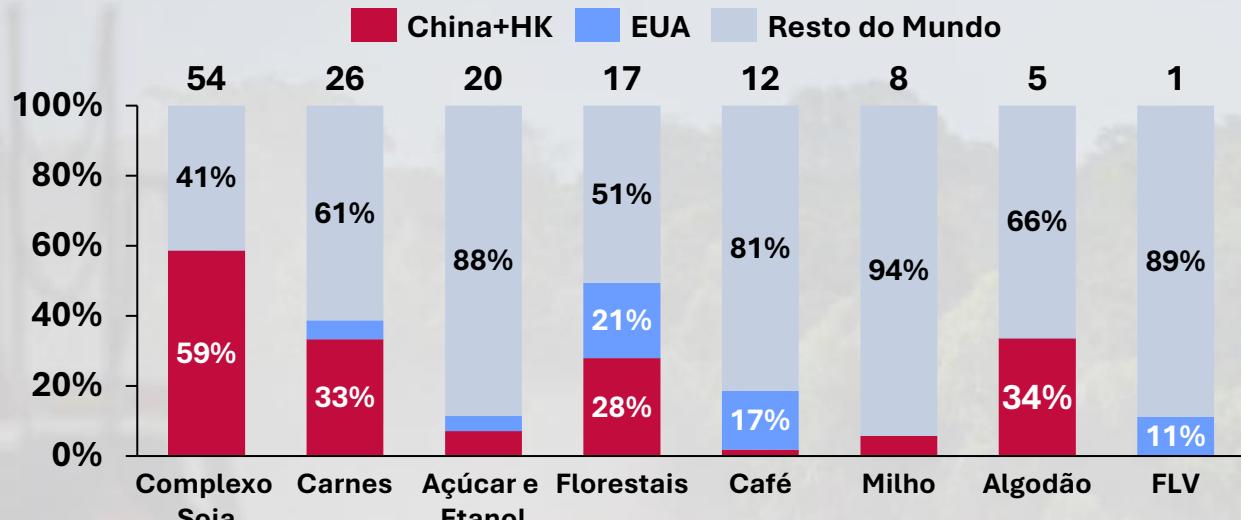


Notícias	O que está em jogo?	Impactos para o agro	Análise Geopolítica
“Corolário Trump”: Nova Estratégia de Segurança Nacional dos EUA	<ul style="list-style-type: none"> → Novo paradigma de como os EUA interagem com o mundo → Foco em reindustrialização para fortalecer o Estado Nacional → “Doutrina Monroe” renovada com o “Corolário Trump” → Interesse estratégico no Hemisfério Ocidental 	<ul style="list-style-type: none"> → EUA deve elevar a participação de IEDs no agro brasileiro (T1) → Cadeia de insumos agro será a principal beneficiada (G2 e G3) → Washington explorará dependência do agro em investimentos chineses (G1, G6 e T1) → Maior atração de IED americano no setor para rivalizar com a China beneficiará a cadeia 	<ul style="list-style-type: none"> → Brasil tem menor oportunidade para se equilibrar geopoliticamente entre EUA-China → Aumento da pressão diplomática e comercial sobre Brasil por ser grande destino de IED chinês → EUA quer maior presença no Hemisfério Ocidental para resolver problemas internos (imigração, drogas, indústria)
Política da China para a América Latina	<ul style="list-style-type: none"> → Visão estratégica chinesa para as relações com LATAM → Fomento a intercâmbios diplomático, cultural e econômico → Tom conciliatório das políticas → Foco em questões de comércio, investimentos em infraestrutura e tecnologia 	<ul style="list-style-type: none"> → China procura ampliar parcerias na LATAM e diversificar fornecedores de produtos agro → Agro brasileiro poderá atrair capital chinês em logística, insumos e <i>real estate</i> → Dependência do agronegócio brasileiro em importações de insumos chineses poderá aumentar (G5) 	<ul style="list-style-type: none"> → Anúncio feito em momento de pressão dos EUA na LATAM → China se apresenta como parceiro confiável à LATAM (G4) → Competição geopolítica EUA-China pode ser benéfica para investimentos na LATAM → “Corolário Trump” impactará negativamente política chinesa na região

(G1) Brasil: exportações de produtos agro para China+HK, EUA e Resto do Mundo

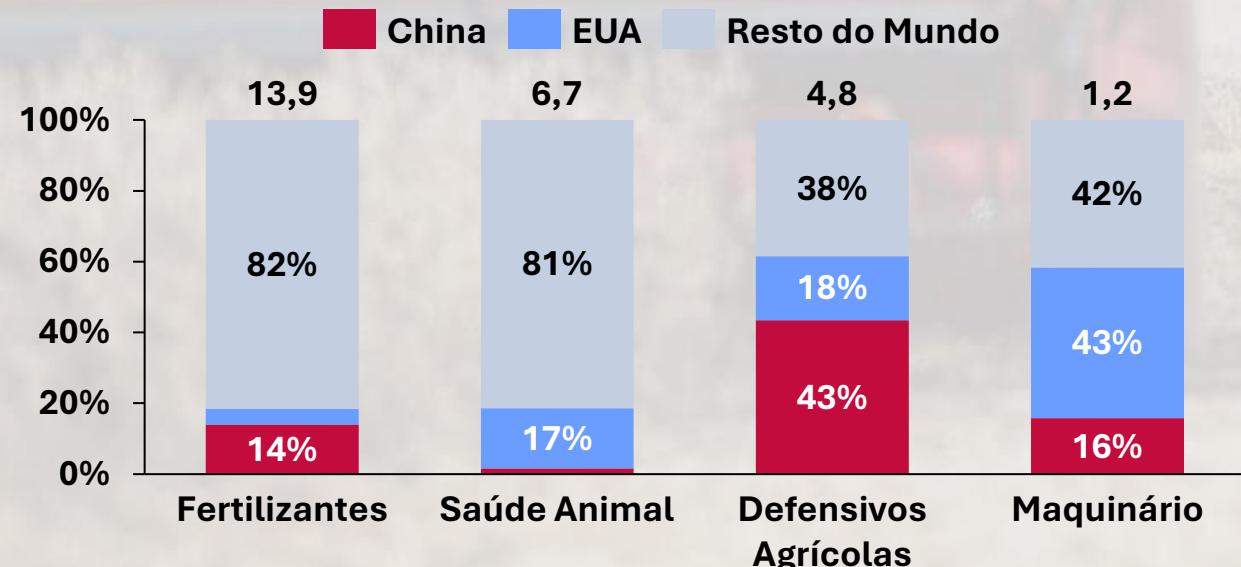
Em porcentagem do valor total em US\$ bilhões correntes (acima das barras), em 2024



Fonte: Secex (2025). Nota: Florestais = Papel, Celulose e Madeira; FLV = Frutas, Legumes e Vegetais; Carnes = Carne Bovina, Carne de Aves, Carne Suína e outras.

(G3) Brasil: importações de insumos agro vindos da China, EUA e Resto do Mundo por produto

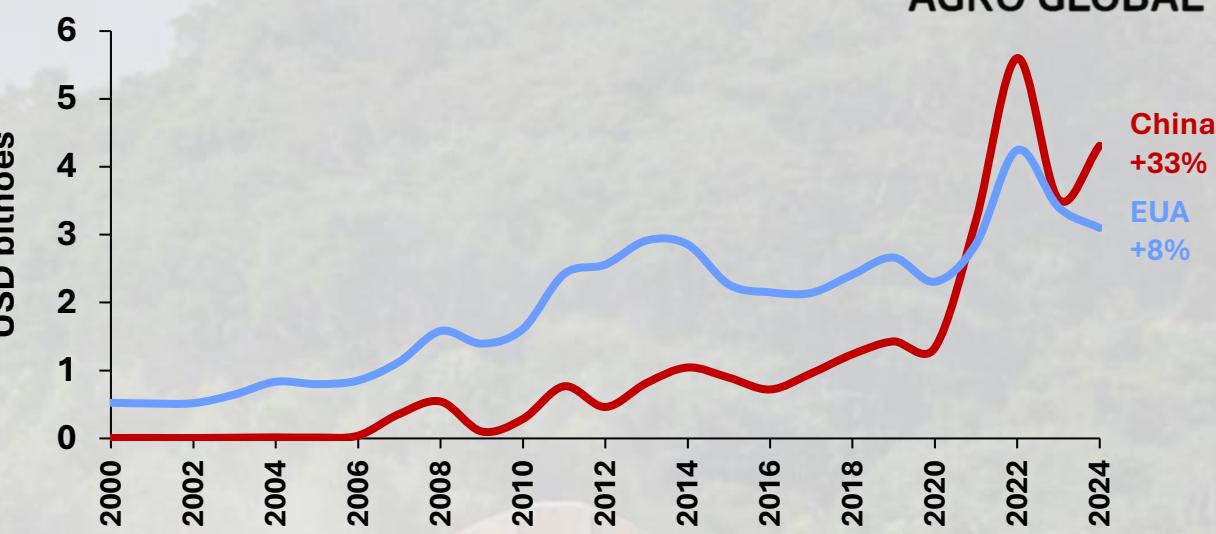
Em porcentagem do valor total em US\$ bilhões correntes (acima das barras), em 2024



Fonte: Secex (2025).

(G2) Brasil: importações de insumos agro vindos dos EUA e China

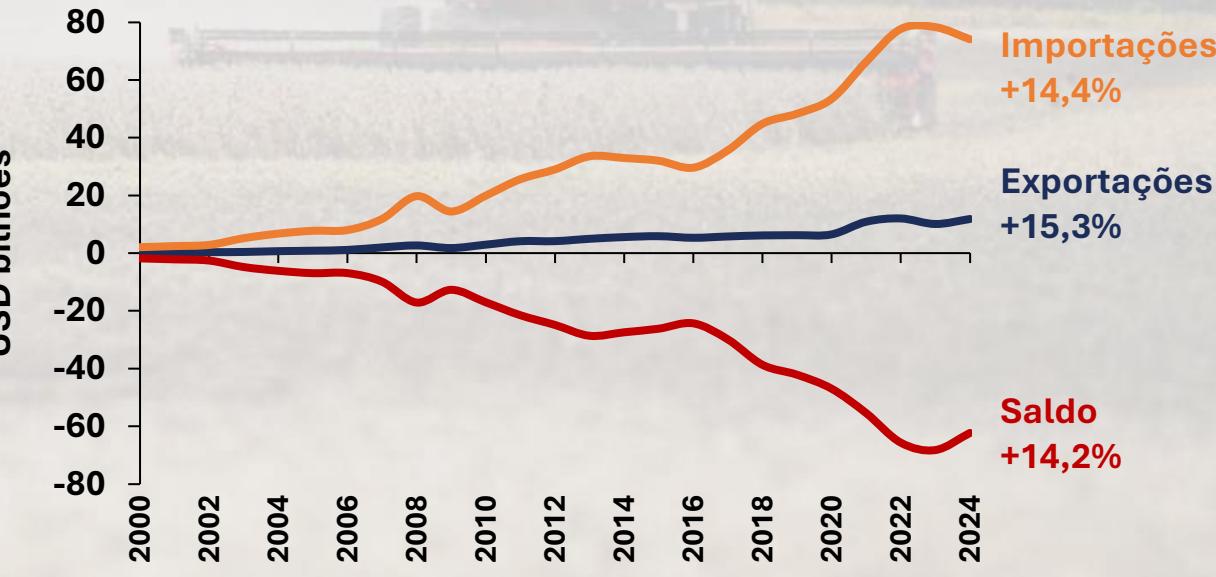
Em bilhões de dólares correntes e CAGR (% a.a), entre 2000 e 2024



Fonte: Secex (2025). Nota: insumos agro contém fertilizantes, maquinário, defensivos agrícolas e medicamentos de saúde animal

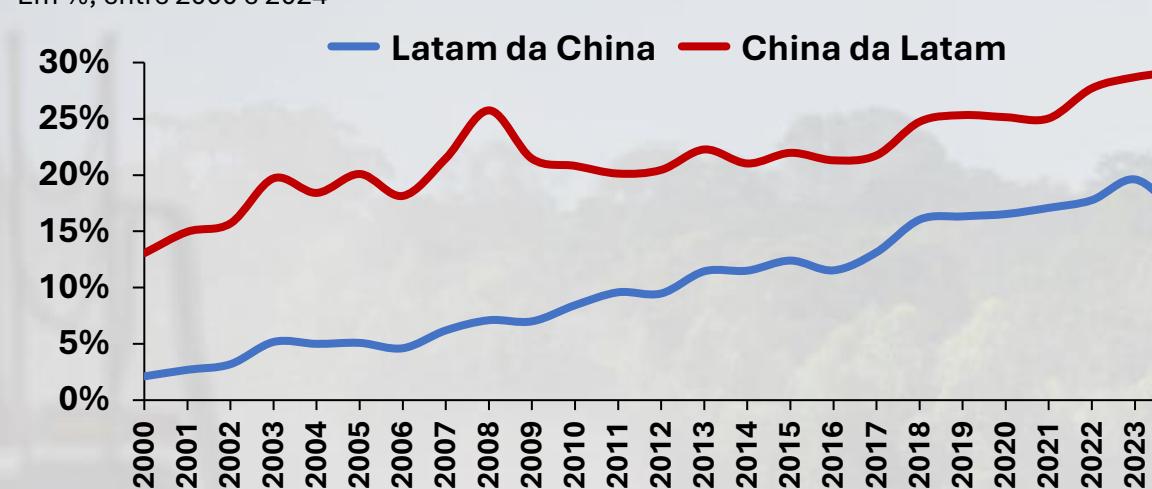
(G4) China: saldo comercial de produtos e insumos agro com América Latina

Em bilhões de dólares correntes e CAGR (% a.a), entre 2000 e 2024



Fonte: Trade Data Monitor (2025).

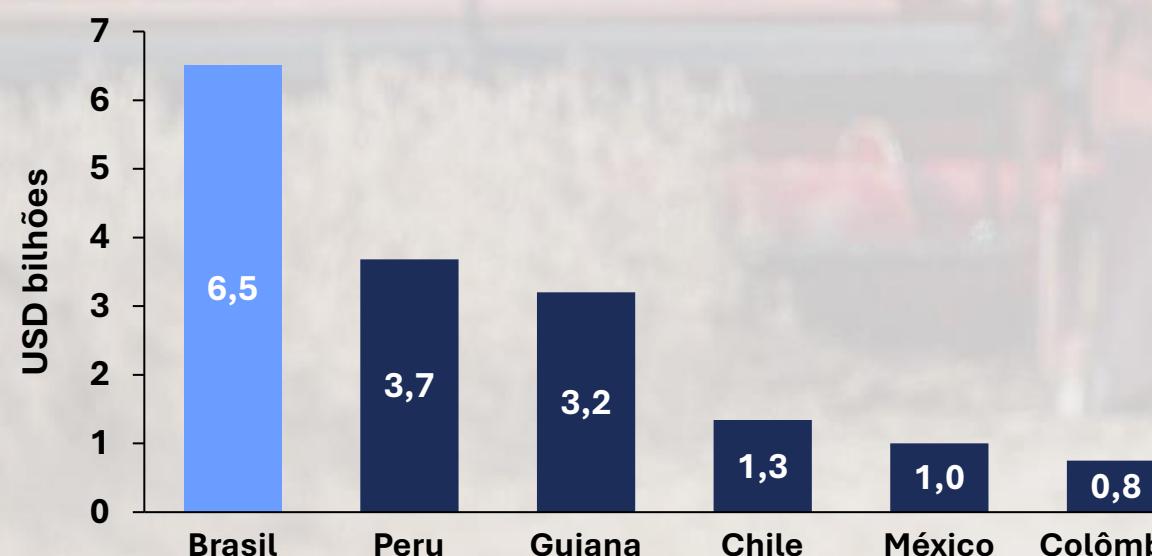
(G5) Latam e China: grau de dependência comercial mútua de produtos e insumos agro
Em %, entre 2000 e 2024



Fonte: Trade Data Monitor (2025). **Nota:** cálculo da dependência Latam da China = $\frac{X_{i-j}^{Agro} + M_{i-j}^{Insumos}}{X_{i-w}^{Agro} + M_{i-w}^{Insumos}}$; cálculo da dependência China da Latam = $\frac{X_{j-i}^{Insumos} + M_{j-i}^{Agro}}{X_{j-w}^{Insumos} + M_{j-w}^{Agro}}$, em que i representa "Latam", j "China", X exportações e M importações.

(G6) China: principais destinos de IED na América Latina

Em bilhões de dólares correntes, entre 2023 e 2024



Fonte: CEBC e CGIT (2025).

(T1) China: investimentos no agronegócio brasileiro

Em milhões de dólares correntes, entre 2011 e 2025

Ano	Investidor	Investimento	Montante (US\$ milhões)	Ramo
2011	Chongqing Huapont Pharm Co Ltd	Aquisição CCAB Agro	20	Insumos
2013	COFCO	Aquisição BBCA Biochemical	140	Biotecnologia
2013	COFCO	Planta processadora de milho	320	Grãos
2014	COFCO	Aquisição Noble Agri	2.000	Etanol
2015	ZhengChang	Moinho de grãos	19	Grãos
2016	Shanghai Pengxin	Aquisição Fiagril	290	Insumos
2017	COFCO	Aquisição Nidera	1.300	Sementes
2017	Shanghai Pengxin	Aquisição Belagrícola	250	Insumos e Grãos
2017	CITIC Agri Fund	Aquisição Dow AgroSciences*	1.100	Sementes
2017	China Merchants Group	Aquisição do Terminal de Contêineres de Paranaguá (TCP)	925	Logística
2017	Jinhua Brasil	Fábrica de alimentos	1	Alimentos
2018	Pingle	Moinho de grãos	1	Grãos
2019	China Communications Construction Company	Desenvolvimento terminal de grãos de Babitonga (SC)	200	Logística
2022	COFCO	Concessão do terminal STS-11 no Porto de Santos (SP)	285	Logística
2023	China Railway Engineering Corporation	Ferrovia Leste-Oeste	220	Logística
2025	COFCO	Compra de 979 vagões e 23 locomotivas	1.200	Logística

Fonte: ICLA (2025). * O negócio incluiu o acesso total ao banco de germoplasma de milho brasileiro.

Insper Agro Global

Coordenação Geral

Marcos Sawaya Jank

Pesquisadores

Guilherme C. Gomes

Hugo J. Kennedy

Luiz Arthur Chiodi

Victor M. Cardoso

Leandro Gilio

Gabriela Mota da Cruz

Alberto Pfeifer

Contato

leandrog3@insper.edu.br

Apoiadores institucionais



Redes oficiais

Site: <http://agro.insper.edu.br>

LinkedIn:



Canal de Whatsapp:

