

Visão geral

No dia 9 de julho, o presidente Donald Trump anunciou uma tarifa de 50% sobre produtos importados do Brasil para os Estados Unidos.

O anúncio teve consequências imediatas nos mercados financeiros: as ações brasileiras caíram e o real se desvalorizou frente ao dólar. Ainda é cedo para prever por quanto tempo essa tarifa será mantida — Trump já reverteu decisões semelhantes no passado — mas a medida certamente terá impactos relevantes na economia brasileira e, consequentemente, no mercado de amendoim.

Fora isso, pouca coisa mudou no Brasil em relação ao mês anterior. Os produtores seguem esperando uma recuperação nos preços, embora a janela para isso esteja se estreitando. O único suporte consistente continua vindo da demanda chinesa por óleo e amendoim para esmagamento, que permanece ativa.

A Europa, por outro lado, segue em silêncio. Com a nova safra argentina se aproximando, muitos compradores atribuem essa calma ao movimento agressivo de compras que ocorreu em 2024, após a quebra da safra na Argentina em 2023.

Enquanto isso, alguns produtores brasileiros já iniciaram o preparo do solo para o próximo plantio. No entanto, ainda há muita incerteza em relação às decisões de plantio. A percepção do mercado aponta para uma redução na área de amendoim no estado de São Paulo. Com os custos de produção mais altos e preços pressionados pela oferta excessiva, muitos produtores parecem ter sofrido prejuízos nesta temporada.

Em relação a outros estados, como Mato Grosso e Mato Grosso do Sul — que tiveram participação significativa na safra atual — as projeções ainda são incertas. Apesar dos custos de produção mais baixos nessas regiões, o frete até as indústrias de processamento em São Paulo continua sendo um desafio relevante.

Exportações

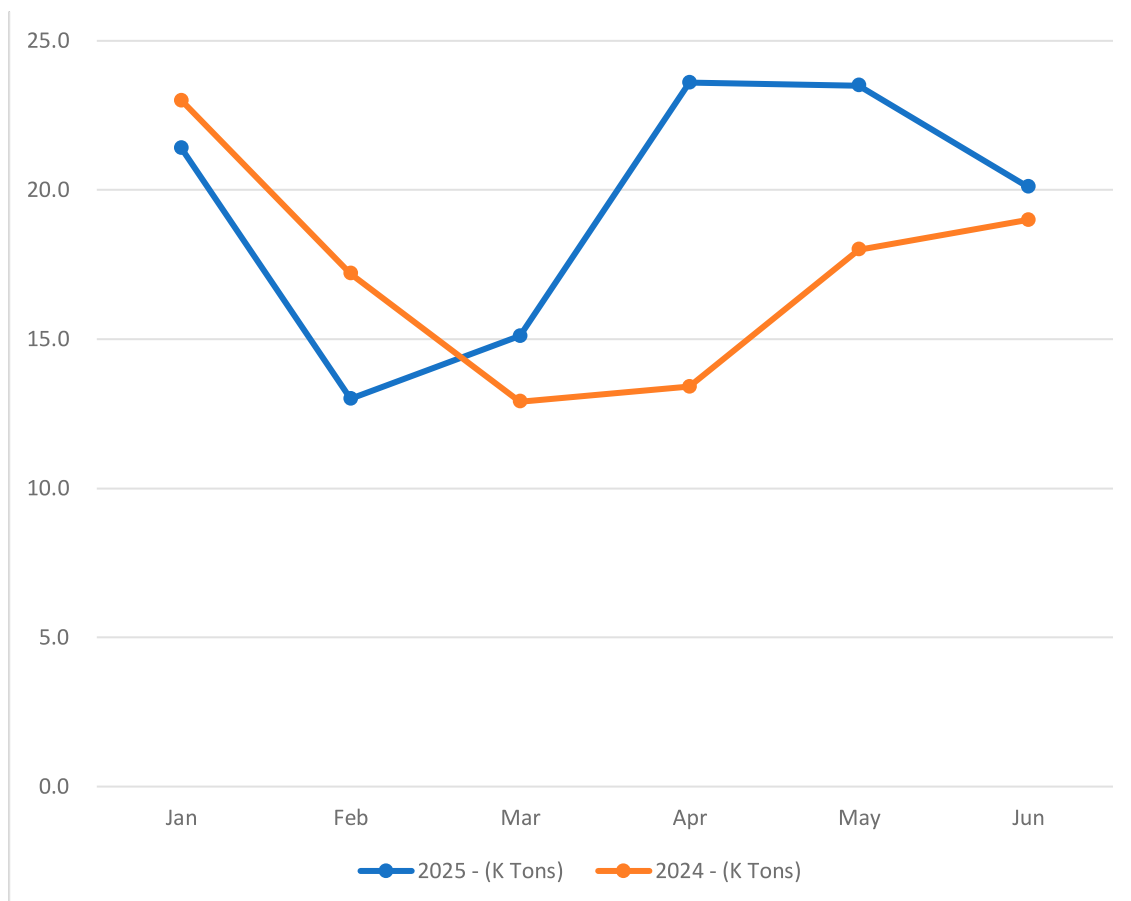
Em junho, as exportações brasileiras de amendoim foram de 20 mil toneladas, e as exportações de óleo de amendoim foram de 13,5 mil toneladas. Ambos diminuíram em relação a maio.



Amendoim

Total

Exportações de amendoim em 2025 x 2024.



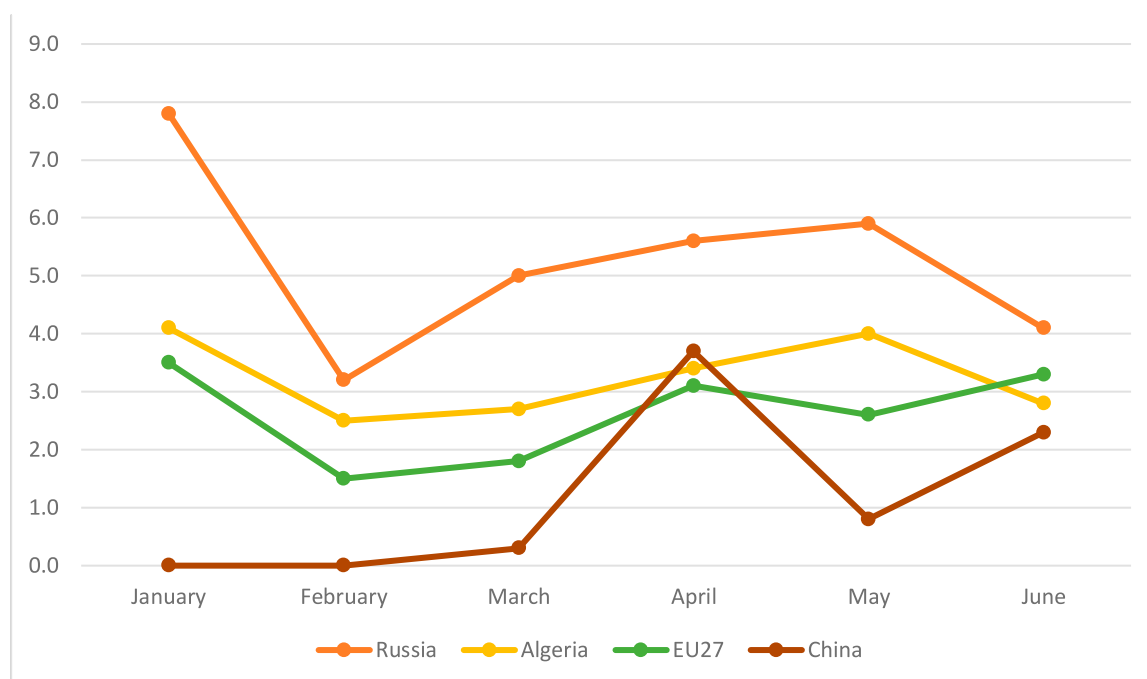
Exportações brasileiras de amendoim, NCM 12024200, Ministério da Agricultura.

Durante o mês de junho, o Brasil exportou 20 mil toneladas de amendoim, o que representa uma queda de 13% em relação a maio de 2025. Em comparação com junho de 2024, houve um aumento de 5%.

Com esse volume, o total exportado no ano chega a 116 mil toneladas — um número razoável, mas, se o Brasil espera exportar 300 mil toneladas em 2025, as exportações precisam voltar a crescer.

Destino

Volumes exportados para os principais destinos.

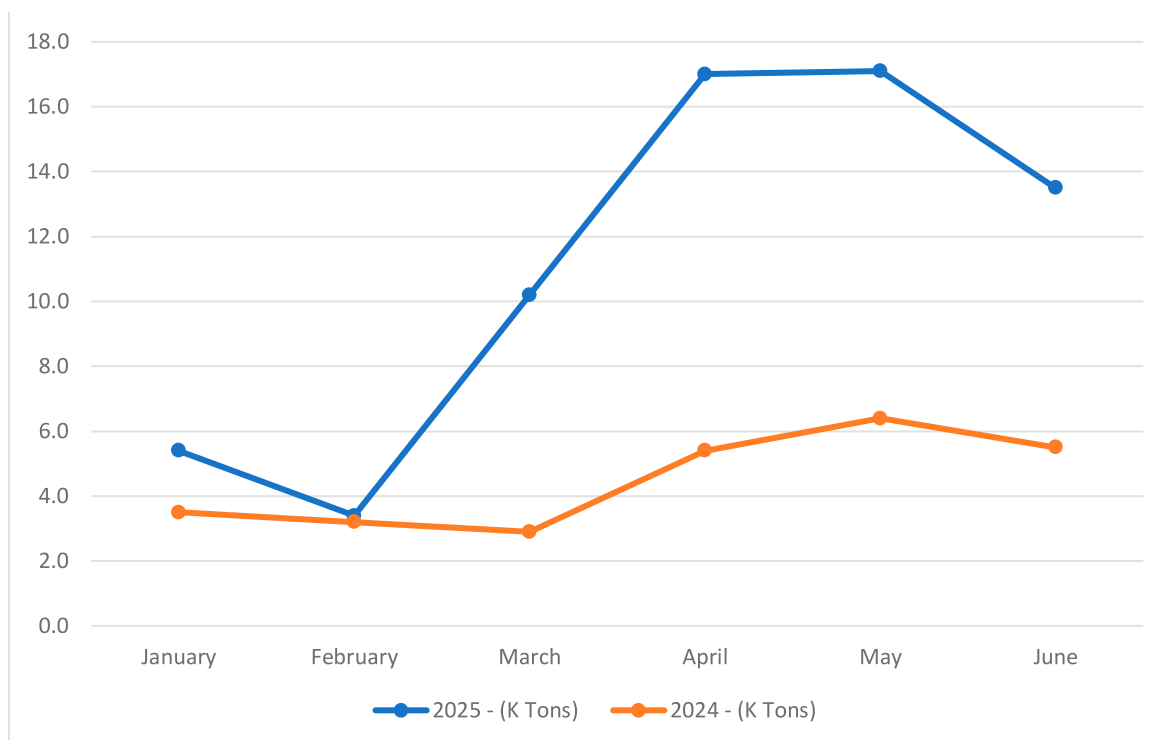


Exportações brasileiras de amendoim, NCM 12024200, Ministério da Agricultura.

As exportações para a Rússia e Argélia diminuíram em junho, enquanto as exportações para a União Europeia e China aumentaram. O aumento das importações pela UE parece ser apenas resultado do cumprimento de contratos firmados anteriormente, enquanto o crescimento das exportações para a China deve refletir o aumento da demanda observado nos últimos meses, conforme já analisado em relatórios anteriores.

Óleo de Amendoim

Exportação de óleo de amendoim 2025 x 2024



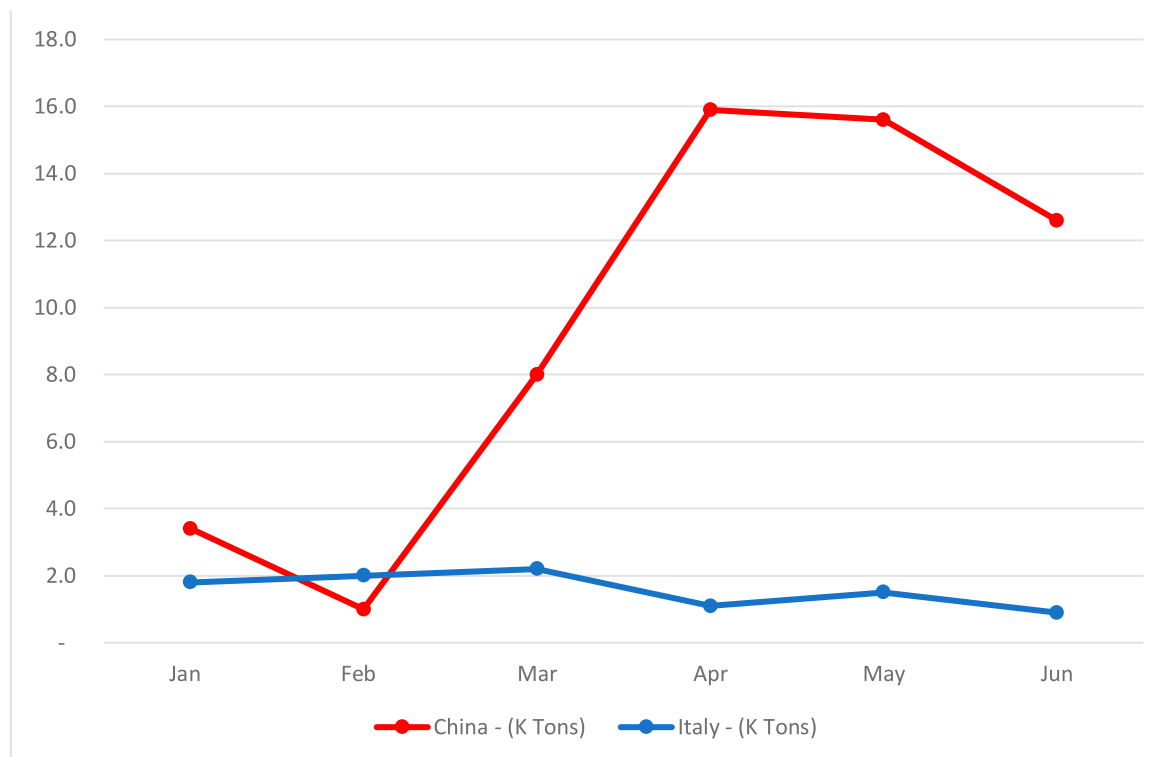
Exportações brasileiras de óleo de amendoim, NCM 15081000, Ministério da Agricultura.

As exportações brasileiras de óleo de amendoim em junho foram de 13,5 mil toneladas, uma queda de 20% em relação ao mês anterior. Ainda assim, representam um aumento de 145% em comparação com junho de 2024.

Com esse volume, o total exportado em 2025 chega a 66,6 mil toneladas de óleo de amendoim — 148% a mais do que no mesmo período do ano passado.

Destino

Volumes exportados para os principais destinos.



Exportações brasileiras de óleo de amendoim, NCM 15081000, Ministério da Agricultura.

A maior parte da queda nas exportações de óleo de amendoim em junho pode ser atribuída à redução das importações por parte da China. A Itália também reduziu suas importações, embora de forma menos significativa.



Jorge Rocha

Manager | Brazilian Origin
 jorge.rocha@samtraco.com.br
 +55 16 99424-6581
 Jorge Rocha



SAMTRACO

samtracobrasil
 samtraco.com.br
 Dumont SP

Aviso:

Todas as informações publicadas são verificadas com diversos processadores e produtores no Brasil. Não se tratam de opiniões pessoais, mas sim de uma média das percepções dos principais agentes do mercado. 10 de julho de 2025.