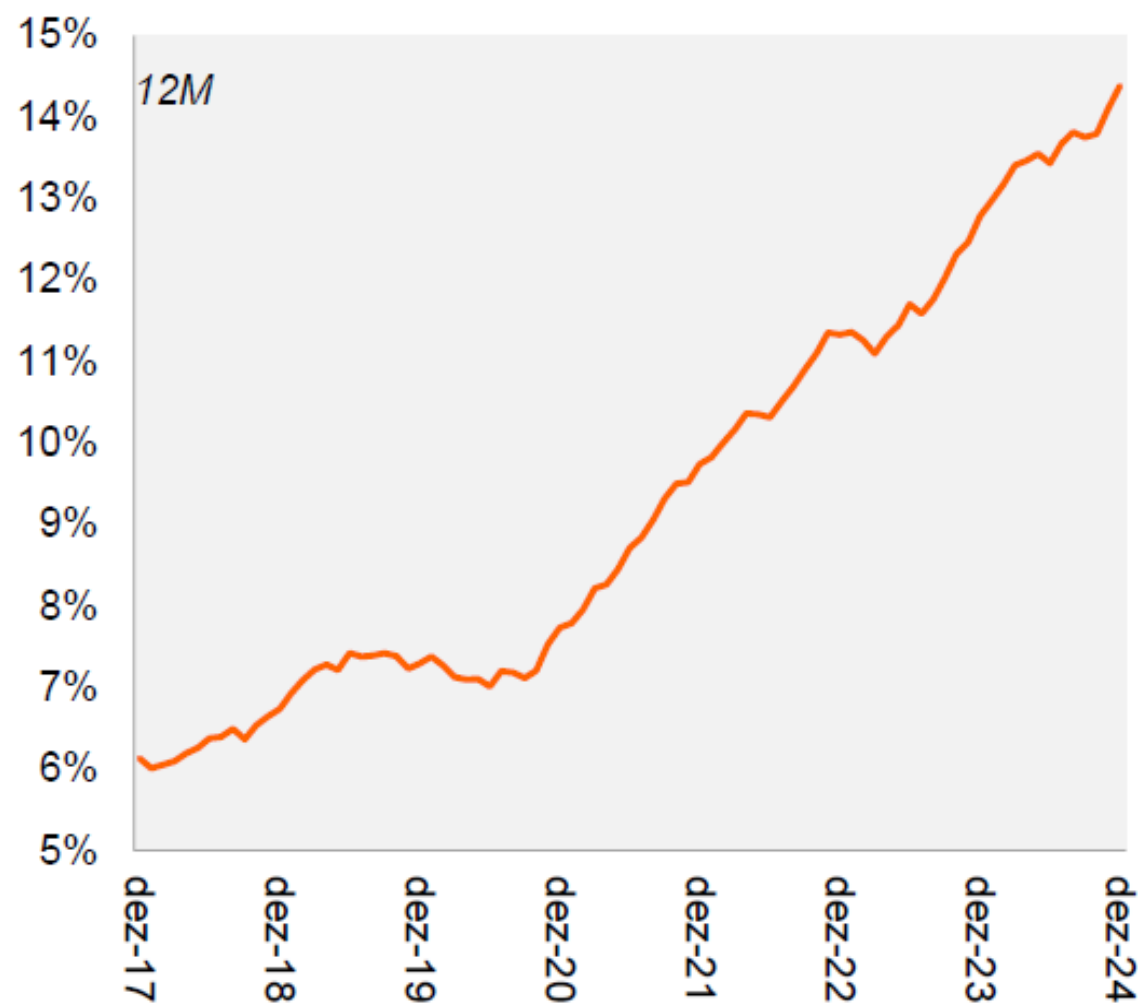
Fonte: Haver, Itaú

## Índice de preços de importação chinesa caiu de forma acentuada



Fonte: Secex, Itaú

## Volume de importação chinesa mais que dobrou desde 2017

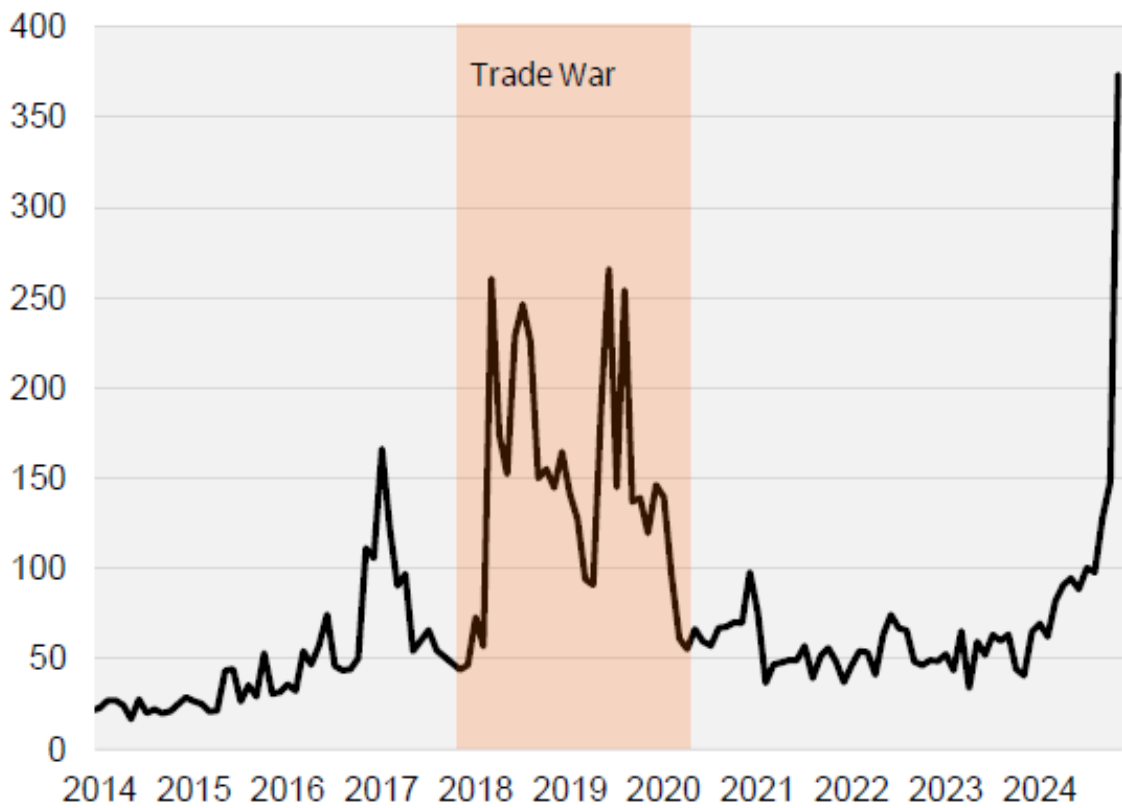


Fonte: Secex, Itaú



# Eleições americanas e o impacto no comércio internacional

Índice de Incerteza no Comércio

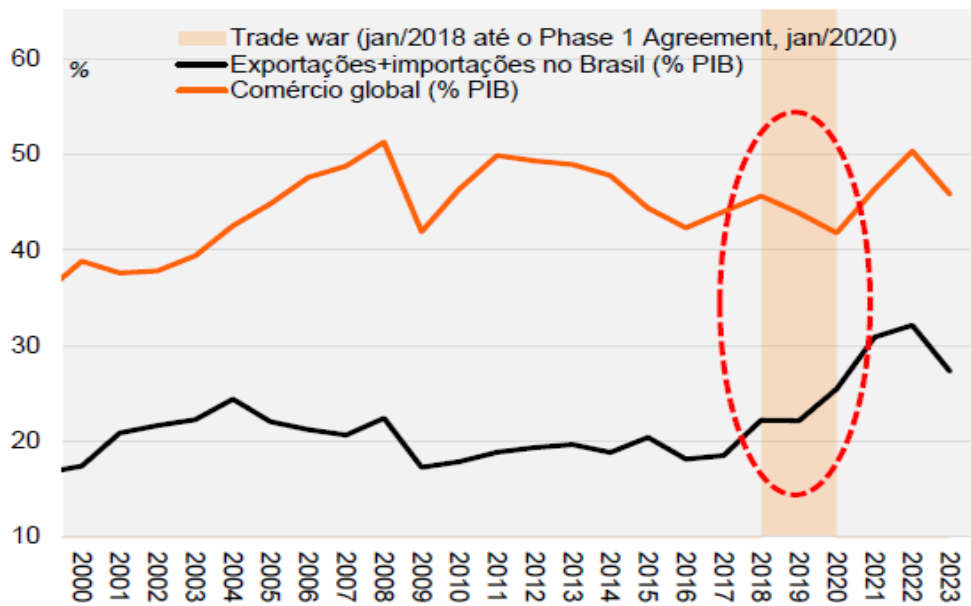


Fonte: Itaú. ROSE, Igor Barreto e Julia Marasca, “ Brasil: como fica o comércio exterior no governo Trump 2?. Departamento Econômico/ Itaú. Janeiro de 2025.

| Tamanho total do mercado chinês em 2022:<br>Importações chinesas de commodities |                                              |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------|
| Produto                                                                         | Participação na pauta de importações chinesa | Valor em USD bi |
| Petróleo                                                                        | 13,3%                                        | 287,0           |
| Minério de ferro                                                                | 4,8%                                         | 103,0           |
| Gás natural                                                                     | 3,4%                                         | 72,7            |
| Ouro                                                                            | 3,1%                                         | 67,6            |
| Soja                                                                            | 2,5%                                         | 54,0            |
| Minério de cobre                                                                | 2,3%                                         | 50,5            |
| Milho                                                                           | 0,3%                                         | 6,8             |

Fonte: OEC, Itaú

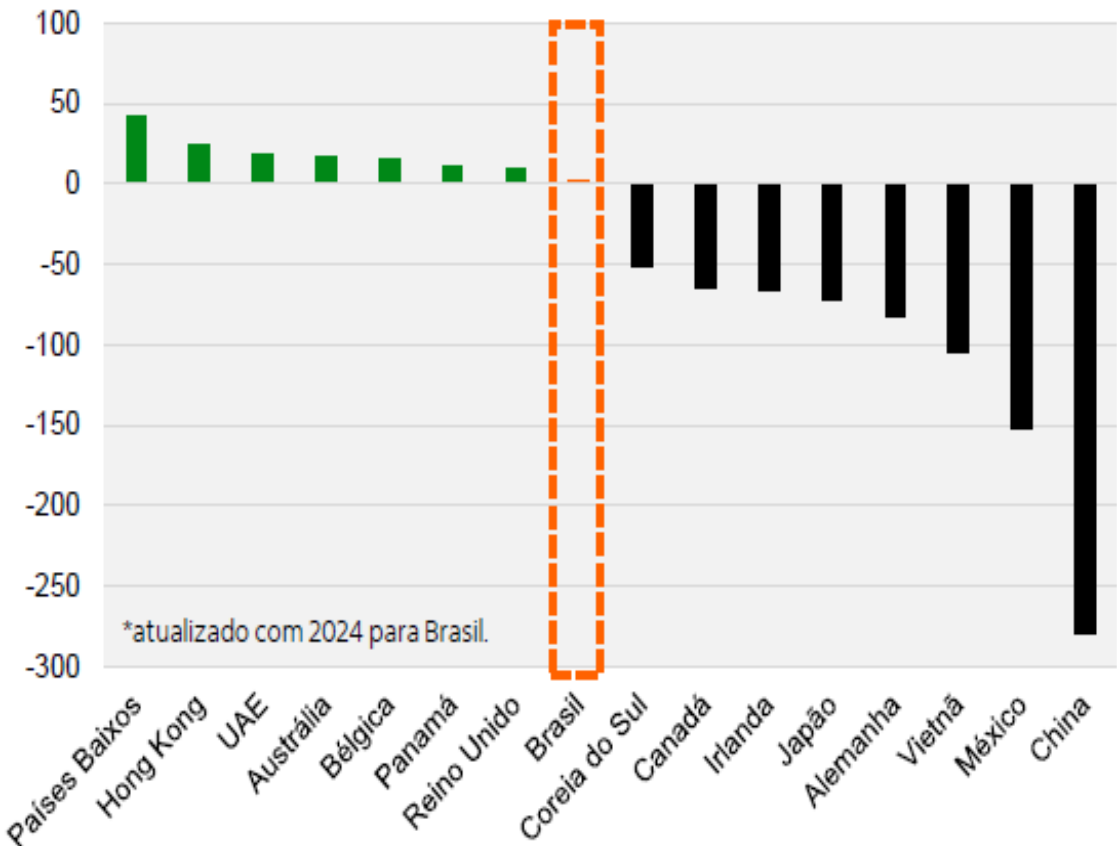
Fluxo de comércio brasileiro, % (exportações+importações)/PIB



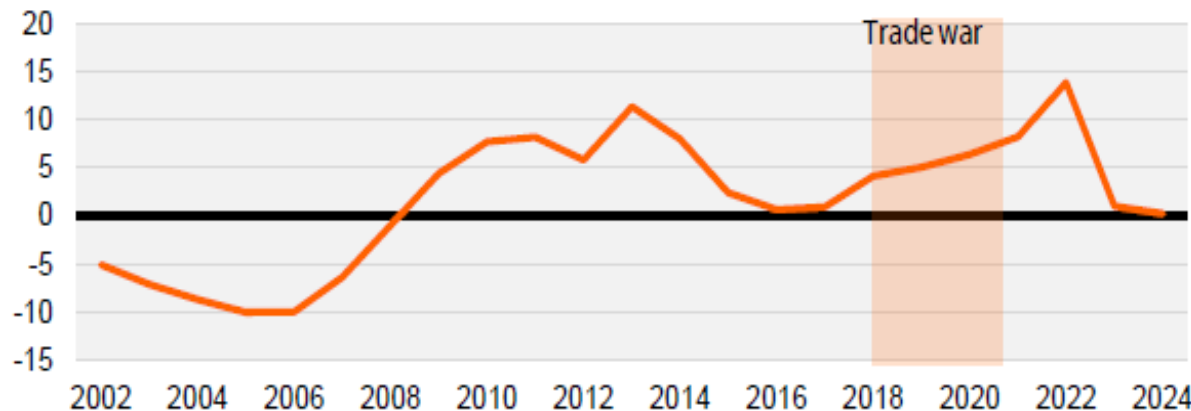
# Superávit dos EUA com o Brasil pode desviar foco inicial para outros países

Os EU possuem relevantes déficits comerciais com países como China, México e Vietnã, que podem ser um primeiro “foco” das tarifas. A balança com o Brasil é ligeiramente superavitária, indicando uma menor propensão para adoção de tais políticas

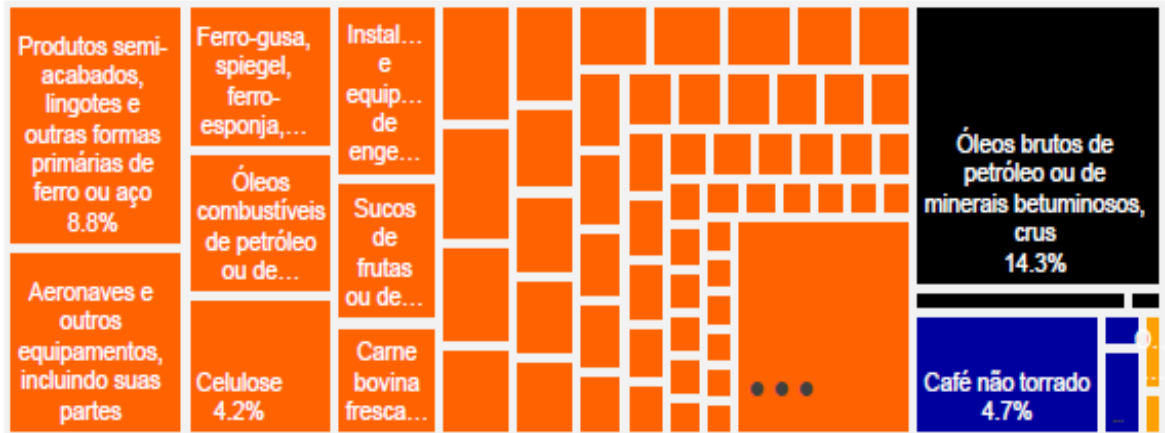
Balança comercial dos EUA com países selecionados:  
8 maiores superávits (+) e déficits (-), USD bi, 2023\*



Saldo comercial dos EUA vs Brasil (USD bi)



Principais produtos exportados para os Estados Unidos



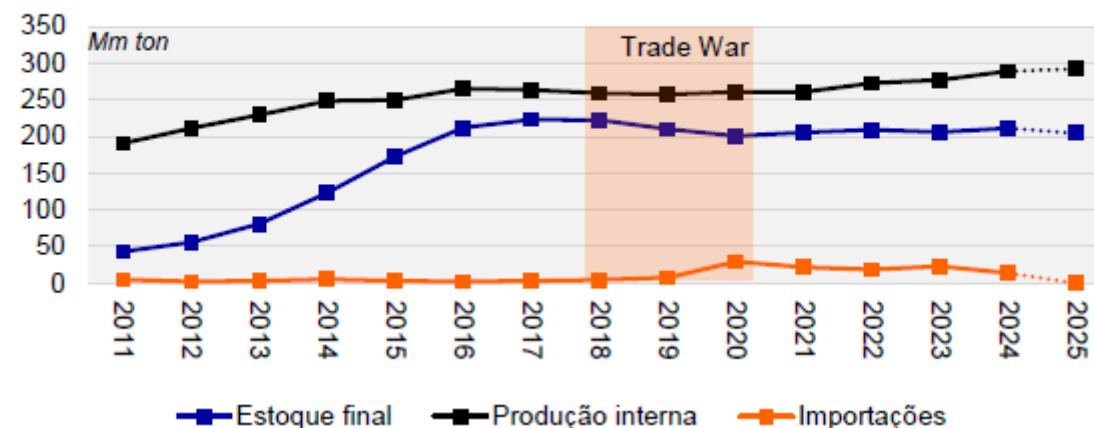
Fonte: Itaú. ROSE, Igor Barreto e Julia Marasca, “ Brasil: como fica o comércio exterior no governo Trump 2?. Departamento Econômico/ Itaú. Janeiro de 2025.

## Soja: maior parte das exportações brasileiras já vai para a China

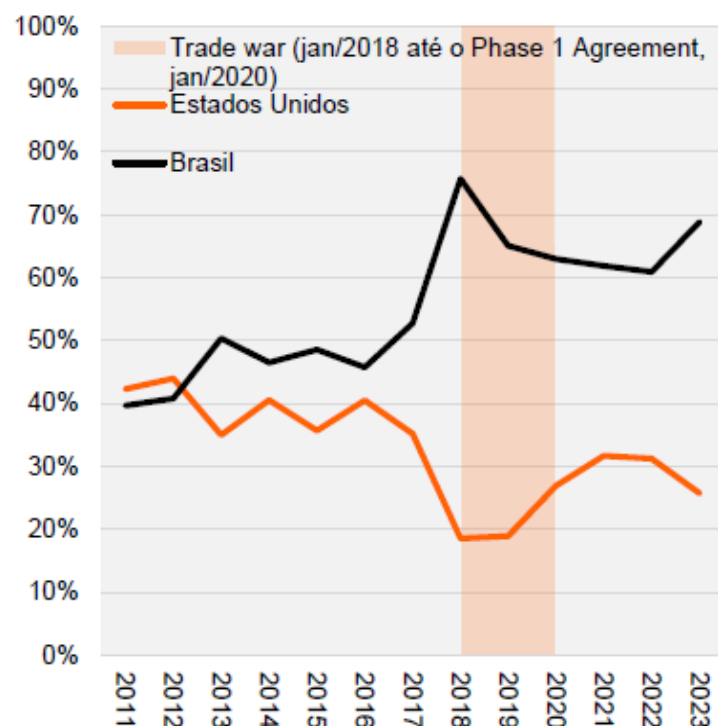
## Milho: produção e estoque elevados na China limita ganhos

Fonte: Itaú. ROSE, Igor Barreto e Julia Marasca, “ Brasil: como fica o comércio exterior no governo Trump 2?. Departamento Econômico/ Itaú. Janeiro de 2025.

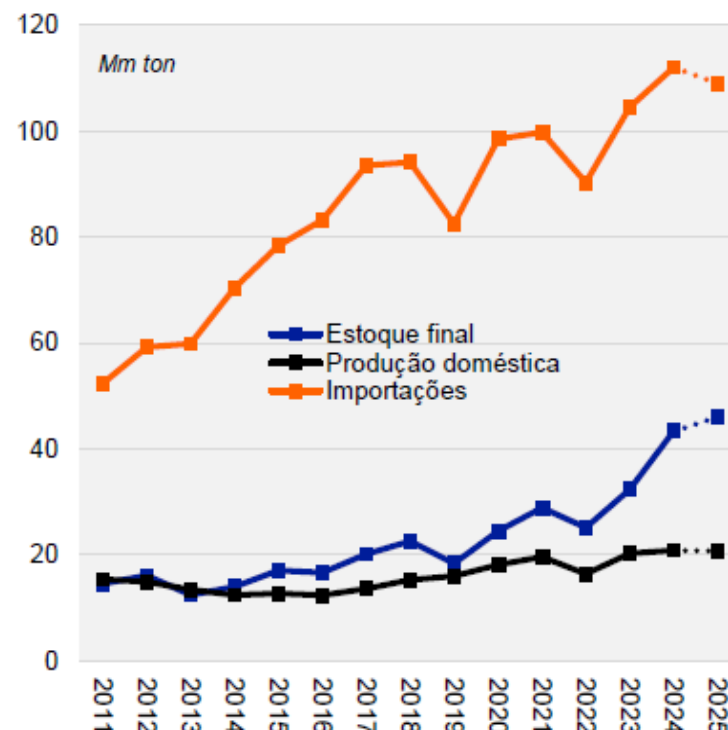
Produção interna, importações e estoque de milho na China



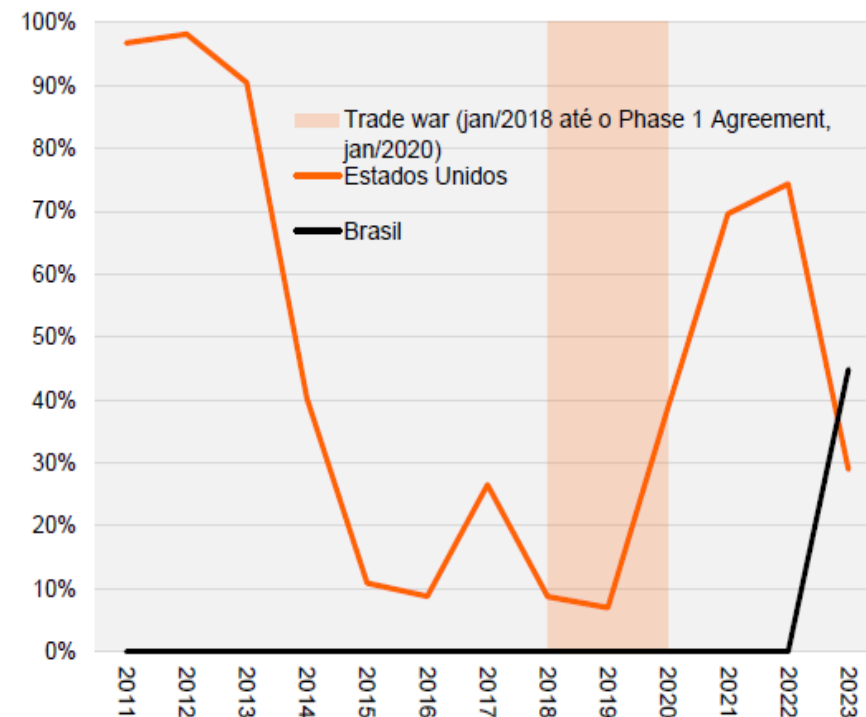
Origem das importações chinesas de soja



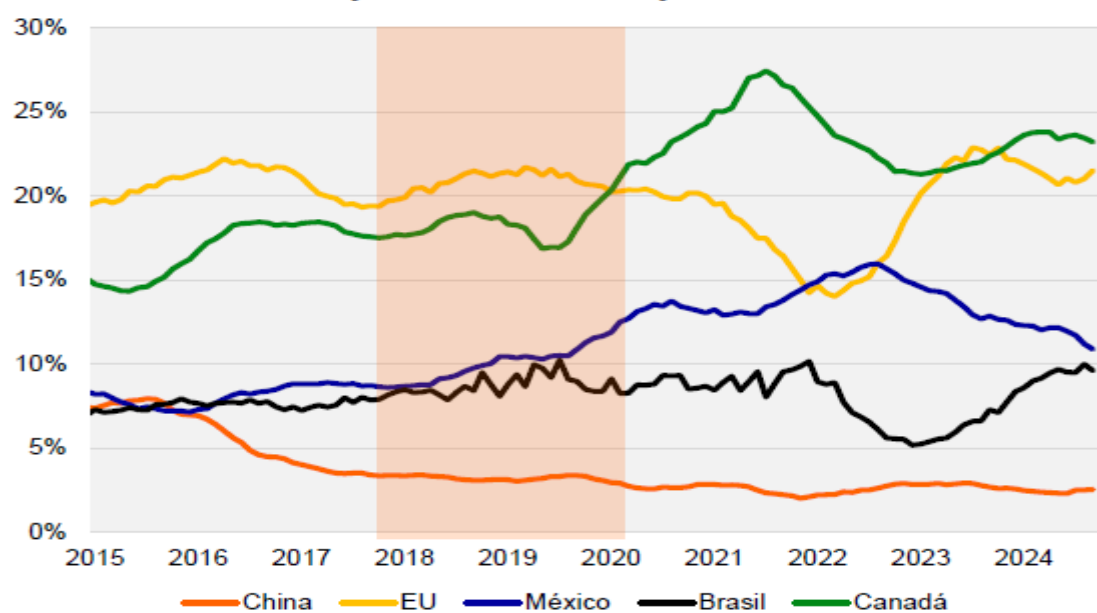
Produção, importações e estoque de soja na China



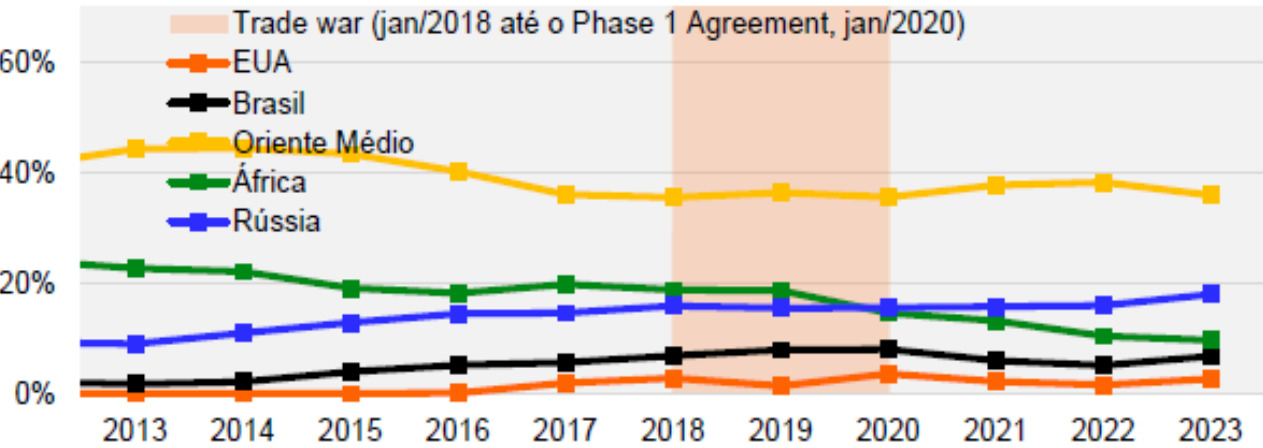
Origem das importações chinesas de milho



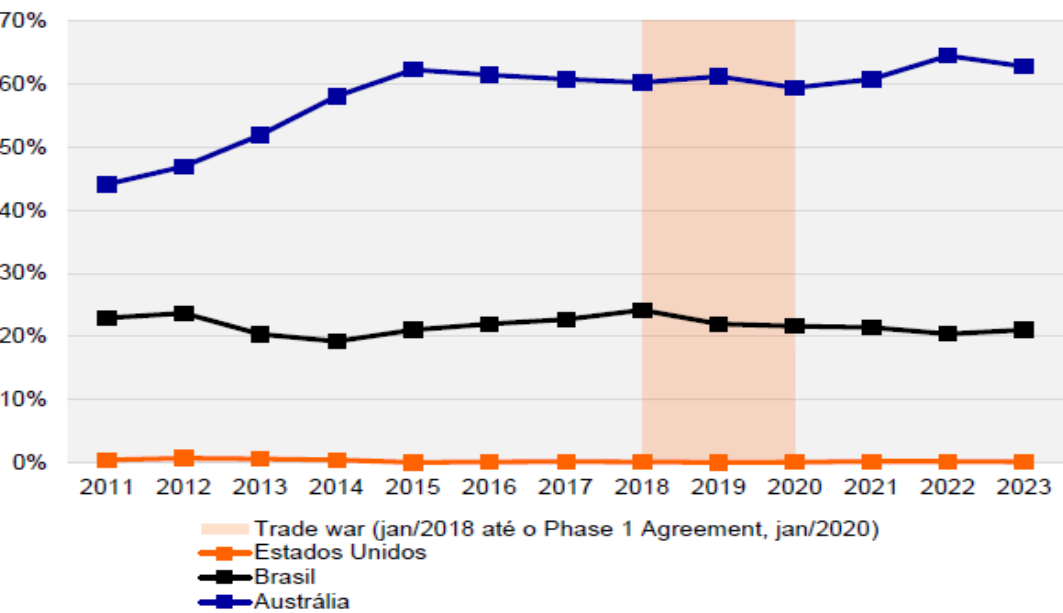
Origem das importações dos EUA de aço



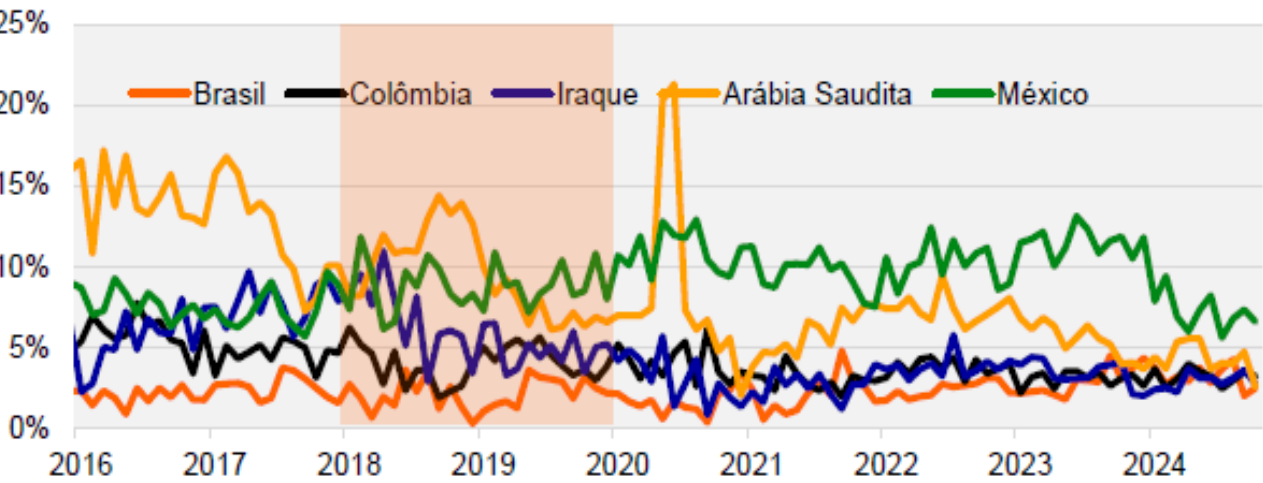
Principais origens das importações chinesas de petróleo



Origem das importações chinesas de minério de ferro



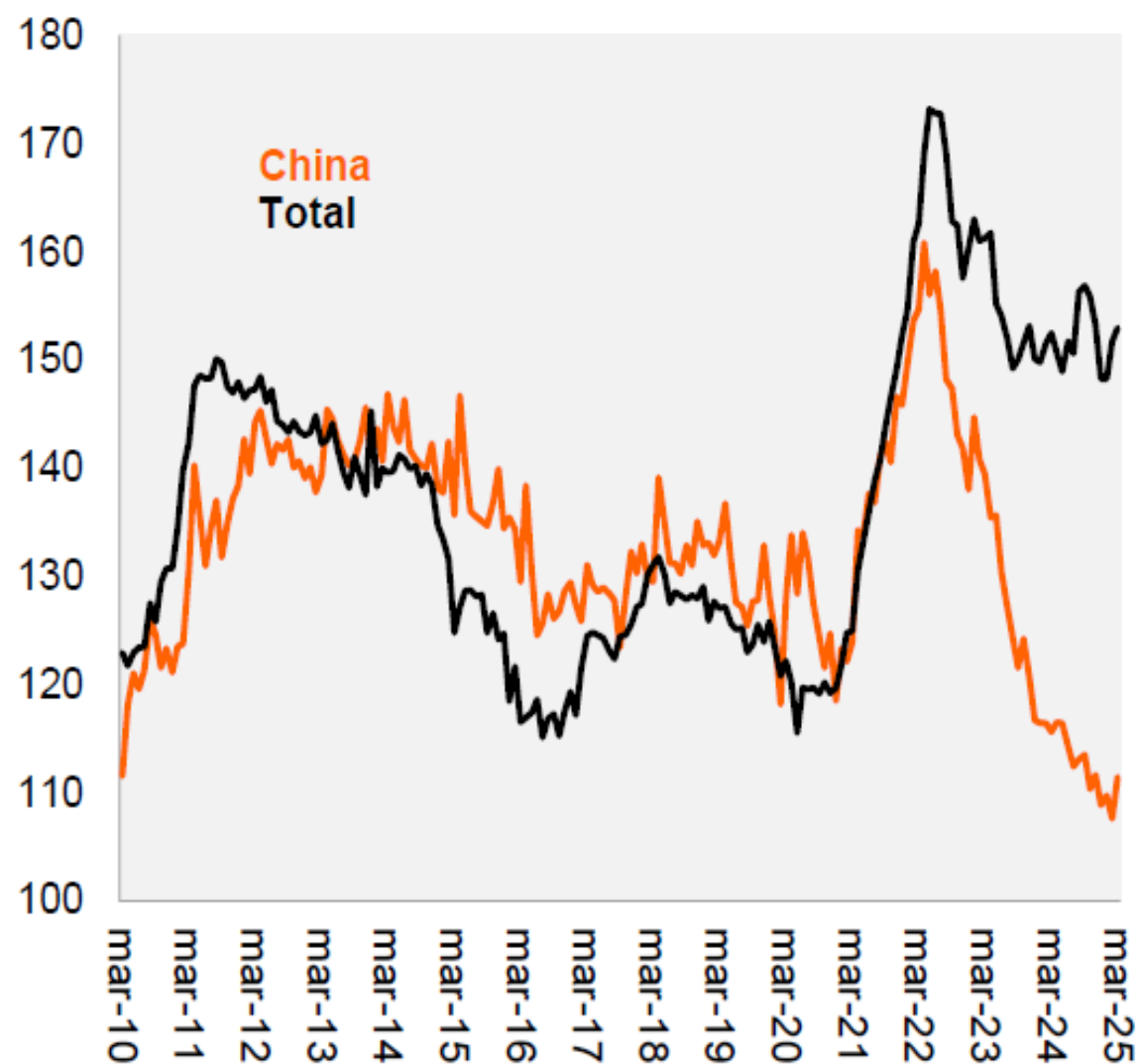
Principais origens das importações dos EUA de petróleo



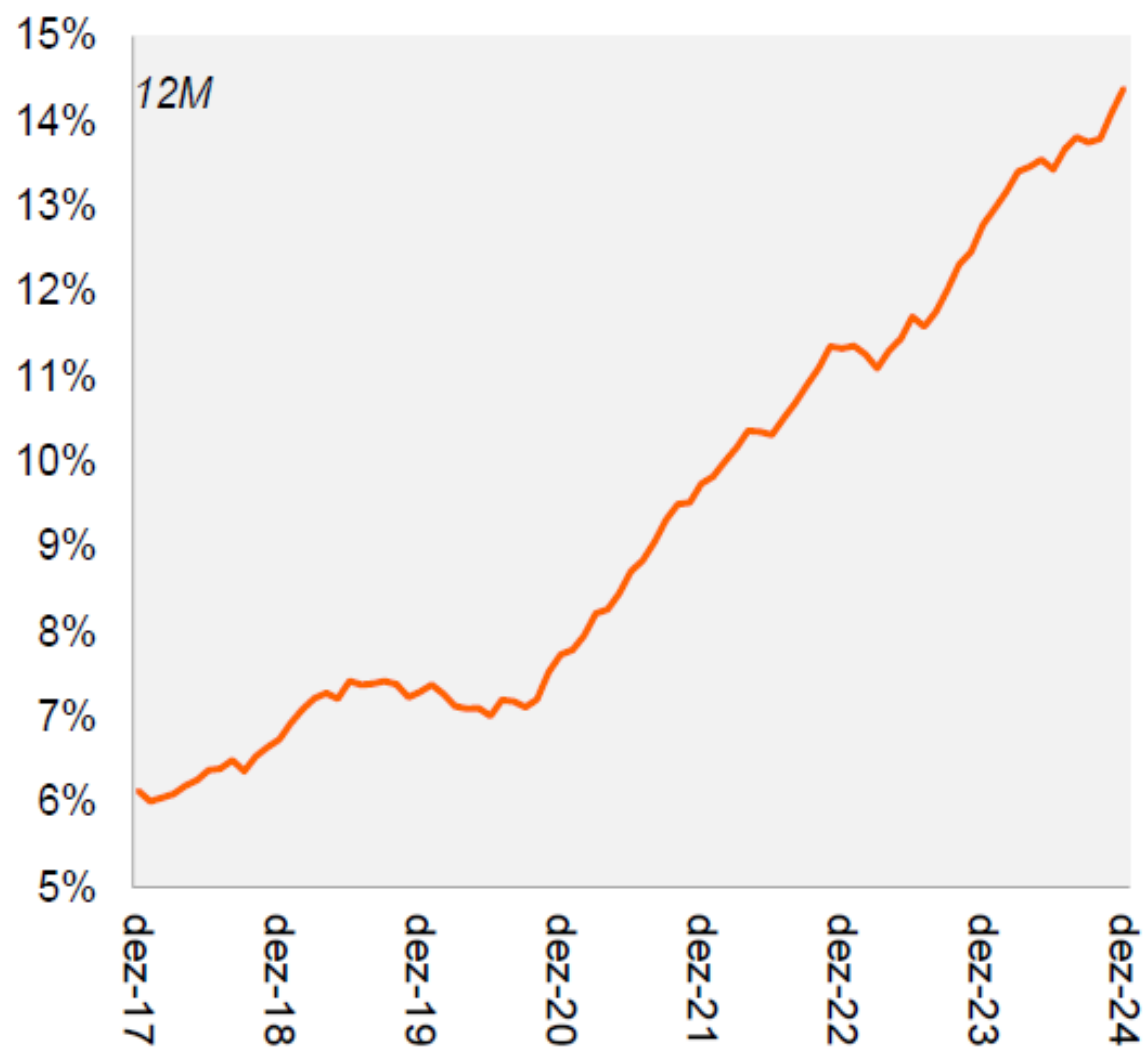
Fonte: Itaú. ROSE, Igor Barreto e Julia Marasca, “ Brasil: como fica o comércio exterior no governo Trump 2?. Departamento Econômico/ Itaú. Janeiro de 2025.

China

## Índice de preços de importação chinesa caiu de forma acentuada



## Volume de importação chinesa mais que dobrou desde 2017





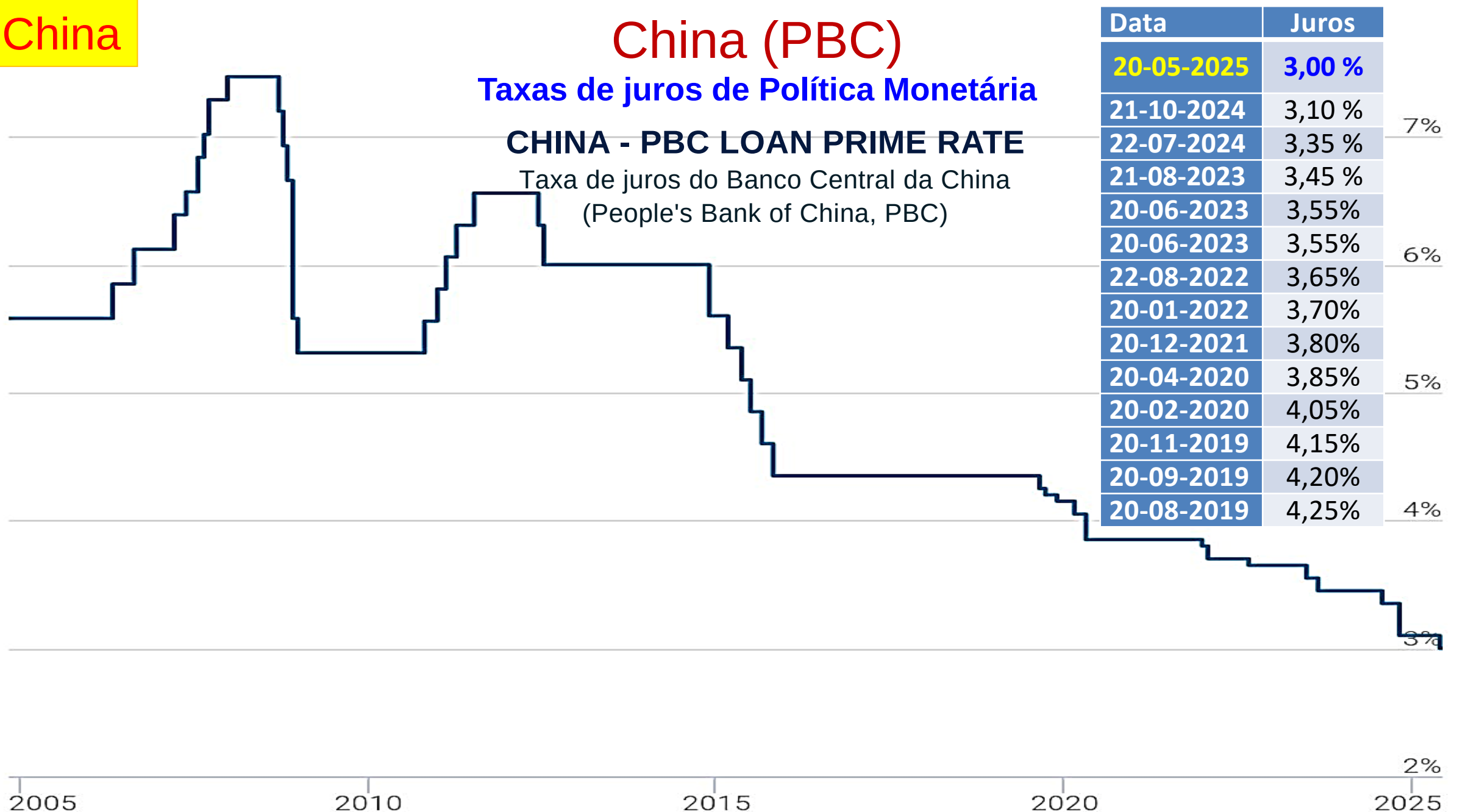
China

# China (PBC)

## Taxas de juros de Política Monetária

### CHINA - PBC LOAN PRIME RATE

Taxa de juros do Banco Central da China  
(People's Bank of China, PBC)



# China

## IPC - Inflação

**PIB real (paridade de poder de compra)**

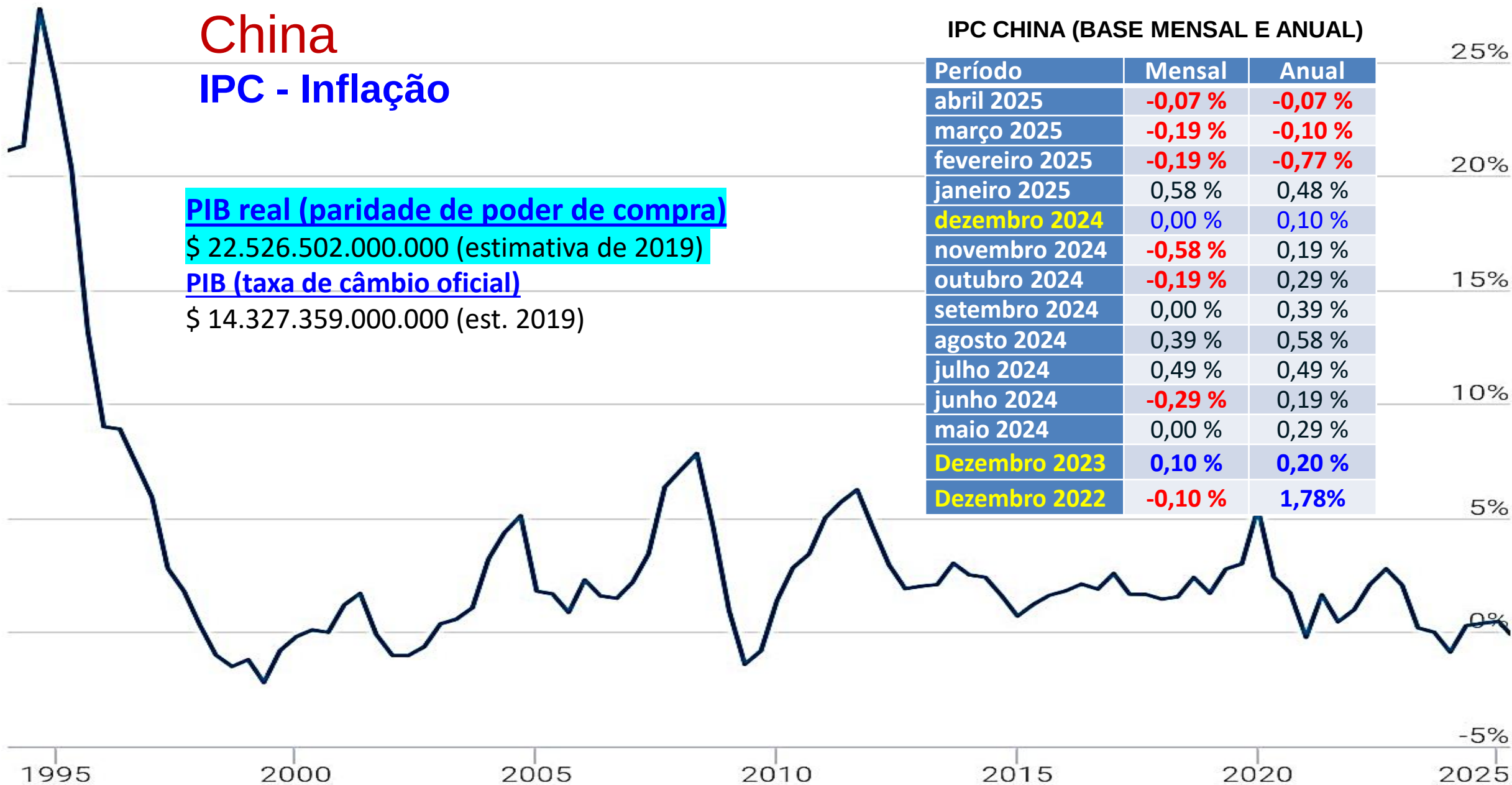
\$ 22.526.502.000.000 (estimativa de 2019)

**PIB (taxa de câmbio oficial)**

\$ 14.327.359.000.000 (est. 2019)

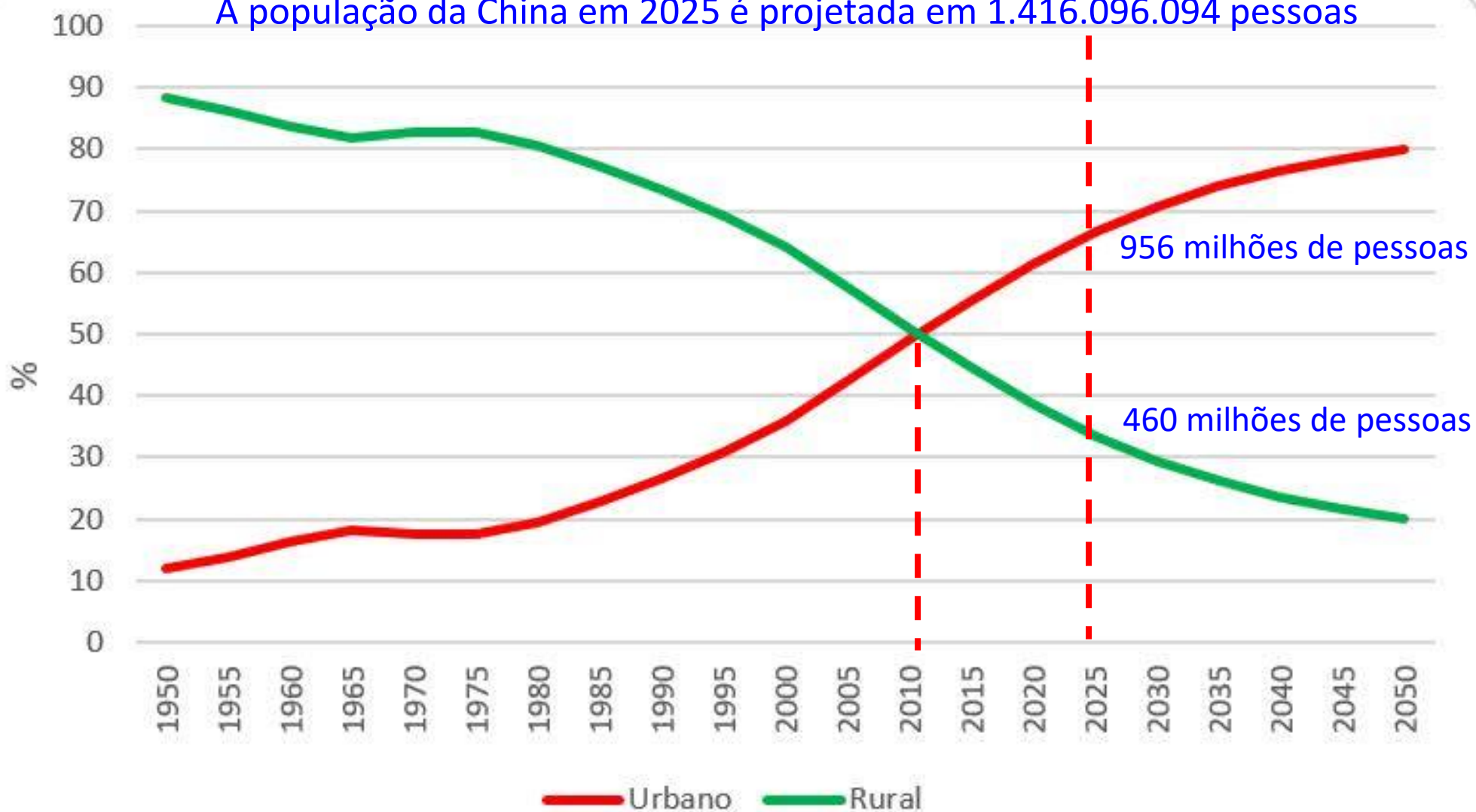
IPC CHINA (BASE MENSAL E ANUAL)

| Período        | Mensal  | Anual   |
|----------------|---------|---------|
| abril 2025     | -0,07 % | -0,07 % |
| março 2025     | -0,19 % | -0,10 % |
| fevereiro 2025 | -0,19 % | -0,77 % |
| janeiro 2025   | 0,58 %  | 0,48 %  |
| dezembro 2024  | 0,00 %  | 0,10 %  |
| novembro 2024  | -0,58 % | 0,19 %  |
| outubro 2024   | -0,19 % | 0,29 %  |
| setembro 2024  | 0,00 %  | 0,39 %  |
| agosto 2024    | 0,39 %  | 0,58 %  |
| julho 2024     | 0,49 %  | 0,49 %  |
| junho 2024     | -0,29 % | 0,19 %  |
| maio 2024      | 0,00 %  | 0,29 %  |
| Dezembro 2023  | 0,10 %  | 0,20 %  |
| Dezembro 2022  | -0,10 % | 1,78 %  |



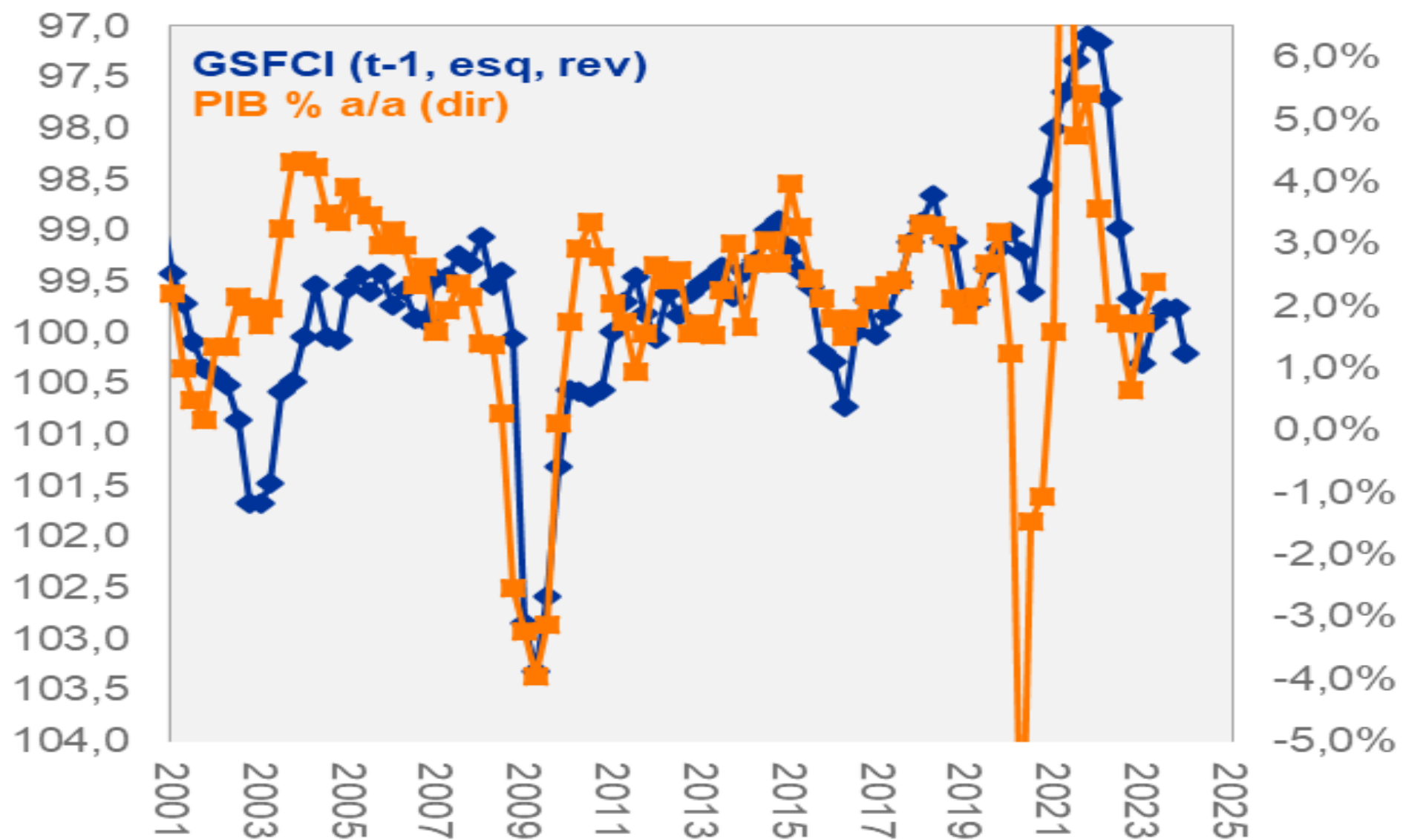
## Transição urbana na China: 1950-2050

A população da China em 2025 é projetada em 1.416.096.094 pessoas



Fonte: World Urbanization Prospects: The 2018 Revision <https://population.un.org/wup/>

## CHINA - Novos anúncios de estímulo fiscal devem impulsionar a infraestrutura



EUA

# Destaques Valor Econômico

Valor Econômico, 04/06

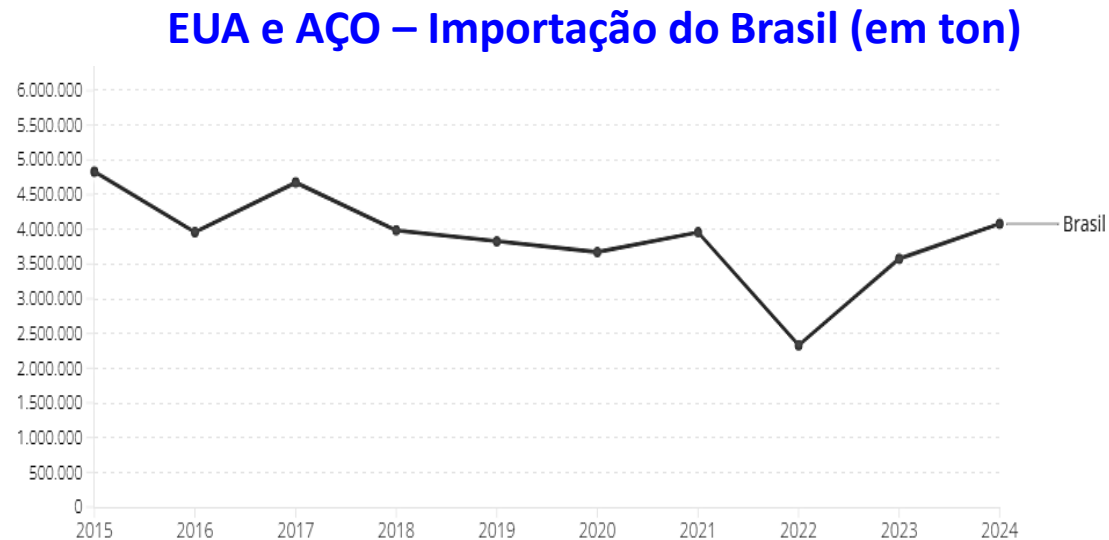
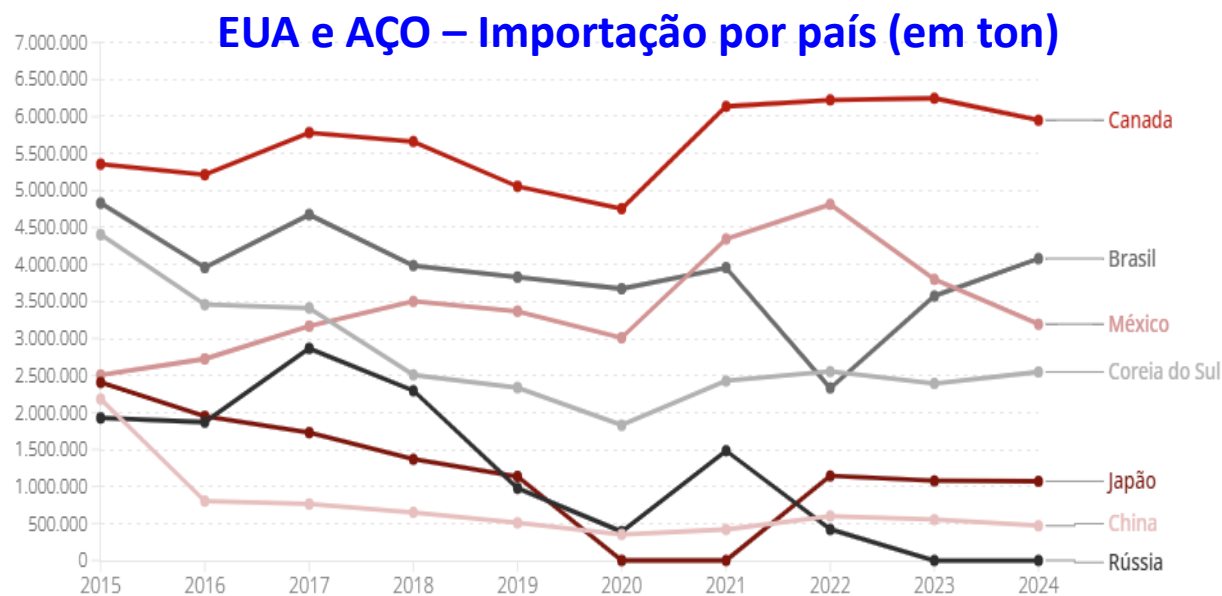
## Trump firma decreto e eleva tarifas sobre aço e alumínio para 50% a partir desta quarta-feira

Aumento passa a valer a partir da 0h01 do dia 4

### Tarifa de 50% sobre aço entra em vigor nos EUA; veja impacto para Brasil

As cobranças, que até então eram de 25%, **passam a ser de 50%**,

A aplicação das taxas atingiu diretamente o setor siderúrgico de grandes parceiros comerciais dos EUA, como Canadá e México. **O Brasil, segundo maior fornecedor de aço do país, também foi impactado.**





## Preços: Aços

### Aços Longos (Longos/ Long Products)



#### Produção em Março-Abril de 2025 – acumulado (Instituto Aço Brasil)

o Produção de 1.736,1 mil toneladas (média de 868,0 mil ton/mês)

• Crescimento de 3,5% em relação a Março-Abril de 2024

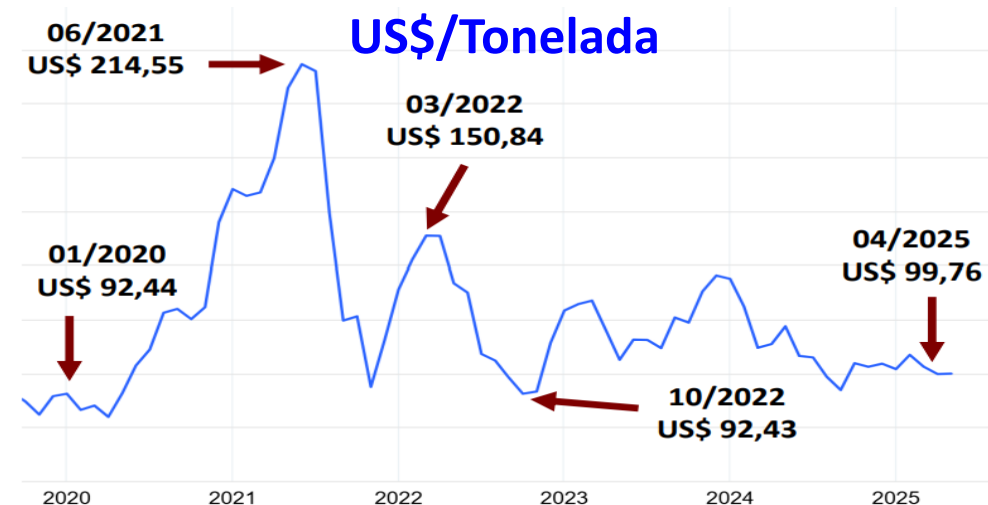
#### ➤ Comércio Exterior em Março-Abril de 2025 - acumulado (Inst Aço Brasil)

o Importação de 314,4 mil toneladas • Crescimento de 29,6% em relação a Mar-Abr de 2024. • 87,9% acima da média de 60 meses

### Aços Planos (Planos / Flat Products)

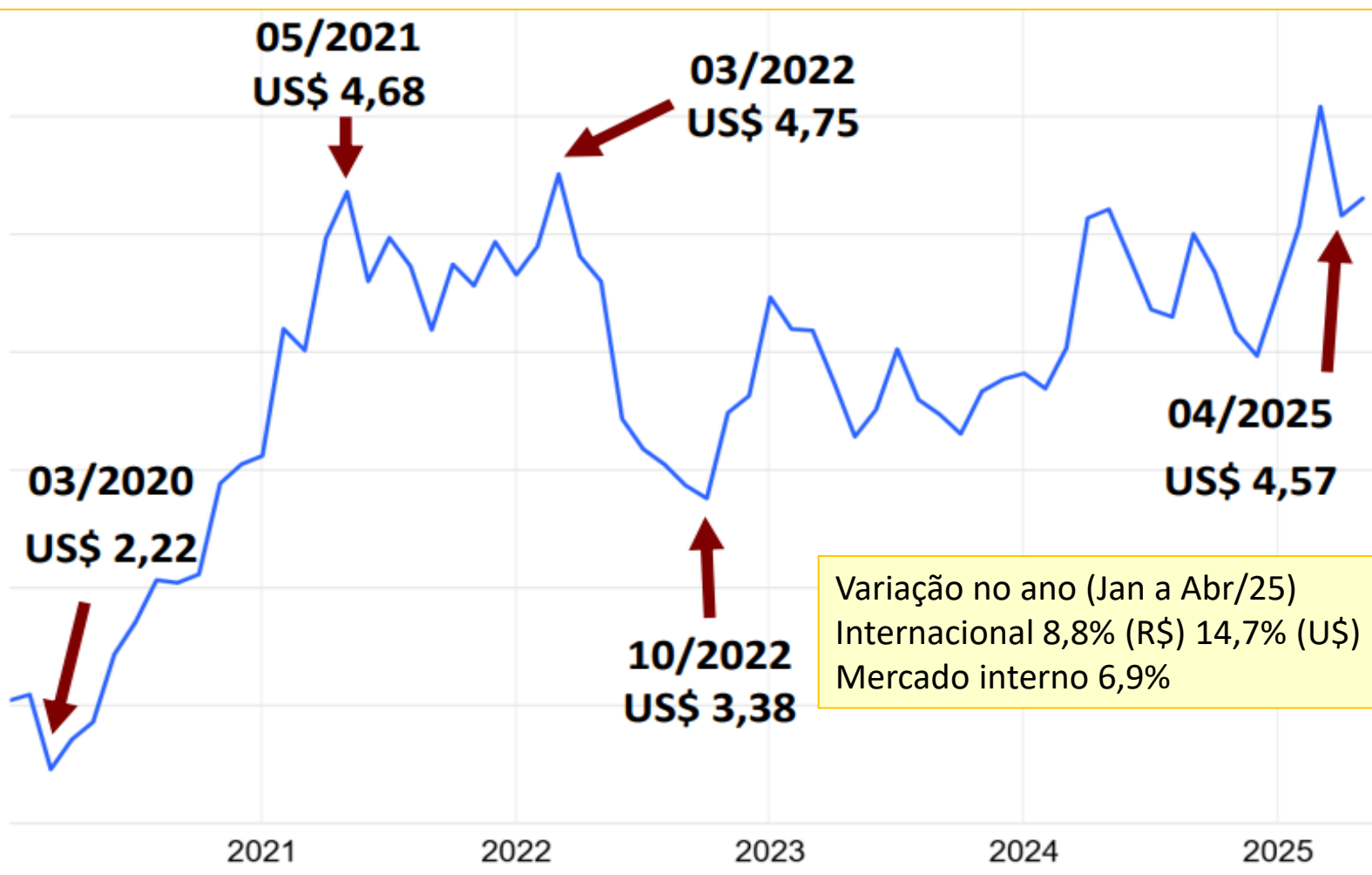


### Preço Internacional do Minério de Ferro US\$/Tonelada



Fonte: FGV, Trading Economics e Banco Central. Elaboração DECOMTEC/FIESP. 1: Trading Economics e, 2: IPA/FGV. 3: Variação em US\$ convertidos em R\$ pela cotação do Banco Central do Brasil

## Preço Internacional do Cobre US\$/Lbs



### Produção Total do 1º Trimestre de 2025 (Volume de Produção Trimestral)

- o 3,5% maior que 4º Trimestre de 2024
- o 75,2% maior que 1º Trimestre de 2024
- o 24,7% maior que a média Trim últimos 2 anos

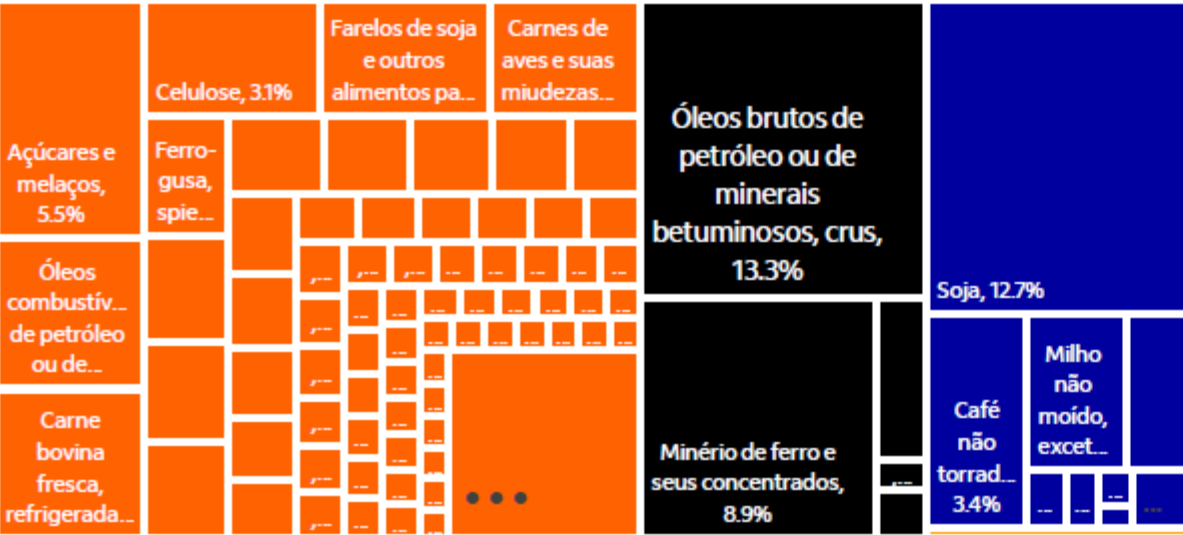
### ➤ Comércio Internacional de Abril 2025 (Comex Stat)

- o **Importação de 22,1 mil toneladas**
  - Redução de 19,1% em relação a Março de 2025
  - Redução de 37,9% em relação a Abril de 2024
  - 8,4% abaixo da média dos últimos 60 meses
- o **Exportação de 13,5 mil toneladas**
  - Crescimento de 1,3% em relação a Março 2025
  - Crescimento de 61,2% em relação a Abril 2024
  - 40,7% acima da média dos últimos 60 meses

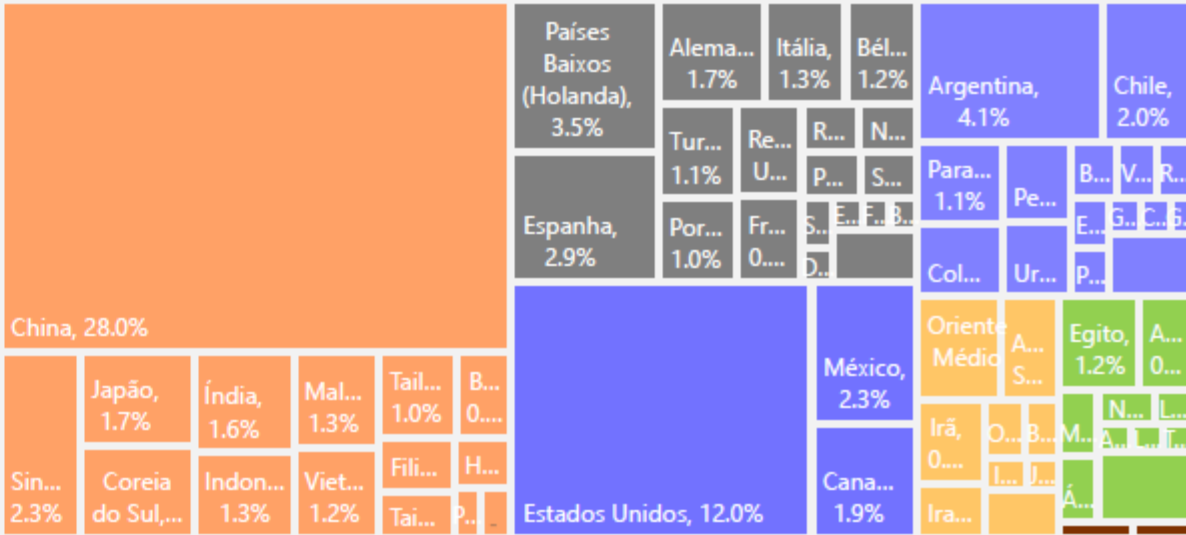
**Brasil**

# Visão geral da pauta comercial brasileira: principais produtos e destinos, e pauta com os EUA

Principais produtos exportados – visão geral



Principais destinos das exportações



Principais produtos exportados para os Estados Unidos



Principais produtos importados dos Estados Unidos



Fonte: Itaú. ROSE, Igor Barreto e Julia Marasca, “ Brasil: como fica o comércio exterior no governo Trump 2?. Departamento Econômico/ Itaú. Janeiro de 2025.

## Destinos dos principais produtos brasileiro

### Balanço mundial de soja

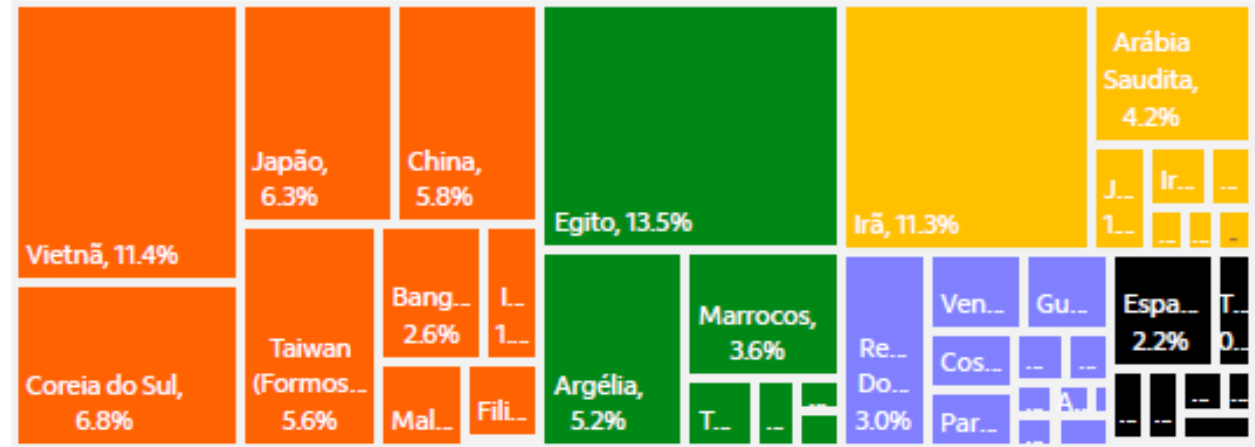
| 2024/25 Proj.        | Estoque inicial | Produção | Importação | Consumo doméstico | Exportação | Estoque final |
|----------------------|-----------------|----------|------------|-------------------|------------|---------------|
| Mundo                | 112             | 424      | 179        | 406               | 182        | 128           |
| Maiores Exportadores |                 |          |            |                   |            |               |
| Brasil               | 28              | 169      | 0          | 59                | 106        | 33            |
| Estados Unidos       | 9               | 119      | 1          | 69                | 50         | 10            |
| Argentina            | 24              | 52       | 6          | 49                | 5          | 29            |
| Paraguai             | 0               | 11       | 0          | 4                 | 7          | 0             |
| Maiores Importadores |                 |          |            |                   |            |               |
| China                | 43              | 21       | 109        | 127               | 0          | 46            |
| União Europeia       | 1               | 3        | 15         | 17                | 0          | 1             |
| Sudeste Asiático     | 1               | 0        | 10         | 10                | 0          | 1             |
| México               | 0               | 0        | 7          | 7                 | 0          | 0             |

### Destino das exportações brasileiras de soja

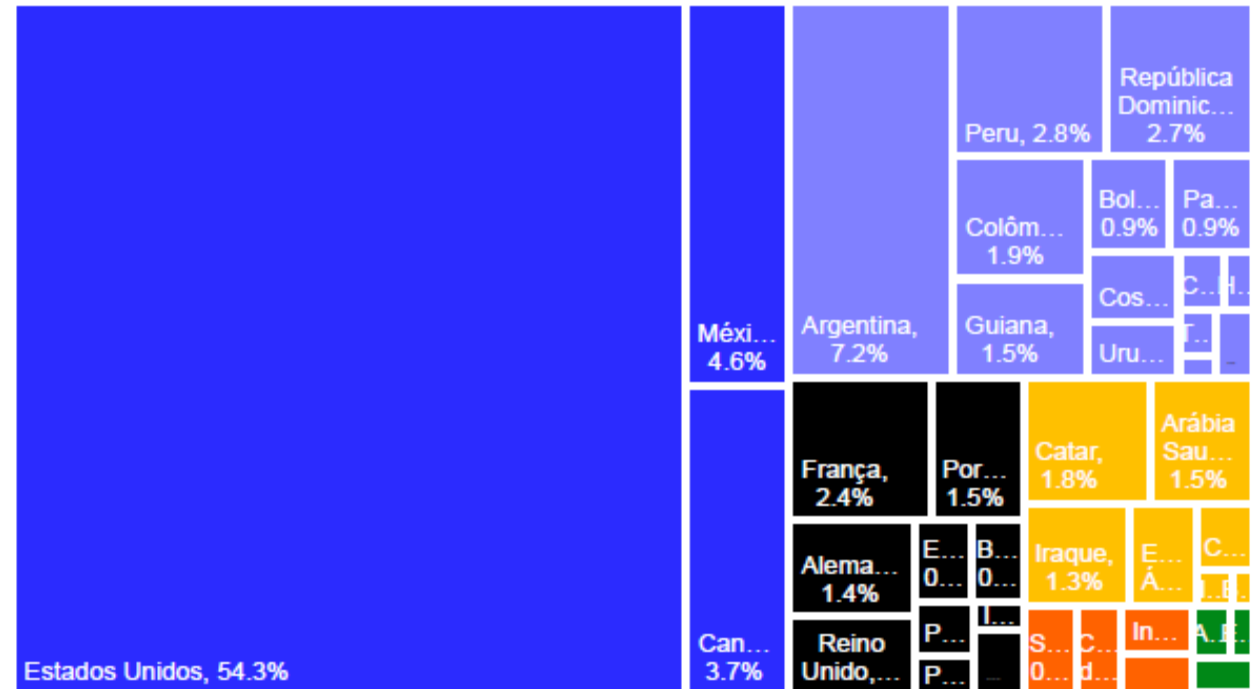


Fonte: Itaú. ROSE, Igor Barreto e Julia Marasca, “ Brasil: como fica o comércio exterior no governo Trump 2?. Departamento Econômico/ Itaú. Janeiro de 2025.

### Destino das exportações brasileiras de milho

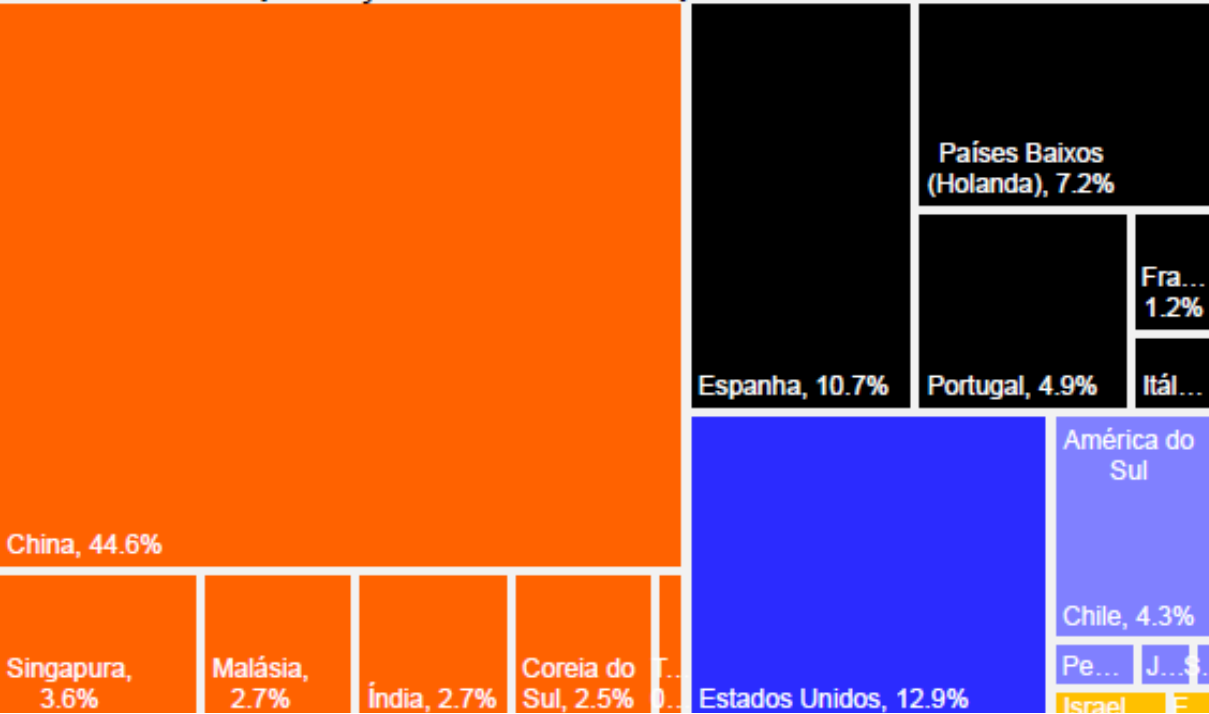


### Destino das exportações brasileiras de aço

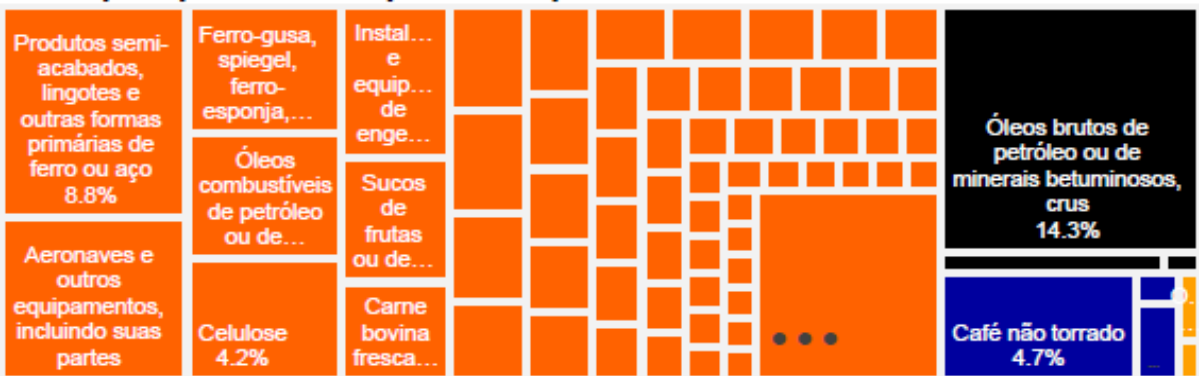


# Destinos dos principais produtos brasileiro

Destino das exportações brasileiras de petróleo



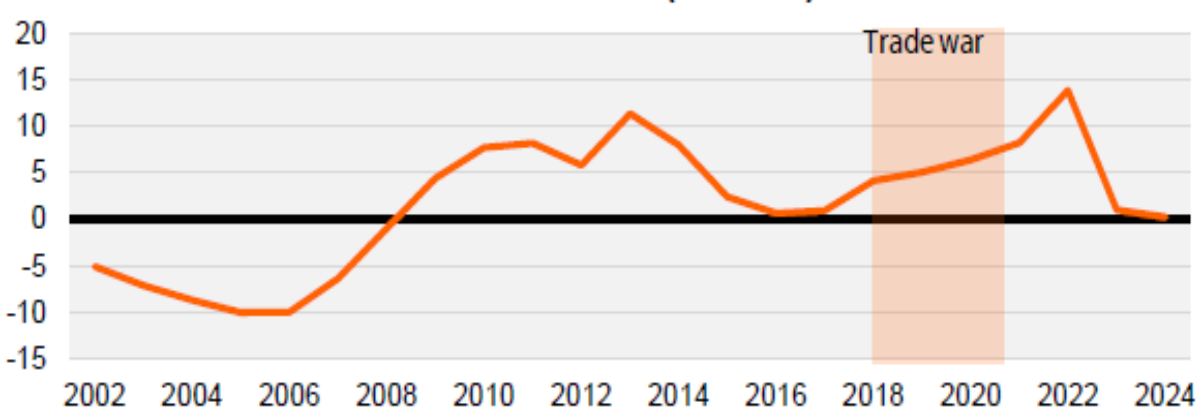
Principais produtos exportados para os Estados Unidos



Destino das exportações brasileiras de minério de ferro



Saldo comercial dos EUA vs Brasil (USD bi)



Fonte: Itaú. ROSE, Igor Barreto e Julia Marasca, “ Brasil: como fica o comércio exterior no governo Trump 2?. Departamento Econômico/ Itaú. Janeiro de 2025.



José Luiz Pagnussat

Cel. e WhatsApp (61)999896705

Jose.pagnussat@enap.gov.br