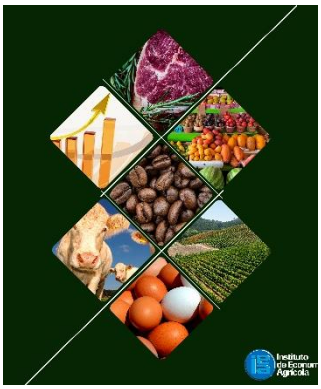
Análises e Indicadores do Agronegócio

ISSN 1980-0711



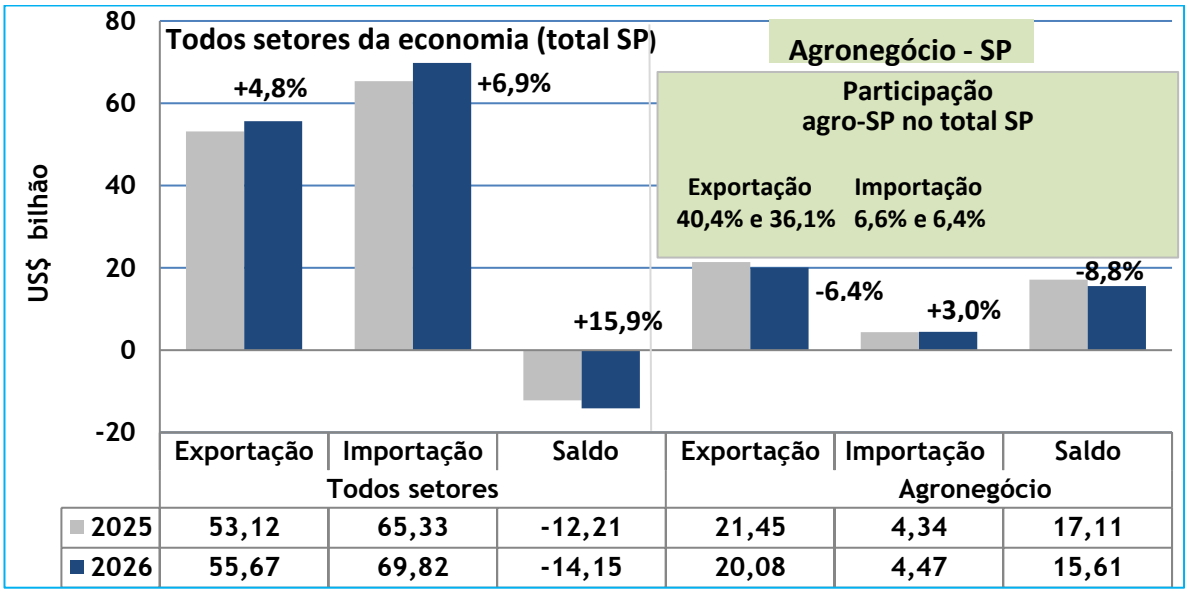
v. 21, n. 10, outubro 2026

Balança Comercial dos Agronegócios Paulista e Brasileiro, Janeiro a Setembro de 2026

1 - BALANÇA COMERCIAL DO ESTADO DE SÃO PAULO

No acumulado de janeiro a setembro de 2026, as exportações do Estado de São Paulo[1] somaram US$55,67 bilhões (19,6% do total nacional) e as importações[2] US$69,82 bilhões (31,4% do total nacional), registrando déficit comercial de US$14,15 bilhões (Figura 1). Em relação ao mesmo período de 2025, houve crescimentos nas exportações (+4,8%) e nas importações (+6,9%); essa conjunção de desempenhos resultou em aumento do déficit (+15,9%) no saldo da balança comercial paulista.

A corrente de comércio paulista (que é a soma das exportações e importações), atingiu US$125,49 bilhões nos primeiros nove meses de 2026, alta de 5,9% em relação a janeiro a setembro de 2025, o que evidencia a resiliência e a capacidade do Estado de ampliar sua integração aos mercados globais.



	Todos setores			Agronegócio		
	Exportação	Importação	Saldo	Exportação	Importação	Saldo
2025	53,12	65,33	-12,21	21,45	4,34	17,11
2026	55,67	69,82	-14,15	20,08	4,47	15,61

Figura 1 - Balança comercial total e do agronegócio, estado de São Paulo, janeiro a setembro de 2025 e 2026.
Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

1.1 - Análise Setorial do Agronegócio

Na análise setorial do agronegócio[3], de janeiro a setembro de 2026, na comparação a igual período de 2025, o setor paulista apresentou redução nas exportações (-6,4%), alcançando US$20,08 bilhões, e aumento nas importações (+3,0%), totalizando US$4,47 bilhões. Com esses resultados, o saldo da balança comercial obteve um superávit de US$15,61 bilhões, 8,8% inferior em relação aos primeiros nove meses de 2025 (Figura 1).

A participação das exportações do agronegócio paulista no total do estado foi de 36,1%, enquanto a participação das importações setoriais ficou em 6,4% (Figura 1). Em relação ao janeiro a setembro 2025, as participações recuaram 4,3 pontos percentuais nas exportações e de 0,2 p.p. nas importações.

Há que se destacar que as exportações paulistas nos demais setores da economia - exclusive o agronegócio - somaram US$35,59 bilhões, e as importações, US$65,35 bilhões, gerando um déficit externo desse agregado de US$29,76 bilhões de janeiro a setembro de 2026. Dessa forma, conclui-se que o déficit do comércio exterior paulista só não foi maior devido ao desempenho do agronegócio estadual, cujo saldo se manteve positivo (US$15,61 bilhões).

1.2 - Exportações do Agronegócio Paulista por Grupos de Produtos

Os cinco principais grupos nas exportações do agronegócio paulista de janeiro a setembro de 2026 foram: complexo sucroalcooleiro (US$5,08 bilhões, sendo que desse total o açúcar representou 93,2% e o álcool etílico – etanol, 6,8%), setor de carnes (US$3,35 bilhões, em que a carne bovina respondeu por 83,4%), complexo soja, com vendas de US$2,51 bilhões (80,7% de soja em grão e 13,5% referentes ao farelo), produtos florestais (US$2,46 bilhões, com participações de 61,4% de celulose e 31,7% de papel), e o grupo de sucos (US$1,42 bilhão, dos quais 96,0% referentes a suco de laranja).

Esses cinco agregados representaram 73,8% das vendas externas setoriais paulistas (Tabela 1). O grupo de café, tradicional na produção paulista, aparece na sexta posição e de janeiro a setembro de 2026 apresenta vendas de US$1,13 bilhão (65,0% referentes ao café verde e 30,0% de café solúvel).

Ainda de acordo com a tabela 1, no acumulado de janeiro a setembro de 2026 na comparação com igual período de 2025, houve importantes variações nos valores exportados dos principais grupos de produtos da pauta paulista, com aumentos para os grupos de complexo soja (+19,5%), dos produtos florestais (+11,0%) e de carnes (+6,7%), e quedas nos grupos de sucos (-37,7%), complexo sucroalcooleiro (-21,5%), e setor de café (-16,5%). Essas variações nas receitas do comércio exterior são derivadas da composição das oscilações tanto de preços como de volumes exportados.

Tabela 1- Exportações do agronegócio por grupo de produtos, estado de São Paulo, janeiro a setembro de 2025 e 2026

Grupo	Janeiro a setembro de 2025		Janeiro a setembro de 2026		Var. %
	US$ milhão	Part. %	US$ milhão	Part. %	
Complexo sucroalcooleiro	6.469,74	30,2	5.079,68	25,3	-21,5
Carnes	3.144,26	14,7	3.354,47	16,7	6,7
Complexo soja	2.099,26	9,8	2.508,18	12,5	19,5
Produtos florestais	2.214,60	10,3	2.457,34	12,2	11,0
Sucos	2.286,92	10,7	1.424,22	7,1	-37,7
Café	1.354,41	6,3	1.131,57	5,6	-16,5
Demais produtos de origem vegetal	744,02	3,5	806,72	4,0	8,4
Produtos alimentícios diversos	612,55	2,9	667,80	3,3	9,0
Demais produtos de origem animal	602,58	2,8	563,58	2,8	-6,5
Fibras e produtos têxteis	316,03	1,5	482,93	2,4	52,8
Produtos oleaginosos (exclui soja)	289,36	1,3	262,12	1,3	-9,4
Frutas (inclui nozes e castanhas)	203,93	1,0	242,14	1,2	18,7
Cereais, farinhas e preparações	228,49	1,1	229,07	1,1	0,3
Bebidas	174,67	0,8	187,72	0,9	7,5
Rações para animais	169,71	0,8	181,59	0,9	7,0
Couros, produtos de couro e peleteria	178,22	0,8	160,74	0,8	-9,8
Animais vivos (exceto pescados)	139,97	0,7	139,27	0,7	-0,5
Cacau e seus produtos	96,33	0,4	89,94	0,4	-6,6
Pescados	37,52	0,2	36,05	0,2	-3,9
Produtos hortícolas, leguminosas, raízes e tubérculos	30,25	0,1	26,69	0,1	-11,7
Lácteos	20,08	0,1	19,18	0,1	-4,5
Chá, mate e especiarias	17,46	0,1	15,68	0,1	-10,2
Produtos apícolas	9,09	0,0	10,66	0,1	17,2
Plantas vivas e produtos de floricultura	7,95	0,0	6,31	0,0	-20,6
Fumo e seus produtos	0,80	0,0	0,76	0,0	-5,3
Total do agronegócio de São Paulo	**21.448,21**	**100**	**20.084,41**	**100**	**-6,4**

Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

1.3 - Exportações dos Principais Produtos do Agronegócio Paulista

Os dados de valor e volume exportados dos principais produtos dos grupos mais relevantes do agronegócio paulista de janeiro a setembro de 2026 frente ao mesmo período do ano anterior são apresentados na tabela 2.

Tabela 2 - Exportações dos Produtos dos Principais Grupos do Agronegócio, Estado de São Paulo, janeiro a setembro de 2025 e 2026

Item	Janeiro a setembro de 2025		Janeiro a setembro de 2026		Var. %	
	US$ milhão	1.000 t	US$ milhão	1.000 t	US$	1.000 t
Complexo sucroalcooleiro - total	**6.469,74**	**14.713,41**	**5.079,68**	**13.922,49**	**-21,5**	**-5,4**
Açúcar - total	**5.952,94**	**14.013,96**	**4.730,76**	**13.441,35**	**-20,5**	**-4,1**
Açúcar de cana bruto	5.054,12	12.105,86	3.998,71	11.627,71	-20,9	-3,9
Açúcar refinado	898,82	1.908,10	732,05	1.813,65	-18,6	-5,0
Álcool etílico	**514,63**	**697,39**	**345,88**	**477,50**	**-32,8**	**-31,5**
Demais açúcares	2,17	2,06	3,04	3,64	40,0	76,6
Carnes - total	**3.144,26**	**757,45**	**3.354,47**	**734,79**	**6,7**	**-3,0**
Carnes bovina - total	**2.669,77**	**494,37**	**2.796,13**	**445,46**	**4,7**	**-9,9**
In natura	2.130,42	401,38	2.205,85	357,51	3,5	-10,9
Industrializada	421,12	50,44	468,31	46,62	11,2	-7,6
Miudezas	118,23	42,54	121,98	41,33	3,2	-2,8
Carne de frango - total	**383,09**	**235,68**	**470,87**	**262,23**	**22,9**	**11,3**
In natura	359,36	213,85	439,15	237,04	22,2	10,8
Industrializada	3,66	1,50	5,75	2,16	56,9	44,1
Miudezas	20,07	20,33	25,98	23,03	29,5	13,3
Carne suína - total	**38,39**	**11,25**	**21,94**	**9,56**	**-42,8**	**-15,0**
In natura	25,50	9,66	20,78	8,66	-18,5	-10,4
Industrializada	0,18	0,05	0,06	0,01	-67,0	-80,1
Miudezas	12,70	1,54	1,09	0,89	-91,4	-42,0
Demais carnes e preparações	**53,01**	**16,15**	**65,53**	**17,54**	**23,6**	**8,6**
Complexo soja - total	**2.099,26**	**5.275,30**	**2.508,18**	**5.815,61**	**19,5**	**10,2**
Soja em grãos	**1.692,17**	**4.273,29**	**2.025,02**	**4.760,71**	**19,7**	**11,4**
Farelo de soja	298,21	900,94	338,66	934,10	13,6	3,7
Óleo de soja	108,88	101,07	144,49	120,80	32,7	19,5
Produtos florestais - total	**2.214,60**	**4.135,04**	**2.457,34**	**3.628,42**	**11,0**	**-12,3**
Celulose	1.207,12	2.984,48	1.508,40	2.555,12	25,0	-14,4
Papel	806,80	855,23	778,37	796,83	-3,5	-6,8
Madeira	187,31	290,43	147,10	267,46	-21,5	-7,9
Borracha	13,37	4,90	23,48	9,01	75,6	84,0
Sucos - total	**2.286,92**	**1.575,97**	**1.424,22**	**1.658,16**	**-37,7**	**5,2**
Suco de laranja	2.237,64	1.532,17	1.367,81	1.615,15	-38,9	5,4
FCOJ - congelados, não fermentados	579,52	125,06	509,73	193,10	-12,0	54,4
NFC - não congelados, valor brix <=20	943,65	1.267,17	599,35	1.314,85	-36,5	3,8
Outros sucos não fermentados	714,47	139,94	258,74	107,20	-63,8	-23,4
Demais sucos outras frutas	**49,28**	**43,80**	**56,40**	**43,01**	**14,4**	**-1,8**
Café - total	**1.354,41**	**175,00**	**1.131,57**	**145,11**	**-16,5**	**-17,1**
Café verde e torrado	**1.038,74**	**151,29**	**751,42**	**110,61**	**-27,7**	**-26,9**
Café verde	**1.026,63**	**150,22**	**735,44**	**109,27**	**-28,4**	**-27,3**
Café torrado	12,10	1,07	15,99	1,34	32,1	25,2
Café solúvel	**272,86**	**20,00**	**339,04**	**30,00**	**24,3**	**50,0**
Demais extratos	42,81	3,71	41,10	4,50	-4,0	21,2

Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

Desses grupos relevantes, o sucroalcooleiro é o que apresenta a maior participação (25,3%) nas exportações paulistas. No total, o grupo apresentou quedas de 21,5% em valores e de 5,4% em volumes exportados, acompanhando a redução do faturamento das vendas do açúcar (-20,5% em valores e -4,1% em volume), principal produto do grupo, por conta das desvalorizações nos preços médios dessas *commodities* de 17,6% para açúcar em bruto e 14,3% para o refinado, quando comparados com janeiro a setembro de 2025. Para o álcool, os embarques apresentaram variações negativas de 31,5% em volume e de 32,8% em valores. Os destinos das exportações desse grupo são bem diversificados em termos de participação em valores dos países, e os resultados apresentam como principais compradores: Índia e China (9,3%, cada um), Arábia Saudita (7,9%), Bangladesh (6,5%), Nigéria (6,2%), Argélia (5,0%), Marrocos (4,1%), União Europeia e Egito (3,6%, cada um), Canadá (3,3%) e Emirados Árabes Unidos (3,1%); os demais países representam 38,1%.

Na segunda posição de janeiro a setembro de 2026, aparece o grupo de carnes com 16,7% de representatividade no agro paulista, registrando alta em valores (+6,7%) e em volumes embarcados (-3,0%) em relação a igual período de 2025. A carne bovina, principal produto do grupo (83,4% participação), teve crescimento de 4,7% em valores e redução de 9,9% no volume exportado. Para a carne de frango, segundo produto com 14,0% de participação no grupo, o desempenho obtido foi positivo nas vendas em valores (+22,9%) e em volumes (+11,3%). A carne suína (0,7% de participação) apresentou variações negativas em valores (-42,8%) e na quantidade embarcada (-15,0%). Os principais destinos em participação são China (36,9%), Estados Unidos (18,0%), União Europeia (8,4%), Arábia Saudita (3,9%), Filipinas (3,3%) e Hong Kong (2,5%), enquanto os demais países compradores somam 27,0% de participação.

O grupo composto pelo complexo soja (terceira posição e 12,5% de participação) teve aumentos nos embarques (+10,2%) e em valores (+19,5%). A soja em grão, principal produto do grupo, apresenta ganhos nos volumes (+11,4%) e em valores (+19,7%). A China aparece como principal destino em termos de participação de valores (64,4%), seguida do Irã (6,2%), União Europeia (5,4%), Índia (4,8%), Tailândia (4,6%) e Indonésia (3,3%); os demais importadores respondem por 11,3% de representatividade.

Na quarta posição na pauta paulista, com 12,2% de participação, aparece o grupo dos produtos florestais, e seu desempenho foi de aumento em valores (+11,0%) e queda na quantidade embarcada (-12,3%) em relação a igual período do ano anterior. As exportações dos produtos de celulose, principal item do grupo, apresentou crescimento em valores (+25,0%) e redução nos embarques (-14,4%). Já o papel obteve variações negativas para os valores (-3,5%) e volumes (-6,8%). O principal destino em participação de valores exportados é a China (44,8%), seguida de União Europeia (12,7%), Estados Unidos (5,8%), Argentina (5,4%), Reino Unido (3,5%), Peru (3,3%) e Chile (3,0%), restando 21,5% para os demais países.

O grupo de sucos ocupa a quinta posição com 7,1% de representatividade na pauta paulista. O suco de laranja (FCOJ concentrado e congelado) registrou queda de 12,0% no valor e incremento de 54,4% no volume exportado. Para o suco NFC (não congelado, valor brix <=20), as vendas externas também foram menores em valores (-36,5%) e maiores em volumes (+3,8%), e quedas para os outros sucos de laranja não fermentados, com reduções em valores (-63,8%) e em volumes (-23,4%). A variação total das exportações do grupo de sucos foi negativa em valores (-37,7%) e positiva nas quantidades embarcadas (+5,2%), contribui para esse resultado negativo as desvalorizações dos preços médios dos sucos de janeiro a setembro de 2026 (FCOJ 43,0%, NFC 38,8% e outros sucos de laranja não fermentados 52,7%). Os maiores compradores desse grupo são União Europeia (48,6%), Estados Unidos (39,1%), China (3,2%), Japão (2,5%) e Reino Unido (2,1%); os demais compradores têm 4,5% de participação.

Para o grupo do café (5,6% de participação), os resultados apontaram reduções de 16,5% nos valores e 17,1% no volume das exportações paulistas, influenciado pelo comportamento do café verde (principal produto deste grupo), com quedas nas vendas externas de 28,4% em valores e de 27,3% em quantidades exportadas pelo estado, reflexo da menor oferta (entressafra) do produto até abril de 2026. Para o café solúvel, houve desempenho positivo, com aumentos de 24,3% em valores e de 50,0% para quantidades. Destaque para a União Europeia assumindo o principal destino do produto, 17% de participação ante a 8% de representatividade de janeiro a setembro de 2025, reflexo do acordo UE x Mercosul. Já as importações dos Estados Unidos do café verde recuaram de janeiro a setembro de 2026 na faixa de 35% em valores e volumes na comparação com mesmo período de 2025, influenciado pelas maiores compras antes da aplicação das tarifas americanas em 2025. A União Europeia é o principal destino e suas compras representam 43,2% do valor exportado. Na sequência aparecem Estados Unidos (11,4%), Rússia (5,8%), Canadá (4,9%), Argentina e Japão (4,1%, cada um); os demais países participam com 26,5%.

1.4 - Destinos das Exportações do Agronegócio Paulista

Em relação aos destinos das exportações do agronegócio paulista no acumulado de janeiro a setembro de 2026, a China é o principal destino com US$5,00 bilhões e detém 24,9% de participação no total do agro paulista, registrando variação negativa de 2,5% em relação ao valor do mesmo período do ano de 2025. Na segunda posição aparece a União Europeia (US$2,81 bilhões, 14,0% de participação e variação negativa de 10,0% no valor ante a igual período de 2025, seguido pelos Estados Unidos (US$2,09 bilhões, participação de 10,4% e variação negativa de 24,8% em valores). Na sequência, completando os dez principais destinos em termos de participação, aparecem Índia (3,7%), Arábia Saudita

(2,8%), Bangladesh (2,2%), Reino Unido (1,9%), Argentina (1,8%) e Nigéria e Argélia (1,6%, cada um). A tabela 3 apresenta os 20 principais destinos das exportações paulistas até o terceiro trimestre de 2026, que somados representam 77,4% do total, e as respectivas pautas (em %) por grupos de produtos.

Tabela 3 - Destino das exportações do agronegócio, por grupo de produtos, estado de São Paulo, janeiro a setembro de 2025 e 2026

Posição	Destinos	US$ milhão	Part. %	Var. % 2026/25	Representatividade dos grupos de produtos no destino (%)						
					Comp. sucro-alcooleiro	Carnes	Complexo soja	Prod. florestais	Sucos	Café	Demais grupos
1	China	4.999,95	24,9	-2,5	9,5	24,8	32,3	22,0	0,9	0,3	10,2
2	União Europeia	2.805,87	14,0	-10,0	6,5	10,1	4,8	11,1	24,6	17,4	25,4
3	Estados Unidos	2.085,31	10,4	-24,8	3,5	28,9	0,1	6,8	26,7	6,2	27,8
4	Índia	740,16	3,7	17,9	63,9	-	16,2	2,8	-	-	17,1
5	Arábia Saudita	567,75	2,8	4,9	70,6	23,2	0,1	0,7	0,2	2,5	2,6
6	Bangladesh	433,85	2,2	-4,5	76,9	1,5	11,1	0,2	-	-	10,2
7	Reino Unido	391,01	1,9	37,3	25,5	11,7	-	22,2	7,6	5,1	27,9
8	Argentina	369,12	1,8	6,7	0,3	4,0	-	35,7	-	12,7	47,3
9	Nigéria	318,41	1,6	-8,7	98,4	0,3	-	0,5	-	-	0,9
10	Argélia	317,21	1,6	11,2	80,0	2,3	-	0,5	0,2	0,1	16,9
11	Egito	289,87	1,4	-20,7	62,4	10,9	1,0	17,7	-	-	7,9
12	Chile	289,34	1,4	6,8	1,2	22,6	-	25,3	2,6	2,8	45,4
13	Canadá	281,97	1,4	1,3	58,8	3,7	0,1	3,7	0,7	19,5	13,6
14	Paraguai	258,74	1,3	4,4	0,1	2,6	-	16,1	0,1	3,1	77,9
15	Rússia	241,81	1,2	79,8	-	34,4	0,8	-	0,2	27,3	37,3
16	México	241,41	1,2	-10,9	0,4	34,7	-	20,4	0,7	2,4	41,5
17	Irã	236,14	1,2	56,6	26,3	-	65,4	-	-	0,1	8,2
18	Marrocos	229,54	1,1	-22,9	90,2	0,4	-	3,7	0,2	1,3	4,2
19	Emirados Árabes	225,85	1,1	-47,2	69,3	11,6	-	5,5	0,2	5,4	8,1
20	Japão	215,94	1,1	-19,6	2,7	26,2	12,4	0,3	16,5	21,7	20,2
Subtotal		**15.539,25**	**77,4**	**-6,5**	**21,8**	**17,3**	**13,6**	**13,2**	**8,8**	**5,9**	**19,3**
Demais destinos		**4.545,17**	**22,6**	**-5,9**	**37,2**	**14,5**	**8,8**	**9,0**	**1,1**	**4,6**	**24,7**
Total		**20.084,41**	**100,0**	**-6,4**	**25,3**	**16,7**	**12,5**	**12,2**	**7,1**	**5,6**	**20,6**

Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

Ainda de acordo com a tabela 3, observa-se uma diferenciação na composição das pautas dos principais parceiros comerciais do agronegócio paulista. A China importou principalmente produtos dos grupos complexo soja (32,3%), de carnes (24,8%), produtos florestais (22,0%), sucroalcooleiro (9,5%) e demais grupos (10,2%), enquanto a União Europeia tem entre os principais produtos da pauta de importações paulista os produtos do grupo de sucos (24,6%, basicamente suco de laranja) e destaques para os grupos de café (17,4%),

produtos florestais (11,1%), carnes (10,1%) e demais grupos (25,4%). Já os Estados Unidos apresentam pauta composta principalmente pelos grupos de carnes (28,9%) e de sucos (26,7%), e em seguida aparecem os grupos de produtos florestais (6,8%), café (6,2%), sucroalcooleiro (3,5%) e os demais grupos (27,8%). Na sequência, os países que ocupam da 4ª até a 10ª posição têm elevada concentração de suas importações no complexo sucroalcooleiro (sendo quase a totalidade em açúcar de cana), todos acima de 60,0% de representatividade, tirando o Reino Unido (25,5%). Apresenta-se como exceção a Argentina que tem como principal produto o grupo de produtos florestais (35,7%).

1.5 - Importações do Agronegócio Paulista

Os principais produtos da pauta de importação do agronegócio paulista de janeiro a setembro de 2026 foram papel (US$381,43 milhões), salmões (US$341,13 milhões) e vestuário e outros produtos têxteis de algodão (US$226,45 milhões). O álcool etílico, que figurava como o terceiro principal produto na pauta das importações no primeiro trimestre de 2026, recuou para 13ª posição, decorrente das menores compras nos meses de abril a setembro de 2026, reflexo do início da safra 2026/27. A figura 2 apresenta os dez principais produtos que representam 43,8% (US$1,96 bilhão) do total importado (US$4,47 bilhões).

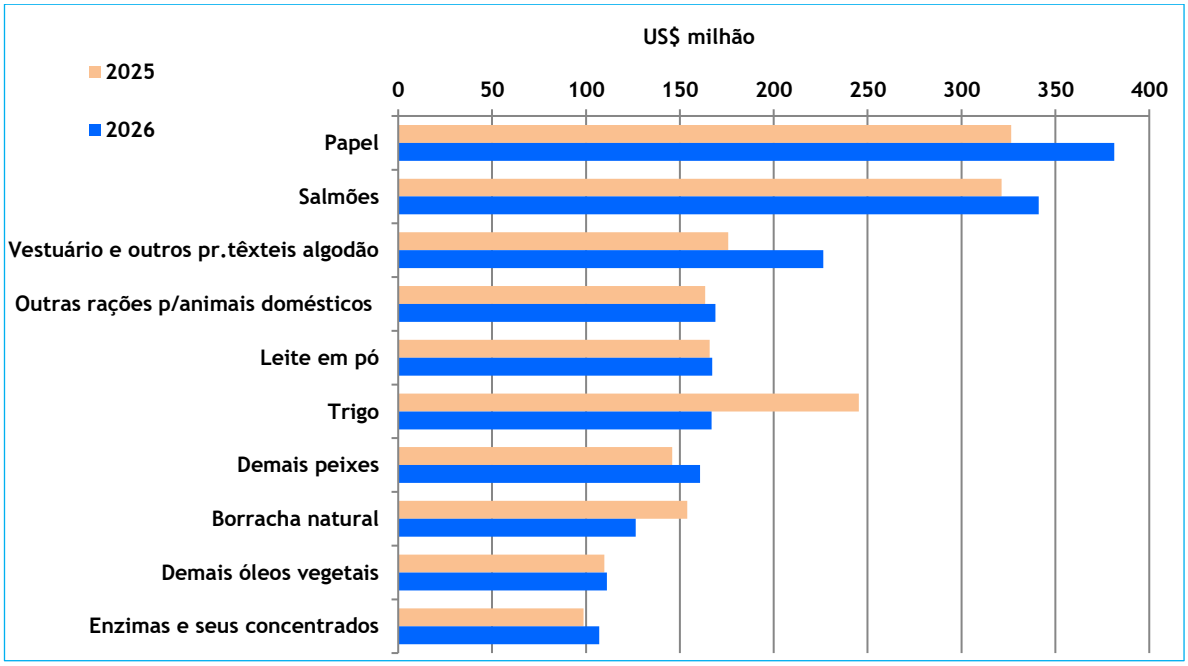


Figura 2 - Principais produtos importados pelo agronegócio, estado de São Paulo, janeiro a setembro de 2025 e 2026.
Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

2 - BALANÇA COMERCIAL DO BRASIL

A balança comercial brasileira registrou superávit de US62,39 bilhões no acumulado de janeiro a setembro de 2026, com exportações de US$284,65 bilhões e importações de US$222,26 bilhões. Esse resultado apresenta crescimento de 34,8% no superávit em relação a janeiro a setembro de 2025, quando alcançou US$46,30 bilhões (Figura 3), e a corrente de comércio (soma das exportações e importações) cresceu 8,0%, atingindo US$506,91 bilhões de janeiro a setembro de 2026. O aumento da corrente de comércio brasileira evidencia a manutenção da competitividade externa do país acompanhada da capacidade de diversificar parceiros e mercados.

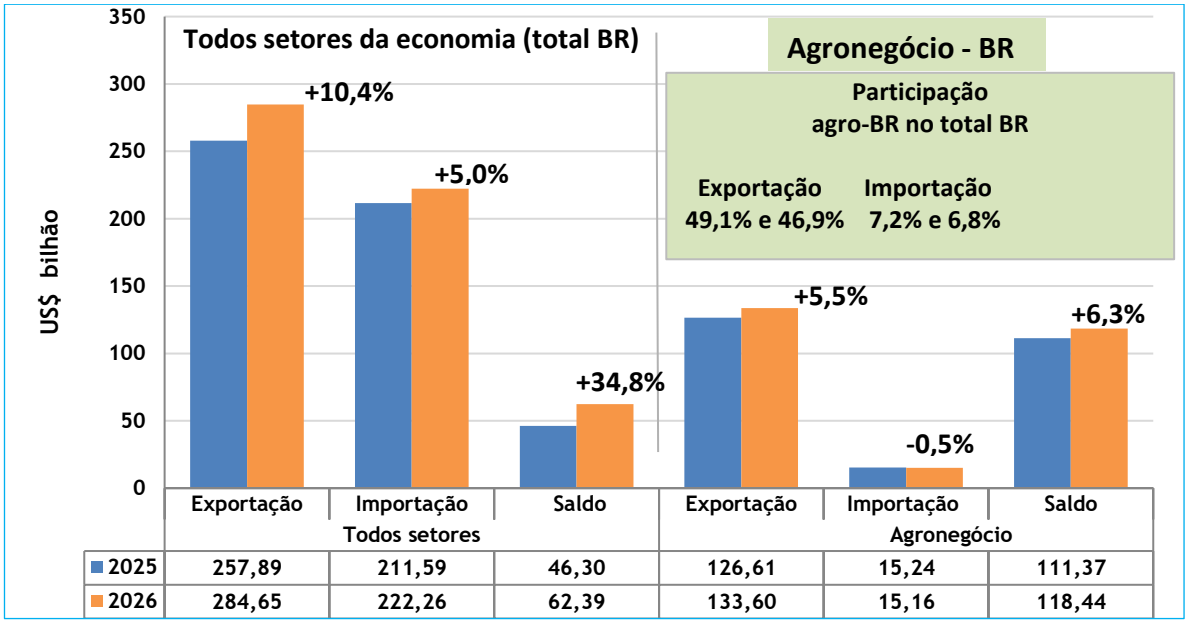


Figura 3 - Balança comercial total e do agronegócio, Brasil, janeiro a setembro de 2025 e 2026.
Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

2.2 - Análise Setorial do Agronegócio

Na análise setorial, as exportações do agronegócio brasileiro de janeiro a setembro de 2026 (Figura 3) apresentaram aumento de 5,5% em relação ao mesmo período do ano anterior, alcançando o valor de US$133,60 bilhões (46,9% do total nacional). As importações recuaram 0,5% no período, registrando US$15,16 (6,8% do total nacional).

O saldo da balança comercial dos agronegócios registrou superávit de US$118,44 bilhões, sendo 6,3% maior na comparação com janeiro a setembro de 2025 (Figura 3).

Portanto, o comércio exterior brasileiro só não foi deficitário devido ao desempenho do agronegócio, uma vez que os demais setores da economia, com exportações de US$151,05 bilhões e importações de US$207,10 bilhões, produziram um déficit de US$56,05 bilhões de janeiro a setembro de 2026.

2.2 - Exportações do Agronegócio Brasileiro por Grupos de Produtos

Os cinco principais grupos nas exportações do agronegócio brasileiro de janeiro a setembro de 2026 foram complexo soja (US$52,17 bilhões, tendo a soja em grão com 82,2% de participação e 13,8% do farelo de soja), carnes (US$25,89 bilhões, com as carnes bovina, de frango e suína representando desse total, respectivamente, 54,2%, 32,9% e 10,5%), produtos florestais (US$12,66 bilhões, com participações de 63,7% de celulose e 21,3% de madeira), grupo do café com vendas de US$10,09 bilhões (90,9% referentes ao café verde e 8,0% de café solúvel) e o grupo sucroalcooleiro (US$7,97 bilhões, sendo que desse total o açúcar representou 92,4% e o álcool etílico – etanol, 7,4%).

Esses cinco grupos agregados representaram 81,4% das vendas externas setoriais brasileiras (Tabela 4). Na sexta posição aparece o grupo de cereais, farinhas e preparações (US$5,78 bilhões, sendo 75,4% do milho em grão) e, em seguida, o grupo de fibras e produtos têxteis (US$3,86 bilhões, o algodão não cardado nem penteado tem 92,5% de participação).

Tabela 4 - Exportações do agronegócio por grupo de produtos, Brasil, janeiro a setembro de 2025 e 2026

Grupo	Janeiro a setembro de 2025		Janeiro a setembro de 2026		Var. %
	US$ milhão	Part. %	US$ milhão	Part. %	
Complexo soja	44.513,48	35,2	52.170,06	39,0	17,2
Carnes	22.520,92	17,8	25.894,85	19,4	15,0
Produtos florestais	12.419,70	9,8	12.663,77	9,5	2,0
Café	11.231,76	8,9	10.086,55	7,5	-10,2
Complexo sucroalcooleiro	10.880,74	8,6	7.967,97	6,0	-26,8
Cereais, farinhas e preparações	5.958,50	4,7	5.779,98	4,3	-3,0
Fibras e produtos têxteis	3.401,11	2,7	3.859,57	2,9	13,5
Fumo e seus produtos	2.354,45	1,9	1.871,15	1,4	-20,5
Sucos	2.665,09	2,1	1.767,72	1,3	-33,7
Demais produtos de origem animal	1.655,49	1,3	1.586,11	1,2	-4,2
Animais vivos (exceto pescados)	860,29	0,7	1.476,77	1,1	71,7
Demais produtos de origem vegetal	1.212,52	1,0	1.318,52	1,0	8,7
Frutas (inclui nozes e castanhas)	999,31	0,8	1.174,78	0,9	17,6
Produtos oleaginosos (exclui soja)	1.059,15	0,8	1.161,49	0,9	9,7
Couros, produtos de couro e peleteria	1.120,98	0,9	1.044,74	0,8	-6,8
Produtos alimentícios diversos	882,73	0,7	940,33	0,7	6,5
Chá, mate e especiarias	556,42	0,4	553,97	0,4	-0,4
Produtos hortícolas, leguminosas, raízes e tubérculos	418,52	0,3	464,04	0,3	10,9
Cacau e seus produtos	616,06	0,5	463,88	0,3	-24,7
Bebidas	412,90	0,3	455,77	0,3	10,4
Rações para animais	373,70	0,3	430,82	0,3	15,3
Pescados	314,75	0,2	290,00	0,2	-7,9
Produtos apícolas	100,20	0,1	97,06	0,1	-3,1
Lácteos	68,65	0,1	69,90	0,1	1,8
Plantas vivas e produtos de floricultura	12,07	0,0	9,79	0,0	-19,0
Total do agronegócio do Brasil	**126.609,48**	**100**	**133.599,59**	**100**	5,5

Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

Ainda conforme a tabela 4, na comparação com janeiro a setembro de 2025, houve importantes variações nos valores exportados dos principais grupos de produtos do agronegócio brasileiro, com destaque positivo para os grupos de complexo soja (+17,2%), carnes (+15,0%), fibras e produtos têxteis (+13,5%), e de florestais (2,0%), enquanto os grupos de complexo sucroalcooleiro (-26,8%), café (-10,2%) e de cereais, farinhas e preparações (-3,0%) apresentaram reduções. Essas variações nas receitas do comércio exterior são derivadas da composição das oscilações tanto de preços como de volumes exportados.

2.3 - Exportações dos Principais Produtos do Agronegócio Brasileiro

A tabela 5 apresenta os dados de valor e volume exportados dos principais produtos dos grupos mais relevantes do agronegócio brasileiro e suas respectivas variações de janeiro a setembro de 2026, em comparação com igual período de 2025.

Desses grupos relevantes, o grupo complexo soja aparece na primeira posição (39,0% de participação) nas exportações brasileiras. De janeiro a setembro de 2026, as vendas externas cresceram 17,2% em valores e 8,1% em volumes exportados. O desempenho da soja em grão impactou nesse resultado, com aumentos de 14,9% nos valores e de 6,7% nas quantidades exportadas. Para o óleo de soja, os embarques apresentaram aumentos em receitas de 69,2% e de 50,0% nos embarques, e o farelo de soja teve variações positivas de 20,8% em valores e de 12,8% em volume. A China representa 57,5% das compras em valores desse grupo, seguida por União Europeia (12,6%), Tailândia (4,2%), Índia (3,1%), Irã (2,9%), Turquia (2,6%); os demais países importadores somam 17,1%.

O grupo de carnes ocupa a segunda posição na pauta brasileira (19,4% de participação), apresentando ganhos de 15,0% em valores e 8,0% em volume em relação a janeiro a setembro de 2025. A carne bovina teve aumentos em valores (+13,7%) e no volume exportado (-1,3%). Para a carne de frango, foram registrados aumentos em valores (+21,8%) e nos embarques (+14,6%), e para a carne suína, crescimentos em valores (+1,4%) e na quantidade (+6,5%). Neste grupo, a China se destacou como principal destino, com 26,6% das compras de carnes; na sequência aparecem Estados Unidos (8,1%), União Europeia (7,4%), Japão (5,5%), Chile (4,6%), Arábia Saudita (4,4%) e Filipinas (4,0%); e os demais países somam 39,4% de participação.

Na terceira posição (9,5% de participação), aparece o grupo de produtos florestais, que de janeiro a setembro de 2026 registrou crescimento para valores (+2,0%) e queda no volume exportado (-5,3%). As variações de valores e volume foram de, respectivamente, +5,8% e -5,5% para a celulose (principal item do grupo), de -8,7% e -6,4% para a madeira, e +2,3% e -0,4% para o papel. Os principais países importadores deste grupo são China (30,6%), União Europeia (20,3%), Estados Unidos (15,7%), México (3,3%) e Argentina (3,2%). Os demais países participam com 26,9%.

Tabela 5 - Exportações dos produtos dos principais grupos do agronegócio, Brasil, janeiro a setembro de 2025 e 2026

Item	Janeiro a setembro de 2025		Janeiro a setembro de 2026		Var. %	
	US$ milhão	1.000 t	US$ milhão	1.000 t	US$	1.000 t
Complexo soja - total	**44.513,48**	**112.472,30**	**52.170,06**	**121.577,85**	**17,2**	**8,1**
Soja em grãos	**37.327,33**	**93.869,58**	**42.893,84**	**100.150,83**	**14,9**	**6,7**
Farelo de soja	5.955,20	17.430,57	7.193,15	19.668,26	20,8	12,8
Óleo de soja	1.230,95	1.172,15	2.083,07	1.758,76	69,2	50,0
Carnes - total	**22.520,92**	**7.497,30**	**25.894,85**	**8.099,01**	**15,0**	**8,0**
Carnes bovina - total	**12.350,05**	**2.410,18**	**14.047,39**	**2.379,24**	**13,7**	**-1,3**
In natura	11.369,79	2.146,44	12.969,97	2.113,50	14,1	-1,5
Industrializada	559,39	76,75	595,52	72,50	6,5	-5,5
Miudezas	420,87	186,99	481,90	193,25	14,5	3,3
Carne de frango - total	**6.982,51**	**3.752,71**	**8.507,88**	**4.301,68**	**21,8**	**14,6**
In natura	6.269,16	3.331,17	7.584,13	3.824,90	21,0	14,8
Industrializada	323,27	95,97	351,76	101,10	8,8	5,3
Miudezas	390,08	325,57	571,99	375,68	46,6	15,4
Carne suína - total	**2.669,22**	**1.091,33**	**2.706,61**	**1.162,45**	**1,4**	**6,5**
In natura	2.669,22	1.091,33	2.706,61	1.162,45	1,4	6,5
Industrializada	2.519,14	984,77	2.529,90	1.032,04	0,4	4,8
Miudezas	15,94	8,16	14,95	8,54	-6,2	4,6
Demais carnes	**519,13**	**243,09**	**632,97**	**255,62**	**21,9**	**5,2**
Produtos florestais - total	**12.419,70**	**24.142,77**	**12.663,77**	**22.869,72**	**2,0**	**-5,3**
Celulose	**7.628,56**	**16.773,73**	**8.072,34**	**15.850,63**	**5,8**	**-5,5**
Madeira	**2.953,71**	**5.422,57**	**2.698,08**	**5.075,09**	**-8,7**	**-6,4**
Papel	1.822,98	1.941,22	1.864,59	1.933,34	2,3	-0,4
Borracha	14,45	5,26	28,76	10,67	99,0	102,8
Café - total	**11.231,76**	**1.685,95**	**10.086,55**	**1.606,96**	**-10,2**	**-4,7**
Café verde e torrado	**10.349,54**	**1.617,25**	**9.206,97**	**1.529,44**	**-11,0**	**-5,4**
Café verde	**10.310,00**	**1.613,50**	**9.163,95**	**1.525,13**	**-11,1**	**-5,5**
Café torrado	39,54	3,75	43,01	4,31	8,8	15,1
Café solúvel	**821,37**	**63,05**	**806,53**	**69,11**	**-1,8**	**9,6**
Demais extratos	60,85	5,65	73,06	8,40	20,1	48,7
Complexo sucroalcooleiro - total	**10.880,74**	**24.431,51**	**7.967,97**	**21.457,73**	**-26,8**	**-12,2**
Açúcar - total	**10.144,45**	**23.397,93**	**7.366,25**	**20.605,12**	**-27,4**	**-11,9**
Açúcar bruto	8.710,00	20.469,05	6.210,97	17.821,81	-28,7	-12,9
Açúcar refinado	1.434,44	2.928,88	1.155,28	2.783,31	-19,5	-5,0
Álcool etílico	**719,62**	**1.002,45**	**589,66**	**828,66**	**-18,1**	**-17,3**
Demais açúcares	16,67	31,13	12,06	23,95	-27,6	-23,1
Cereais, farinhas e preparações	**5.958,50**	**26.565,37**	**5.779,98**	**23.935,21**	**-3,0**	**-9,9**
Arroz grão	322,21	853,44	388,66	1.307,45	20,6	53,2
Milho grão	**4.771,00**	**23.303,13**	**4.356,71**	**19.639,66**	**-8,7**	**-15,7**
Trigo	349,25	1.528,22	239,61	1.061,21	-31,4	-30,6
Demais produtos	516,04	880,59	795,00	1.926,90	54,1	118,8
Fibras e produtos têxteis - total	**3.401,11**	**1.988,30**	**3.859,57**	**2.378,03**	**13,5**	**19,6**
Algodão não cardado nem penteado	**3.103,98**	**1.877,11**	**3.569,44**	**2.266,69**	**15,0**	**20,8**
Demais produtos têxteis	297,13	111,18	290,13	111,34	-2,4	0,1

Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

O grupo do café ocupa a quarta posição com 7,5% de participação, apresentando reduções em valores (-10,2%) e em quantidade (-4,7%), puxado pelo café verde, principal produto do grupo, com variações negativas de 11,1% em valores, e -5,5% em quantidades exportadas pelo país. Quanto às participações dos países destinos das exportações em valores, a União Europeia representa 45,9% desse grupo, seguida por Estados Unidos com 13,2%, Japão (5,3%), Turquia (4,1%) e Rússia (3,3%); os demais países somam 28,2% de participação.

O grupo complexo sucroalcooleiro (quinta posição e 6,0% de participação), de janeiro a setembro de 2026 registrou quedas de 26,8% em valores e de 12,2% em volumes exportados, acompanhando o comportamento das exportações do açúcar (-27,4% em valores e -11,9 % em volume). Para o álcool, os embarques apresentaram reduções de valores (-18,1%) e em volumes (-17,3%), quando comparados com o mesmo período do ano anterior. Assim como no estado de São Paulo, os destinos das exportações desse grupo são bem diversificados em termos de participação dos países. Os resultados apontam a sequência composta por China (8,6%), Índia (8,0%), Arábia Saudita (7,1%), Bangladesh (6,4%), Argélia (6,1%), Nigéria (5,6%), União Europeia (4,5%), Marrocos (4,3%) e Canadá (3,3%); os demais países importadores somam 46,1% de participação.

Na sexta posição está o grupo de cereais, farinhas e preparações (4,3% de representatividade), que apresentou resultados negativos em valores (-3,0%) e em quantidades embarcadas (-9,9%). O milho em grão, principal item do grupo (75,4% de representatividade no grupo), teve reduções em vendas em volume (-15,7%) e em valores (-8,7%). Os principais destinos são Egito (18,3%), Irã (11,0%), Vietnã (10,0%), União Europeia (8,8%), China (8,3%), Arábia Saudita (4,2%) e Venezuela (3,3%), restando 36,1% de participação para os demais países.

2.4 - Destinos das Exportações do Agronegócio Brasileiro

Em relação aos destinos das exportações do agronegócio brasileiro de janeiro a setembro de 2026, a China (US$44,06 bilhões, 33,0% de participação e crescimento de 2,0% em relação ao ano anterior) é o principal destino, seguida da União Europeia (US$20,20 bilhões, 15,1% de participação nos primeiros nove meses de 2026 e variação positiva de 9,3%) e dos Estados Unidos (US$7,98 bilhões, participação de 6,0% e variação negativa de 13,4%), impactado diretamente pelas tarifas e sobretaxas imposta pelo país norte americano em agosto de 2025 e julho de 2026, essas barreiras refletiram negativamente nas vendas para os americanos. A tabela 6 apresenta os 20 principais destinos das exportações brasileiras de janeiro a setembro de 2026, que somados representam 83,0% do total, e as respectivas pautas (em %) por grupos de produtos.

Tabela 6 - Destino das exportações do agronegócio por grupo de produtos, Brasil, janeiro a setembro de 2025 e 2026

Posição	Destinos	US$ milhão	Part. %	Var. % 2026/25	Representatividade dos grupos de produtos no destino (%)						
					Complexo soja	Carnes	Prod. florestais	Café	Sucro alcooleiro	Cereais (milho) farinhas	Demais grupos
1	China	44.063,91	33,0	2,0	68,1	15,6	8,8	0,3	1,5	1,1	4,5
2	União Europeia	20.195,65	15,1	9,3	32,4	9,5	12,7	22,9	1,8	2,5	18,1
3	Estados Unidos	7.983,99	6,0	-13,4	0,1	26,3	25,0	16,7	1,8	1,0	29,2
4	Turquia	3.483,23	2,6	43,7	38,3	5,2	6,1	11,9	0,0	2,4	36,1
5	Índia	3.231,32	2,4	43,2	49,3	0,0	3,9	1,0	19,7	0,0	26,1
6	Vietnã	2.903,11	2,2	11,1	38,5	7,1	3,5	2,7	0,0	20,0	28,3
7	México	2.785,21	2,1	11,9	29,9	36,6	15,0	7,6	0,0	1,4	9,4
8	Japão	2.703,22	2,0	14,3	13,1	52,4	4,7	20,0	0,4	3,2	6,2
9	Egito	2.373,59	1,8	17,0	11,8	14,0	5,8	1,5	10,6	44,5	11,9
10	Arábia Saudita	2.307,51	1,7	15,0	1,1	49,4	6,6	2,8	24,7	10,6	4,8
11	Tailândia	2.276,04	1,7	13,1	95,2	0,0	1,6	0,0	0,0	0,0	3,1
12	Irã	2.254,31	1,7	19,5	67,5	0,0	0,0	0,0	4,1	28,3	-
13	Bangladesh	2.244,51	1,7	25,3	45,1	0,3	0,3	0,0	22,6	2,3	29,4
14	Indonésia	2.142,09	1,6	-11,4	55,7	8,1	4,3	2,7	5,6	0,2	23,3
15	Chile	1.872,56	1,4	21,8	3,4	63,8	9,7	3,1	0,6	1,2	18,1
16	Coreia do Sul	1.744,43	1,3	-5,3	34,5	22,6	11,2	14,1	10,0	0,8	6,8
17	Paquistão	1.669,20	1,2	33,6	65,3	0,0	1,5	0,1	0,0	0,1	33,1
18	Reino Unido	1.618,74	1,2	6,8	18,2	25,1	13,5	16,0	7,9	1,3	18,0
19	Argentina	1.603,78	1,2	-3,6	4,4	19,3	25,3	10,9	0,2	2,4	37,5
20	Argélia	1.472,31	1,1	0,7	38,7	8,5	0,2	0,9	32,8	12,8	6,1
Subtotal		**110.928,71**	**83,0**	**6,2**	**45,7**	**16,1**	**9,8**	**7,5**	**3,8**	**3,7**	**13,5**
Demais destinos		**22.670,88**	**17,0**	**2,4**	**6,6**	**35,7**	**7,9**	**8,0**	**16,7**	**7,2**	**18,0**
Total		**133.599,59**	**100**	**5,5**	**39,0**	**19,4**	**9,5**	**7,5**	**6,0**	**4,3**	**14,2**

Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

A China importou principalmente produtos do complexo soja (68,1%), carnes (15,6%) e produtos florestais (8,8%), enquanto na União Europeia, entre os principais produtos da pauta de importações, predominam os grupos de complexo soja (32,4%), café (22,9%) e produtos florestais (12,7%). Já os Estados Unidos apresentam em sua pauta principalmente os grupos de carnes (26,3%), produtos florestais (25,0%), café (16,7%) e os demais grupos 29,2% (incluído nesse grupo os sucos com 8,4%).

2.5 - Importações do Agronegócio Brasileiro

Os principais produtos da pauta de importação do agronegócio brasileiro de janeiro a setembro de 2026 foram: trigo (US$1,00 bilhão, contabilizando 4,36 milhões de toneladas, 16,8% inferior ao volume importado em relação a igual período de 2025), seguido por papel (US$911,57 milhões) e salmões (US$761,87 milhões). A figura 4 apresenta os dez principais produtos que representam 40,4% (US$6,13 bilhões) do total importado (US$15,16 bilhões).

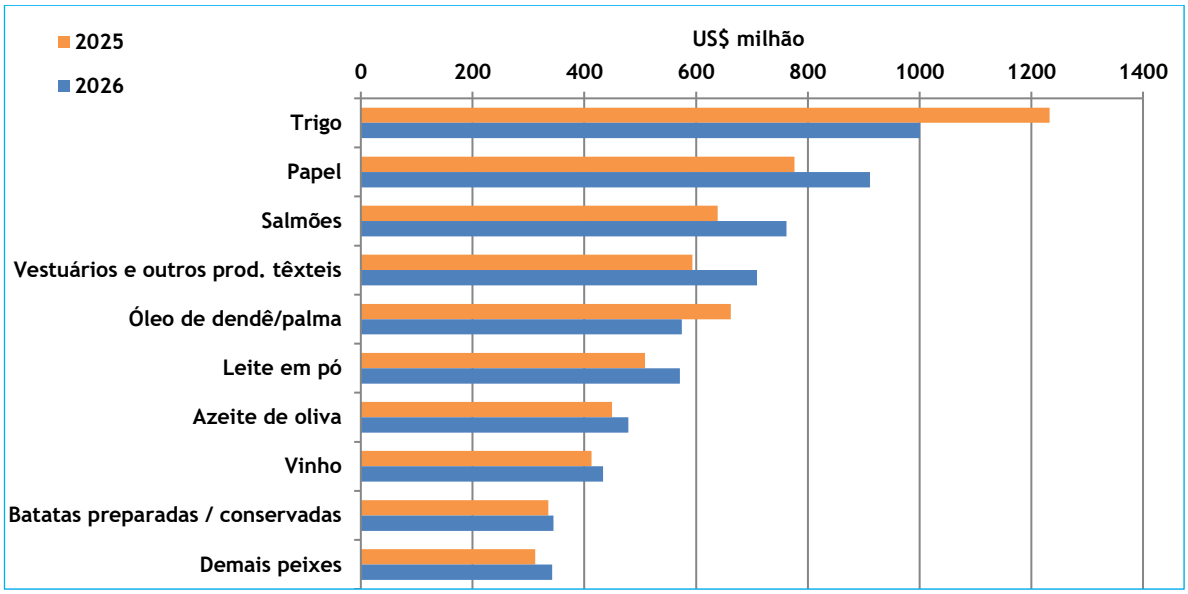
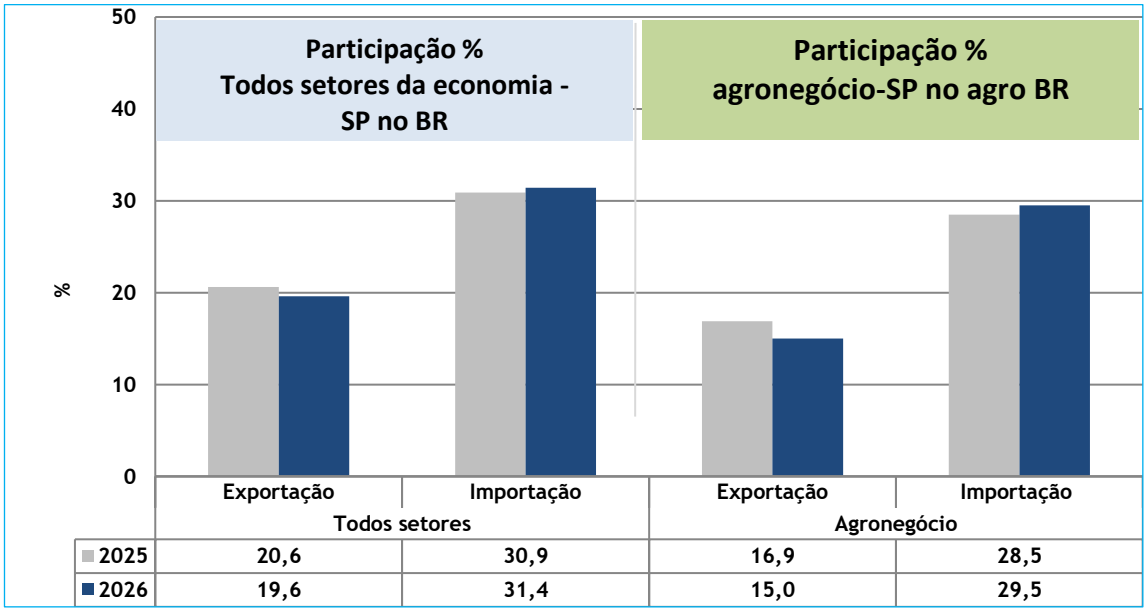


Figura 4 - Principais produtos importados pelo agronegócio, Brasil, janeiro a setembro de 2025 e 2026.
Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

3 - PARTICIPAÇÃO DO ESTADO DE SÃO PAULO NO BRASIL

A participação paulista no total da balança comercial brasileira (todos os setores da economia), de janeiro a setembro de 2026, caiu 1,0 ponto percentual nas exportações e subiu 0,5 p.p. nas importações, apontando valores de 19,6% nas exportações e de 31,4% de representatividade para as importações (Figura 5).



	Exportação	Importação	Exportação	Importação
	Todos setores		Agronegócio	
2025	20,6	30,9	16,9	28,5
2026	19,6	31,4	15,0	29,5

Figura 5 - Participações da balança comercial paulista no total do Brasil e do agronegócio paulista no brasileiro, janeiro a setembro de 2025 e 2026.
Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

Para o agronegócio, as exportações setoriais de São Paulo de janeiro a setembro de 2026, representaram 15,0% em relação ao agronegócio brasileiro, 1,9 p.p. menor em relação ao mesmo período de 2025, e as importações aumentaram de 1,0 p.p., passando de 28,5% para 29,5% (Figura 5).

A participação dos grupos do agronegócio paulista no agronegócio nacional de janeiro a setembro de 2026 se destacou nos seguintes grupos de produtos, cuja participação em valores ultrapassa 50% do total nacional: sucos (80,6%), produtos alimentícios diversos (71,0%), Plantas vivas e produtos de floricultura (64,5%), complexo sucroalcooleiro (63,8%) e demais produtos de origem vegetal (61,2%) (Tabela 7).

Tabela 7 - Participação das exportações do agronegócio paulista no agronegócio nacional por grupo de produtos, janeiro a setembro de 2025 e 2026

Grupo	Janeiro a setembro de 2025 (%)	Janeiro a setembro de 2026 (%)	Evolução (b-a)
Animais vivos (exceto pescados)	16,27	9,43	-6,84
Bebidas	42,30	41,19	-1,11
Cacau e seus produtos	15,64	19,39	3,75
Café	12,06	11,22	-0,84
Carnes	13,96	12,95	-1,01
Cereais, farinhas e preparações	3,83	3,96	0,13
Chá, mate e especiarias	3,14	2,83	-0,31
Complexo soja	4,72	4,81	0,09
Complexo sucroalcooleiro	59,46	63,75	4,29
Couros, produtos de couro e peleteria	15,90	15,39	-0,51
Demais produtos de origem animal	36,40	35,53	-0,87
Demais produtos de origem vegetal	61,36	61,18	-0,18
Fibras e produtos têxteis	9,29	12,51	3,22
Frutas (inclui nozes e castanhas)	20,41	20,61	0,20
Fumo e seus produtos	0,03	0,04	0,01
Lácteos	29,25	27,44	-1,81
Pescados	11,92	12,43	0,51
Plantas vivas e produtos de floricultura	65,87	64,45	-1,42
Produtos alimentícios diversos	69,39	71,02	1,63
Produtos apícolas	9,07	10,98	1,91
Produtos florestais	17,83	19,40	1,57
Prod. hortícolas, leguminosas, raízes e tubérculos	7,23	5,75	-1,48
Produtos oleaginosos (exclui soja)	27,32	22,57	-4,75
Rações para animais	45,41	42,15	-3,26
Sucos	85,81	80,57	-5,24
Participação do agronegócio	**16,94**	**15,03**	**-1,91**

Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

Em relação aos principais estados exportadores em valores, São Paulo aparece na segunda posição com 15,0% de participação, atrás de Mato Grosso (19,1%) que ocupa a primeira posição. Os estados do Paraná (10,4%), Minas Gerais (10,1%), Rio Grande do Sul (8,8%) e Mato Grosso do Sul (6,6%) completam a lista (Figura 6). Esses seis estados somados representam 70,0% das exportações totais do agro brasileiro de janeiro a setembro de 2026.

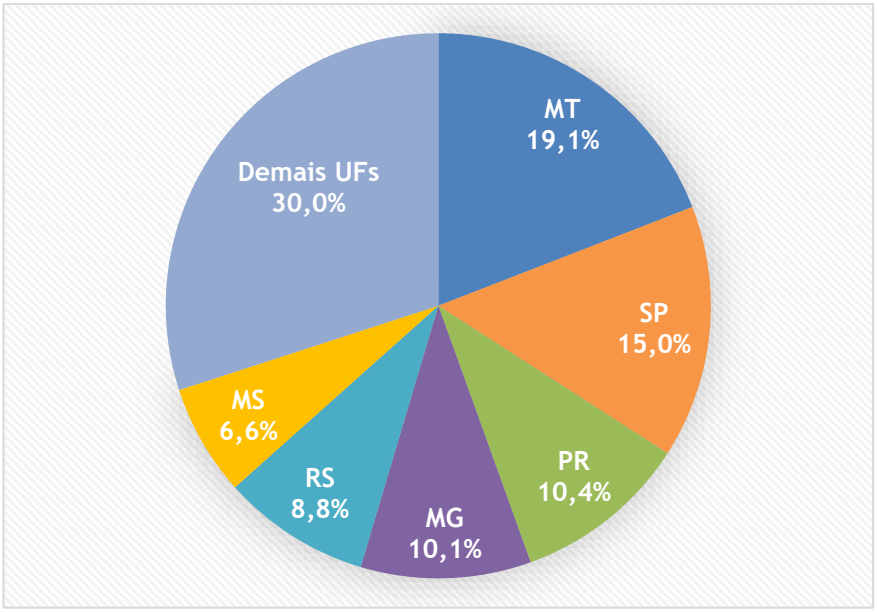


Figura 6 - Participação (%) UFs nas exportações (em valores) dos produtos do agro Brasil, janeiro a setembro de 2025.
Fonte: Elaborada pelos autores a partir de dados do MINISTÉRIO DO DESENVOLVIMENTO, INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS. **Sistema ComexStat**. Brasília: MDIC, 2026. Disponível em: http://comexstat.mdic.gov.br. Acesso em: out. 2026; organizado conforme a classificação dos grupos de produtos dos agronegócios do MINISTÉRIO DA AGRICULTURA E PECUÁRIA. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

[1]Estado produtor (unidade da Federação exportadora), para efeito de divulgação estatística de exportação, é a unidade da Federação onde foram cultivados os produtos agrícolas, extraídos os minerais ou fabricados os bens manufaturados, total ou parcialmente. Neste último caso, o estado produtor é aquele no qual foi completada a última fase do processo de fabricação para que o produto adote sua forma final.

[2]Estado importador (unidade da Federação importadora) é definido como a unidade da Federação do domicílio fiscal do importador.

[3]Os grupos de produtos dos agronegócios podem ser vistos na opção Tabela de Agrupamentos em MINISTÉRIO DA AGRICULTURA, PECUÁRIA E ABASTECIMENTO. **Agrostat**. Brasília: MAPA, 2026. Disponível em: http://sistemasweb.agricultura.gov.br/pages/AGROSTAT.html. Acesso em: out. 2026.

Palavras-chave: agronegócio, balança comercial, exportações, importações, comércio exterior, grupo de produtos, superávit, saldo.

José Alberto Angelo
Pesquisador do IEA
jose.angelo@sp.gov.br

Carlos Nabil Ghobril
Pesquisador do IEA
nabil@sp.gov.br

Marli Dias Mascarenhas Oliveira
Pesquisadora aposentada do IEA
marlimascarenhasoliveira@gmail.com

Liberado para publicação em: 20/10/2026

COMO CITAR ESTE ARTIGO

ANGELO, J. A.; GHOBRIL, C. N.; OLIVEIRA, M. D. M. Balança Comercial dos Agronegócios Paulista e Brasileiro, Janeiro a Setembro de 2026. **Análises e Indicadores do Agronegócio**, São Paulo, v. 21, n. 10, p. 1-18, out. 2026. Disponível em: colocar o link do artigo. Acesso em: dd mmm. aaaa.