



O mercado de fertilizantes e ureia atravessa um período de extrema volatilidade e alta agressiva em abril de 2026, ditado pela escalada militar no Oriente Médio envolvendo Estados Unidos, Israel e Irã.

### Atualizações da Guerra e Impacto Energético

- **Conflito no Irã:** A guerra intensificou-se após ataques coordenados que atingiram a liderança iraniana em Teerã no final de março. Recentemente, houve o abate de um caça americano e o revide iraniano com mísseis contra Tel Aviv.
- **Bloqueio Logístico:** O Estreito de Ormuz está efetivamente fechado após ataques a navios cargueiros, interrompendo cerca de 20% do fluxo global de petróleo e um terço da oferta mundial de fertilizantes que transita pela região.
- **Petróleo e Diesel:** O barril opera com forte alta, elevando as projeções de inflação e pressionando o preço do diesel no Brasil.

### Mercado de Ureia e Fertilizantes

- **Explosão de Preços:** O preço futuro da ureia para abril registrou alta de quase 65% em março. Algumas fontes apontam disparadas de até 60% em apenas três semanas devido ao risco de desabastecimento.
- **Restrições de Oferta:** Além do conflito no Irã, a China cortou exportações de fertilizantes para o Brasil, agravando o estado de alerta do agronegócio nacional.
- **Custos de Produção:** Insumos nitrogenados (como a ureia) são os mais afetados pela alta do gás natural, componente essencial em sua fabricação, cujos preços acompanham a crise energética.

### Panorama e Previsões (Próximos 30/60 dias)

- **Viés de Alta Contínua:** O mercado precifica a manutenção de preços elevados enquanto as rotas marítimas no Golfo Pérsico permanecerem inseguras.
- **Mudança de Estratégia:** Produtores brasileiros estão revisando o planejamento da safra 2026/27. A alta nos fertilizantes reduz a rentabilidade, podendo levar à redução da área plantada ou substituição por culturas menos dependentes de nitrogênio.
- **Subsídios ao Diesel:** No Brasil, programas de subsídio ao diesel (cerca de R\$ 1,20 por litro) estão ativos entre abril e maio para tentar estabilizar os custos logísticos da safra.
- **Dólar:** A moeda americana deve seguir pressionada pela aversão ao risco global, encarecendo ainda mais as importações de insumos.

### O Ultimato de 48 Horas

No último domingo, 5 de abril, Trump emitiu um novo ultimato de 48 horas exigindo que o Irã reabra totalmente o Estreito de Ormuz. A Ameaça: Caso a exigência não seja cumprida até terça-feira, o presidente americano prometeu que "o inferno vai se abater" sobre o país, com ataques focados em usinas de energia e pontes.

**Contexto Militar:** A ameaça ocorreu logo após o resgate de um avião americano cujo caça F-15 foi abatido em território iraniano.

**Resposta do Irã:** O governo iraniano rejeitou os ultimatos, chamando-os de "lista de desejos" e mantendo a posição de que só reabrirá o estreito mediante compensações por danos de guerra.

