

Semana 11 - 2022

Período: 14 Março a 18 Março-22

análise de mercados de
MATÉRIAS - PRIMAS
(Clique e leia)



Destques :

O cenário de resinas demonstra alta na maioria dos indicadores, refletindo o aumento do Petróleo e o stress do mercado de commodities das últimas semanas.

Os tendência de alta só encontrou resistência com a divulgação dos últimos indicadores da economia da China, além dos lockdowns recentes em alguns países da Ásia, por temores a uma nova onda da COVID-19, somando-se a isso a perspectiva de equilibrar o abastecimento de Petróleo, limitado na oferta da Rússia, através de acordos de aumento de produção nos EUA e uso de reservas de Países produtores.

Assim o Petróleo apresentou queda nos últimos dias, porém nova onda de ataques e bombardeios a locais de produção empurram variação para cima novamente no início desta jornada.

Toda essa equação leva os mercados a operar com volatilidade e diferenças entre os desempenhos dos preços.

Na Ásia encontramos estoques disponíveis de resinas, porém com custos de produção mais altos, ao mesmo tempo que vemos a demanda cair, principalmente na construção e bens duráveis.

Nos EUA vemos uma tendência dos produtores buscar margens aproveitando o momento favorável, e por outro lado vemos custos menores pela matriz de produção, mais competitiva no País.

A perspectiva de preços para o mercado Brasileiro está sendo construída com variáveis oscilando entre um Dólar mais baixo na média de Março, um Petróleo em queda, que se reflete na Nafta, porém custos inflacionados no País e demanda em lenta recuperação.

O Brasil se configura como um interessante destino atrativo para investimento estrangeiro, impulsionado pelos bons números da economia, oportunidades de crescimento na infra-estrutura e serviços, além de juros num patamar elevado dentro dos emergentes, isso pode manter a taxa do Dólar com tendência de queda.

Mês do Contrato Futuro

Variação %

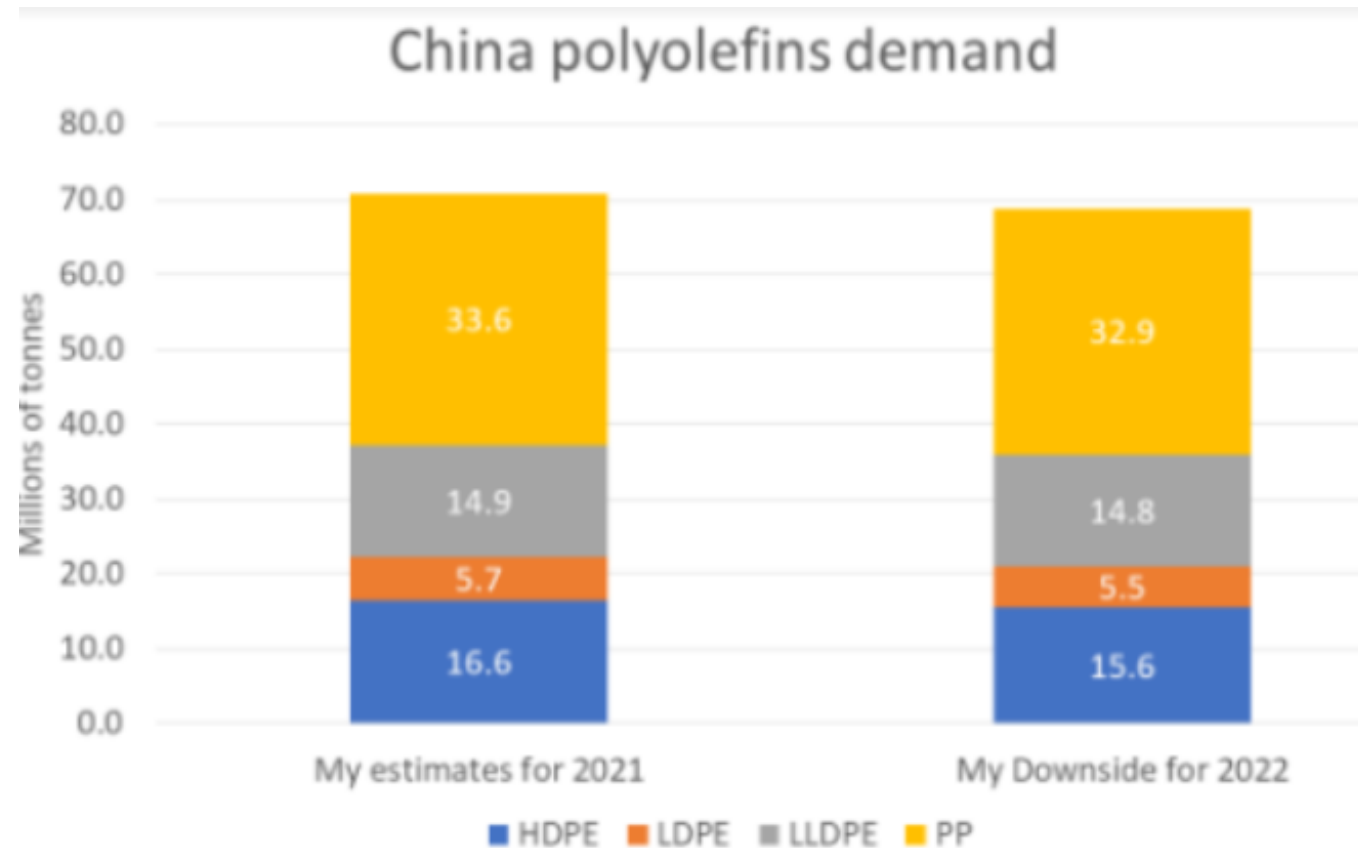
Novo patamar USD/Barril

Brent



WTI - EUA

Desaquecimento no mercado Chinês, um dos maiores players do mercado global, pode impactar na trajetória de alta dos preços de resinas.



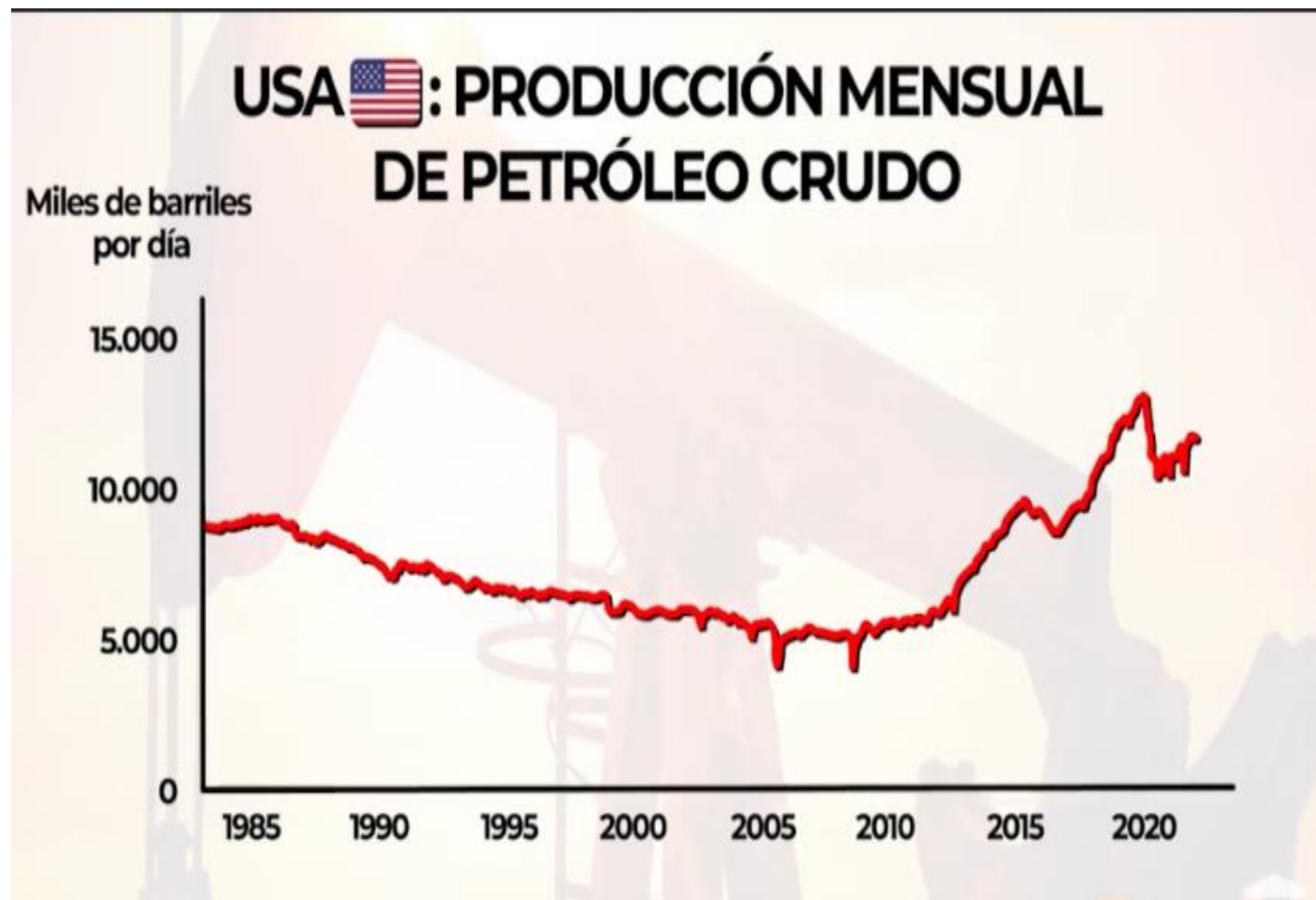
- Estudos indicam que o problema do preço da Gasolina no Brasil, não é seu valor absoluto, até mais baixo que em outros países, mas sim o impacto em relação ao nível salarial

GASOLINA

PODER DE COMPRA NO MUNDO

PAÍS	GASOLINA	SALÁRIO MIN	TANQUE 35 LTS	% SALÁRIO
	R\$ 7,80	R\$ 1.100	R\$ 273,00	25%
	R\$ 5,39	R\$ 7.396	R\$ 188,00	3%
	R\$ 10,73	R\$ 9.988	R\$ 375,00	3,7%
	R\$ 11,23	R\$ 8.081	R\$ 393,00	4,8%
	R\$ 3,15	R\$ 1.758	R\$ 110,00	6,2%

- Os EUA ainda não retomaram o nível de investimentos e produção de Petróleo, observando as disposições do Governo Biden, rumo a uma ainda recente transição energética



- O preço do Petróleo caiu considerando vários fatores, um deles foi a disposição dos países produtores em lançar mão de estoques de segurança. O que poderia praticamente cobrir os 4 milhões de barris / dia que a Rússia deixaria de entregar.

PRODUCCIÓN DE RESERVA

mb/día	MARGEN DE RESPUESTA RÁPIDA	MARGEN DE RESPUESTA A 90 DÍAS
 ARABIA SAUDÍ	1.2	2.1
 EMIRATOS ÁRABES UNIDOS	0.6	1.2
 IRAK	0.3	0.6
 KUWAIT	0.1	0.2

Os níveis de crescimento ainda não foram recuperados no Brasil, com exceção do setor Agro. E os reflexos de um consumo que cresce irregularmente, e em ritmo mais lento, traz desafios para a Indústria plástica e impactos nos seus custos de insumos, tornando mais difícil os repasses de preços.

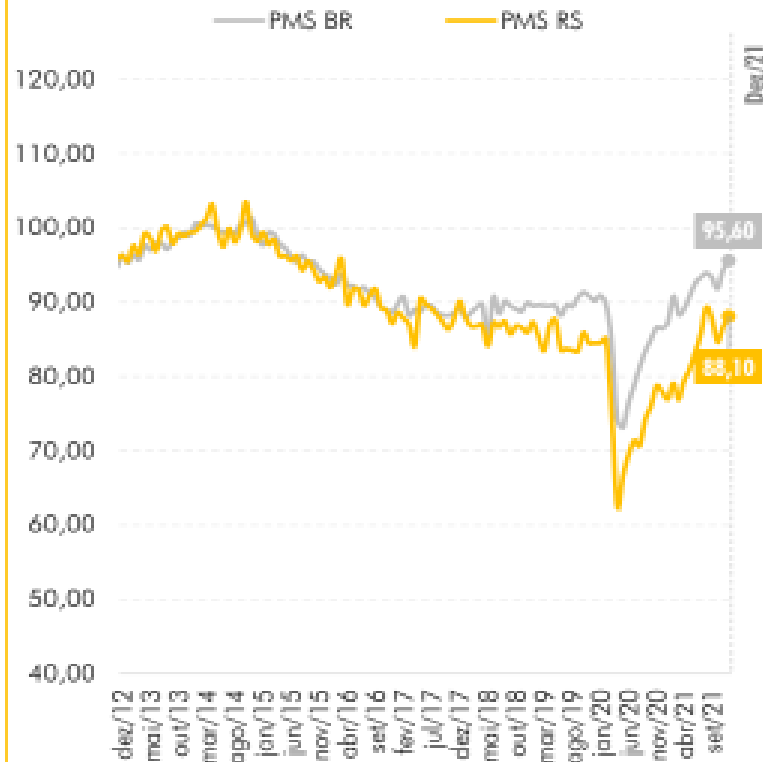
INDÚSTRIA

PMI - Índice de Produção Física Industrial, 2012 = 100



SERVIÇOS

PMS - Índice de Volume de Serviços, 2014 = 100



AGROPECUÁRIA

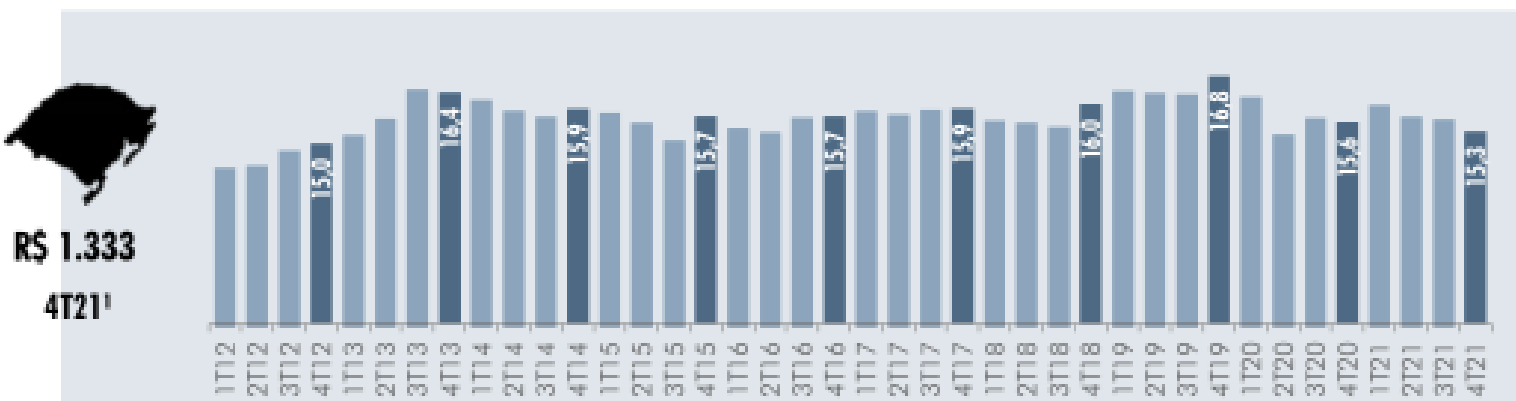
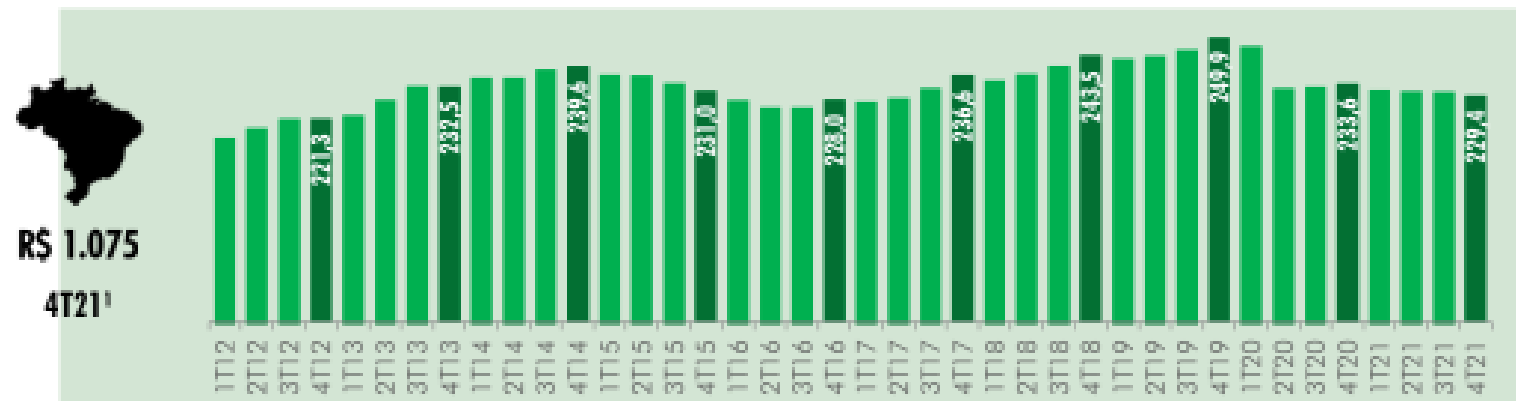
VBP - Valor Bruto da Produção (em bilhões de reais)



O setor plástico fabrica soluções para grande parte da vida social, por isso sua forte aderência as oscilações da massa de consumo e salarial. Há sinais de menor queda no rendimento frente a 2020, se espera recuperação em 2022.

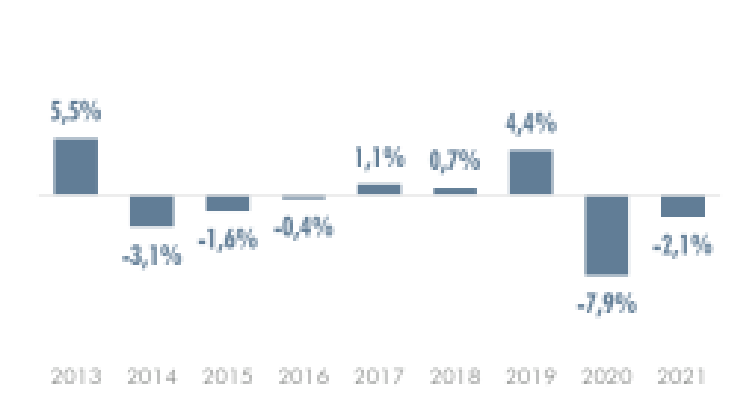
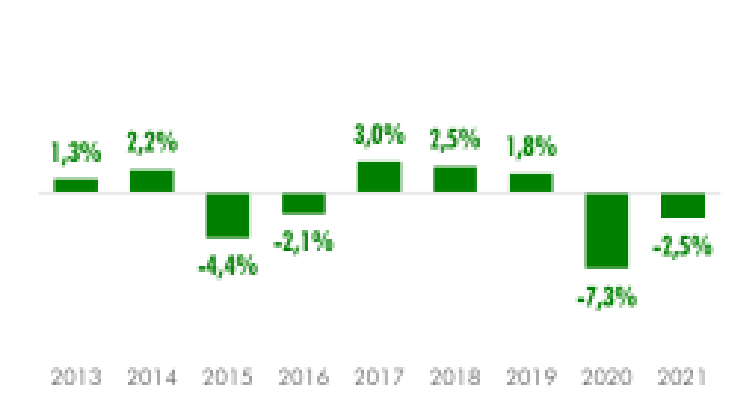
EVOLUÇÃO TRIMESTRAL DA MASSA DE RENDIMENTO REAL

Em R\$ bilhões

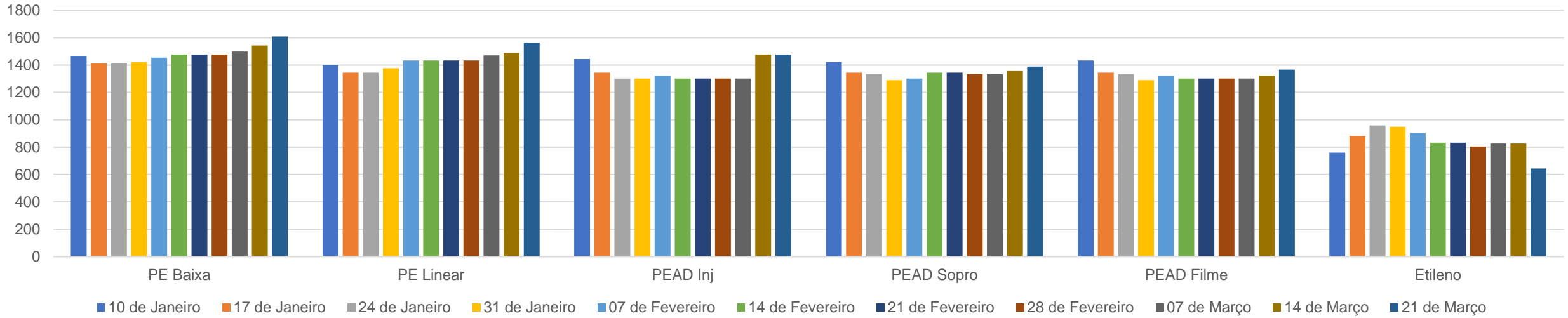


RENDIMENTO REAL PER CAPITA

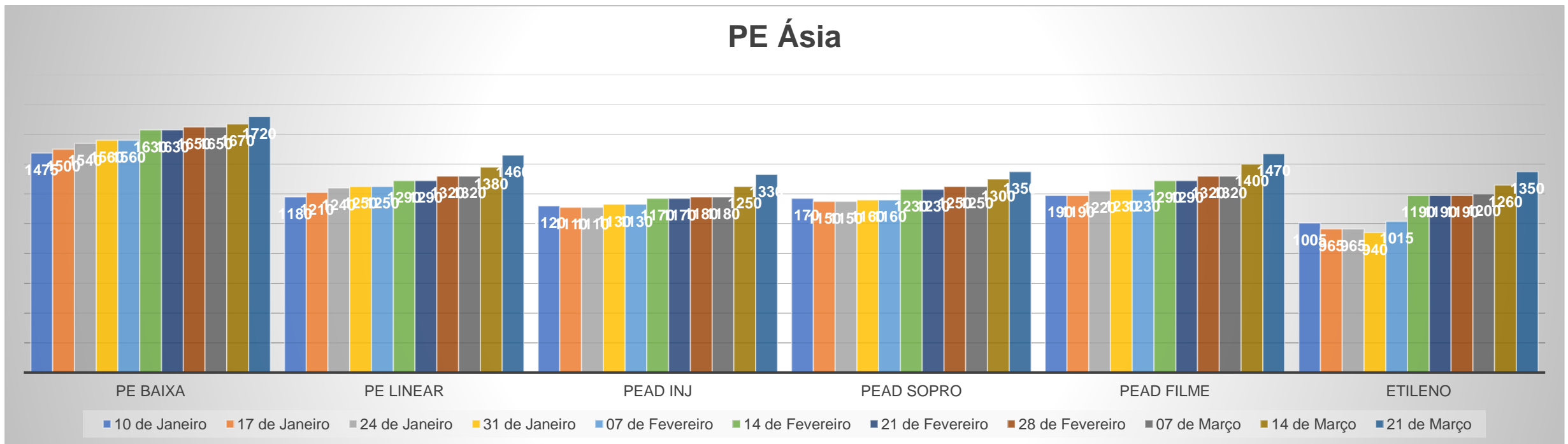
Var. % em relação ao período anterior



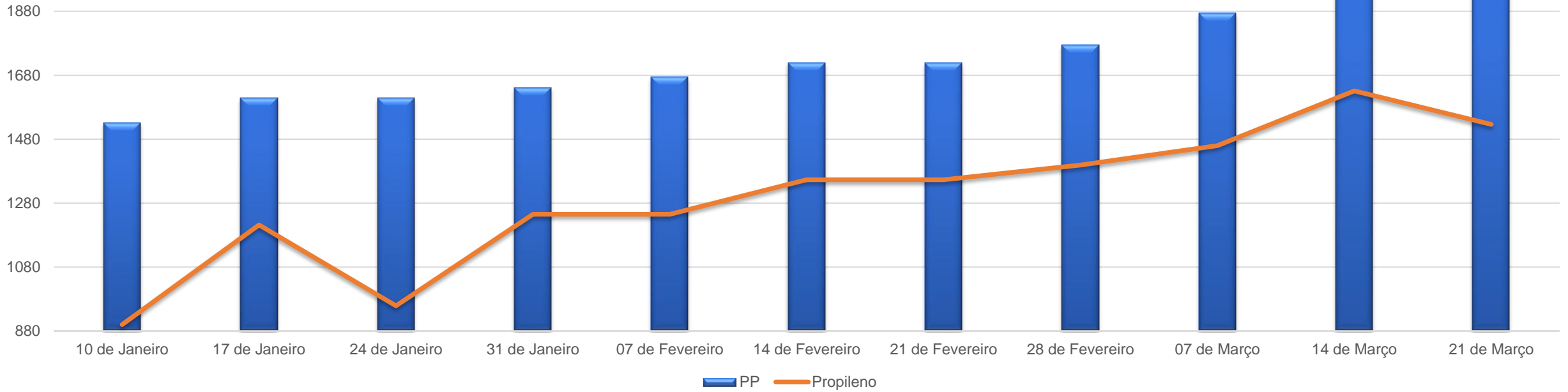
PE EUA



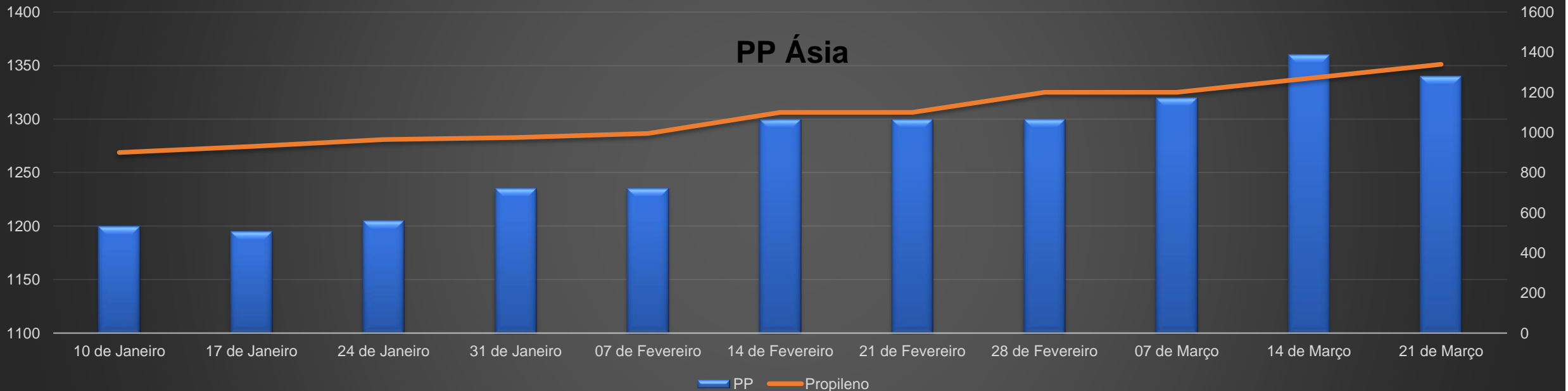
PE Ásia



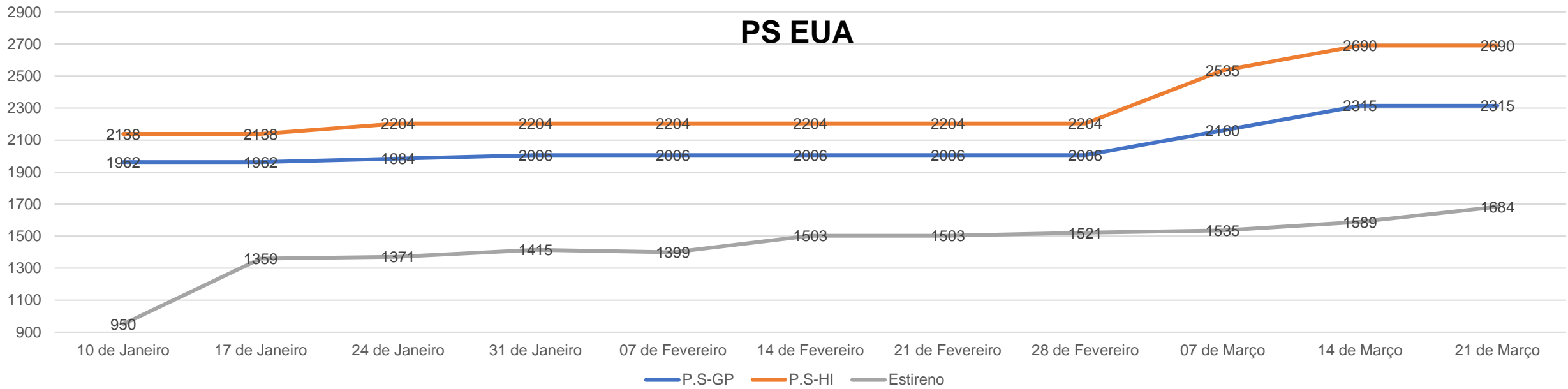
PP EUA



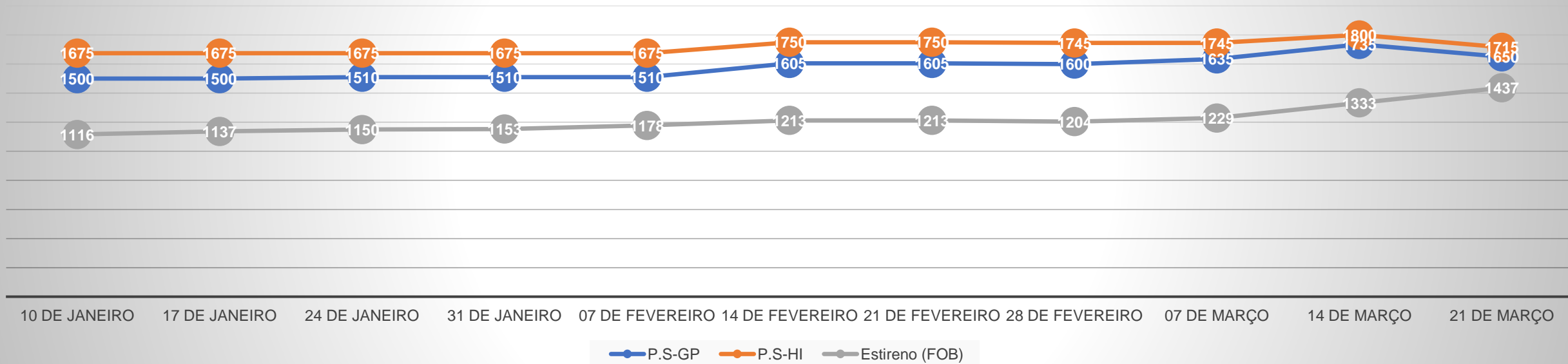
PP Ásia



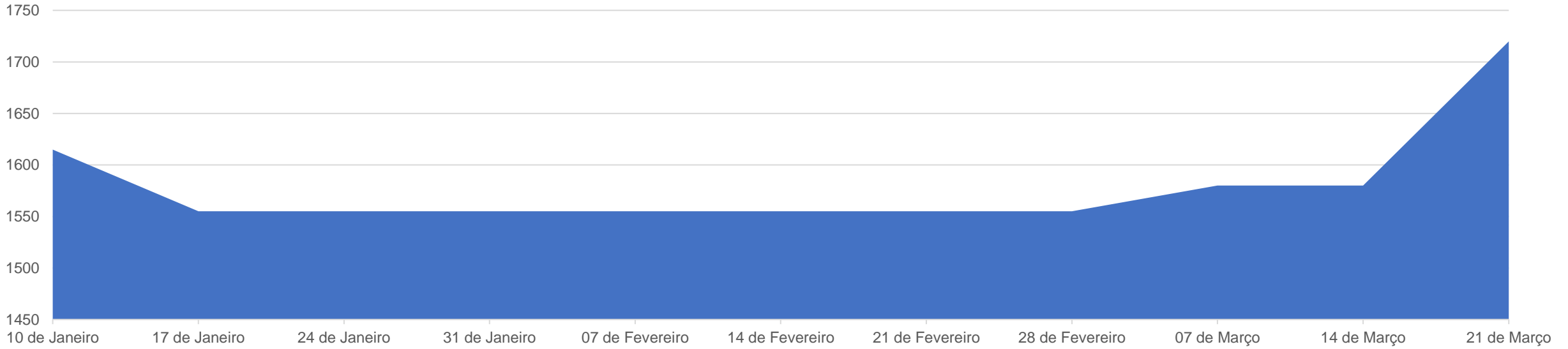
PS EUA



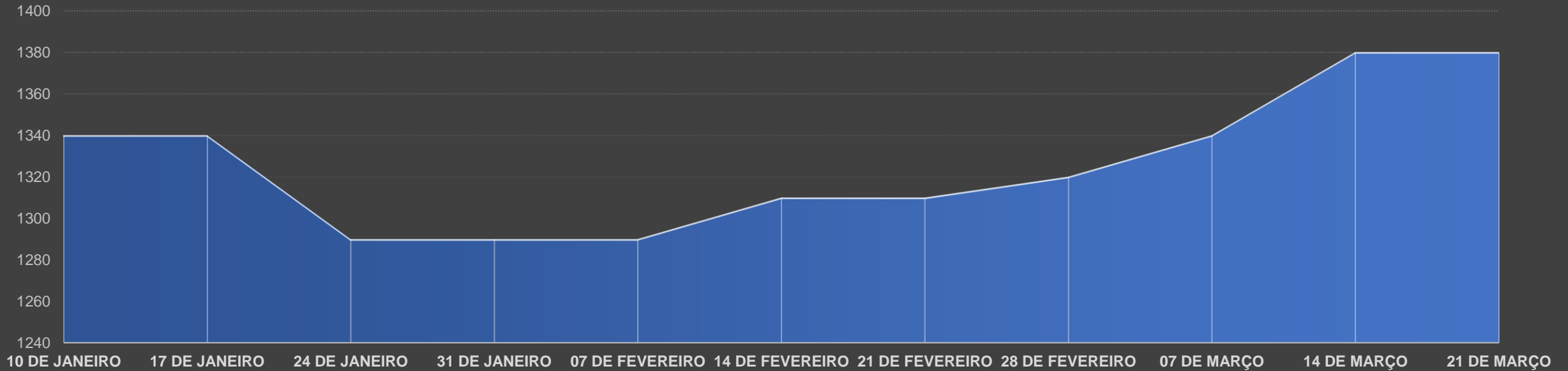
PS Ásia



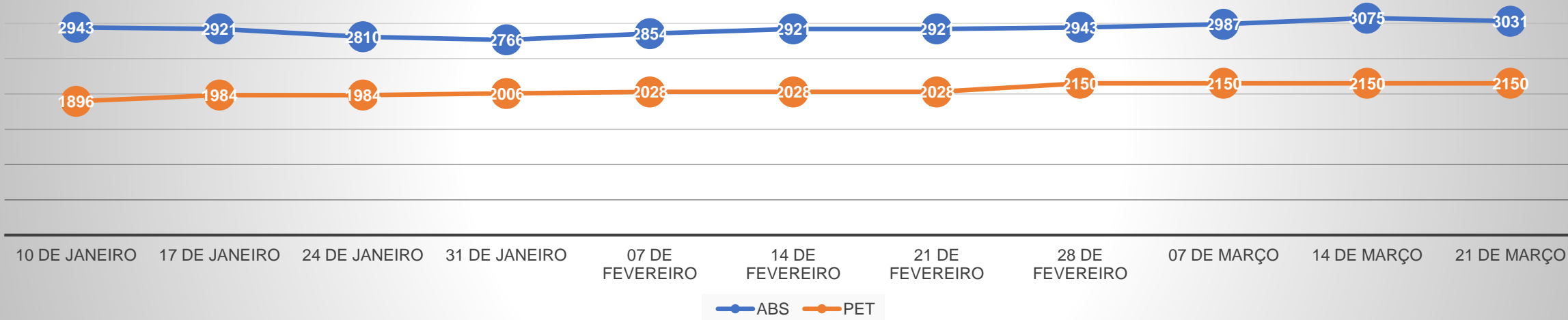
PVC EUA



PVC Ásia



ABS e PET EUA



ABS e PET Ásia

