

Semana 32 - 2022

Período: 08 de Agosto a 12 de Agosto -22

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



Destques

Os gráficos das últimas semanas são irrefutáveis e revelam o aprofundamento das correções em várias Resinas. Entretanto chamamos atenção para o Polipropileno e o PVC, que operam numa linha estável, com indícios de potencial reversão na tendência. Os futuros DALIAN-China e contratos parecem reforçar esta tese. Nos Polietilenos não encontramos piso ainda, devido a dinâmica de oferta-demanda, muito ampla, sofrer com as questões econômicas e robusta produção..

Se os fortes estímulos que China adota para enfrentamento da queda na atividade econômica, surtirem efeito (como taxas de juros de 2% a.a.) e o resgate de bancos e empresas do ramo imobiliário tiverem resultados satisfatórios, poderemos ver reversão de tendência na maiorias das Resinas que operam na Ásia, principalmente PP / PS / PVC e PET.

A leitura do momento indica que orçamentos familiares, sem dúvidas o motor da economia nos Países emergentes, hoje se encontra comprometida com altos preços de alimentos e serviços, custo de energia e combustível, além do encarecimento do crédito, essencial para movimentar os setores de duráveis. Desta maneira observemos as projeções para o próximo trimestre, e poderemos revisitar as estimativas.

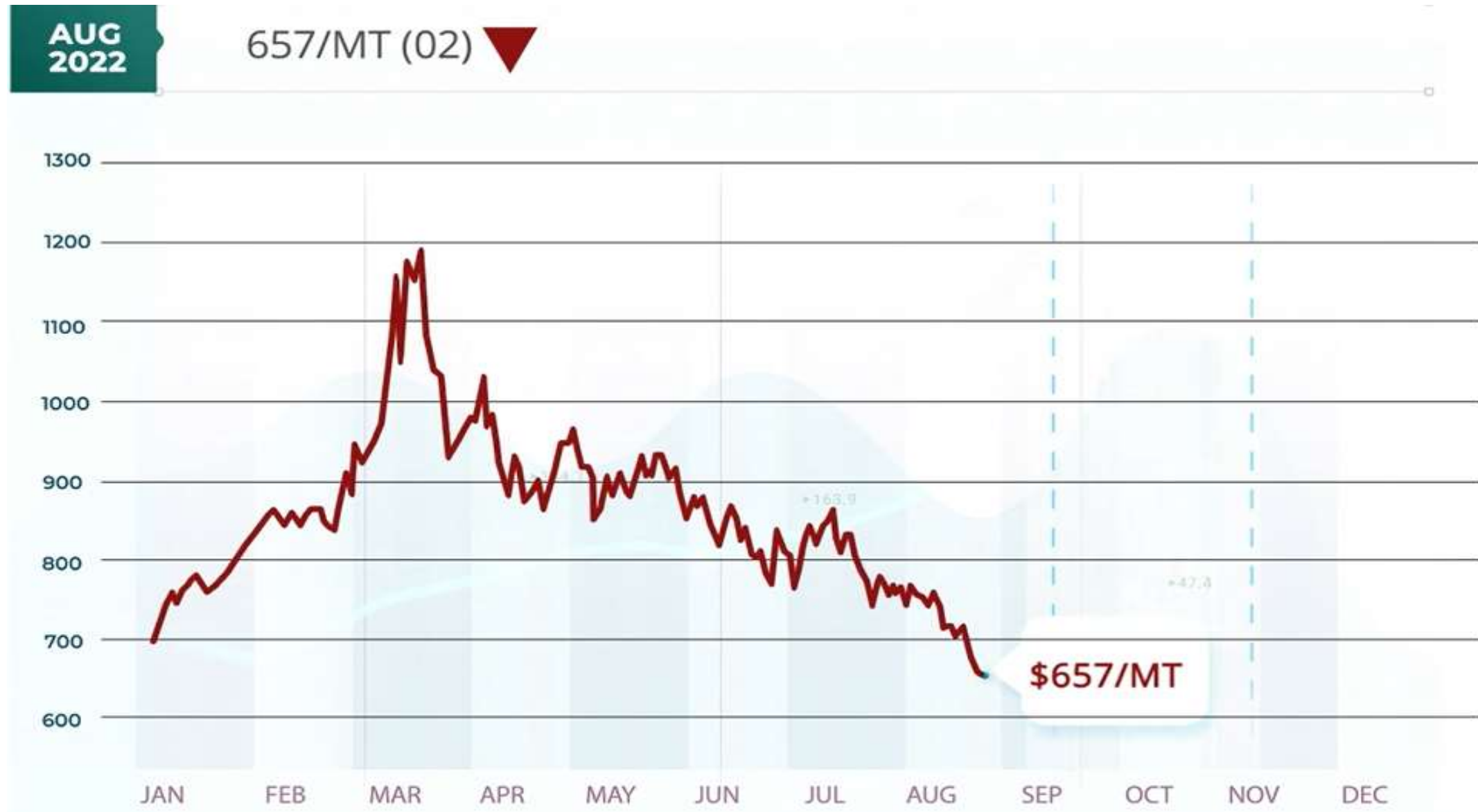
Ainda que o Brasil tenha importado menos que em 2021 (vide gráfico anexo) a presença do comércio com Ásia teve um aumento, e melhor disponibilidade operacional com custos de fretes mais baixos nas últimas semanas, e mais aproveitamento da rota. Outros países e destinos aparecem com menor intercâmbio com o Brasil.

Apesar das fortes sanções contra o Petróleo Russo, uma nova via de comércio com China- Rússia e Índia, está possibilitando dar vazão ao Petróleo produzido na zona de Urais, ao Sul da Rússia, mas com valores descontados frente ao histórico de valores compatíveis com as outras cotações do Óleo. Também o fluxo financeiro tem permitido ao Rublo manter-se firme frente ao Dólar, e aos Países acima, uma competitividade em custos energéticos ao comprar a preços descontados.

No centro do debate, a crise diplomática China-Taiwan-EUA, que possui combustível suficiente para se tornar uma enorme dor de cabeça, caso o conflito escale para níveis mais ásperos. Por Taiwan, vide gráfico anexo, passam boa parte do fluxo de cargas/contêineres das principais rotas de comércio, além da já conhecida dependência da fabricação de semicondutores pela TSMC, que num teórico problema, afetaria grande parte das atividades globalmente.

O Dólar escala na semana para acima de R\$5,18 podendo abrir espaço para avaliação da paridade entre preços locais x internacionais.

Nafta com preços caindo devido menor produção petroquímica

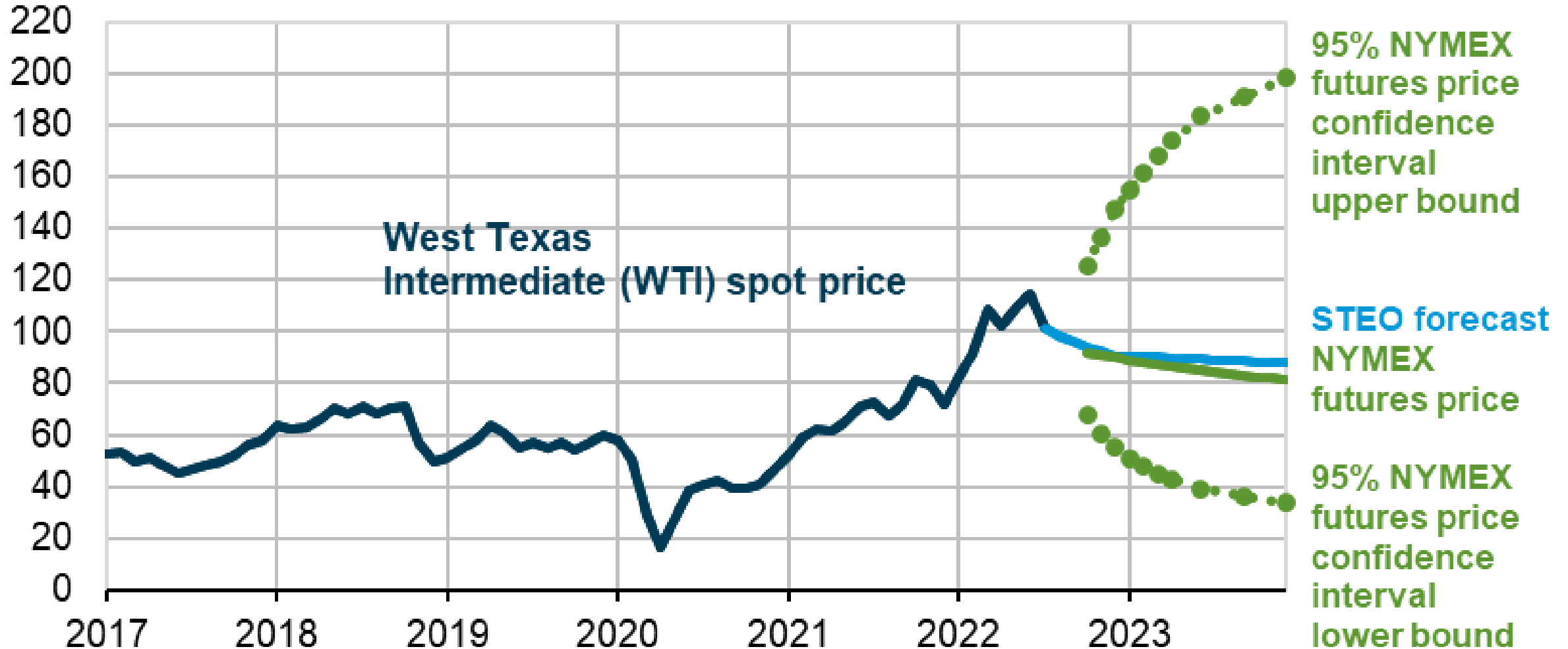


Petróleo – EUA com pequena reação devido menores estoques nas refinarias



Projeções do Petróleo WTI EUA indicam valores abaixo do USD100,00 com cenário atual.

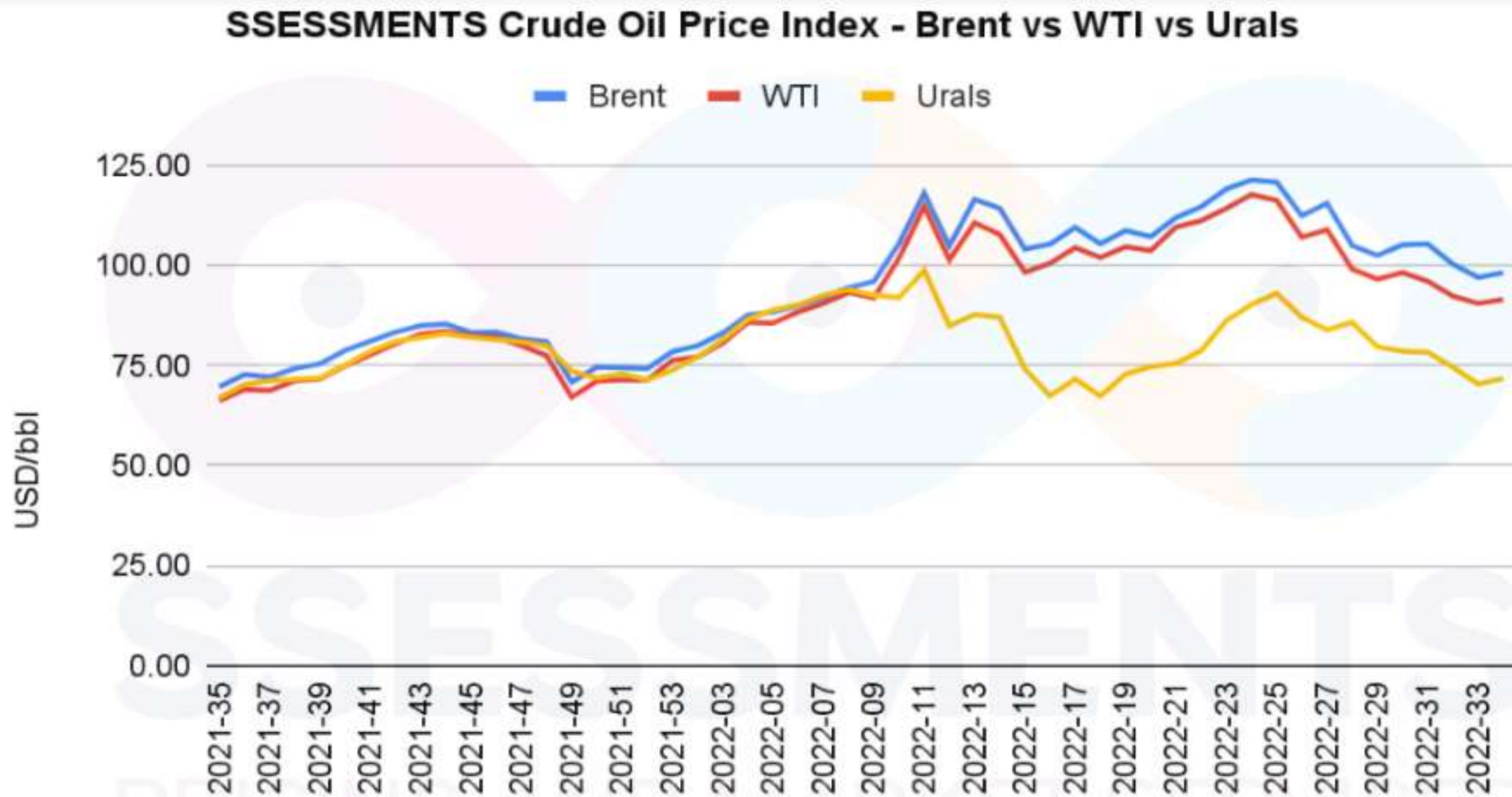
West Texas Intermediate (WTI) crude oil price and NYMEX confidence intervals dollars per barrel



A quebra dos volumes de exportação de Petróleo da Rússia para a Europa, encontra na China um importante destino, porém com preços descontados em relação ao resto dos fornecedores.



Petróleo da região dos URAIS (Sul da Rússia) sendo vendido a menor preço, e em grande quantidade desde o início das sanções.



A Importância de Taiwan no contexto internacional, vai além dos semicondutores, também opera grande parte das rotas de navios via o Porto de Taiwan

Key Waterway

Taiwan Strait has serviced 88% of the largest container ships in 2022

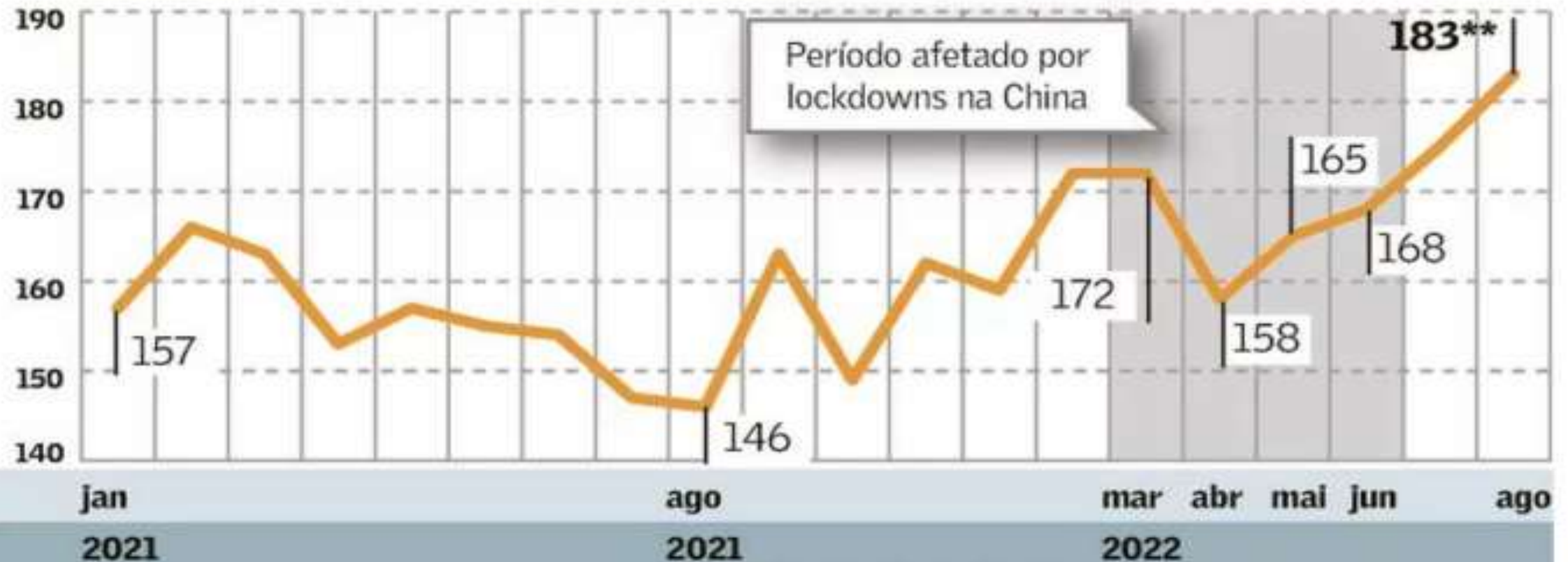


Melhora a disponibilidade de containers 20pés para a rota (TEUs).

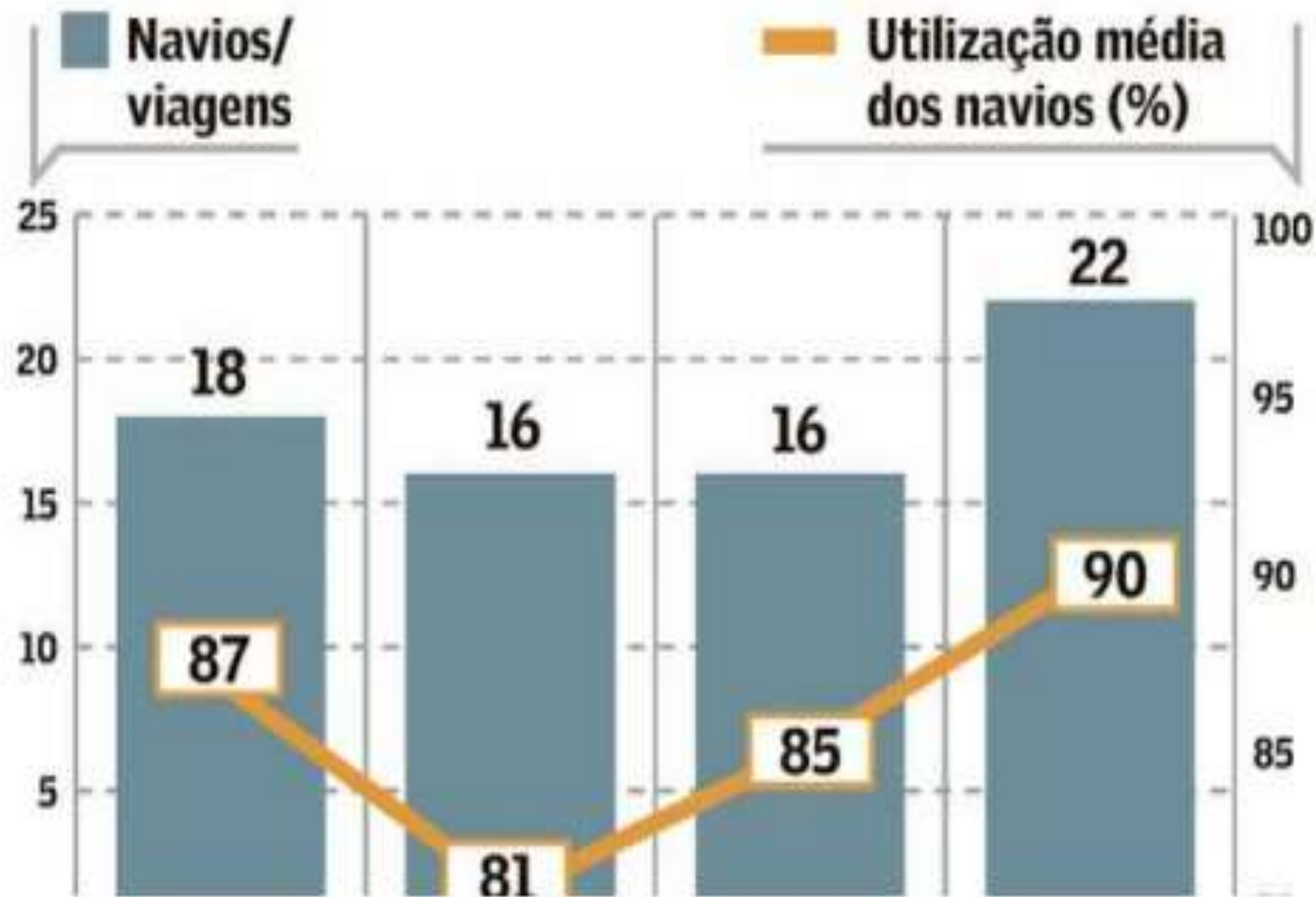
Rota Ásia-Brasil

Evolução da capacidade de importação e exportação entre Ásia e Brasil

■ Evolução da capacidade nominal na rota, em milhares de TEUs*



■ Evolução da capacidade na importação da Ásia para Brasil



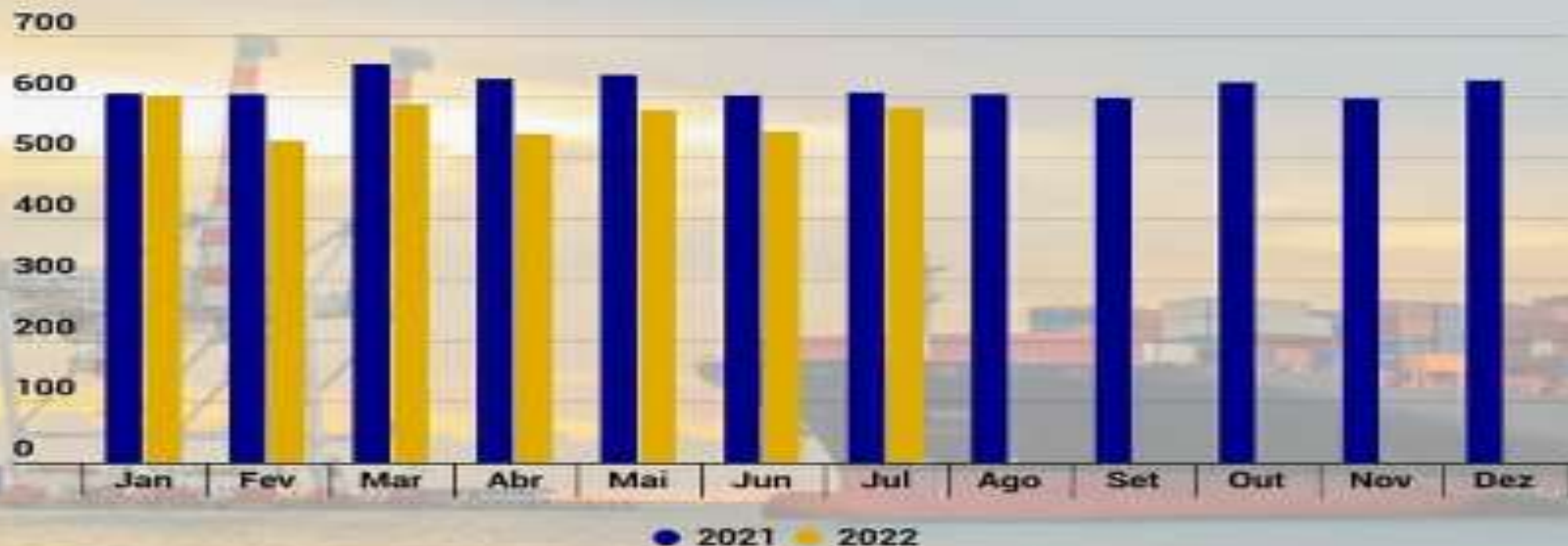
US\$ 10.550

**Frete ctnr 40pés
Ásia Brasil na
média**

Em muitos setores o Brasil está importando menos, e as frequências totais nos principais portos diminuíram, apesar de Ásia ter ganhado espaço como vimos, outras origens perderam













ESCALAS DE NAVIOS CONTÊINERES NOS PORTOS BRASILEIROS

DADOS DE JANEIRO 2021 A JULHO 2022



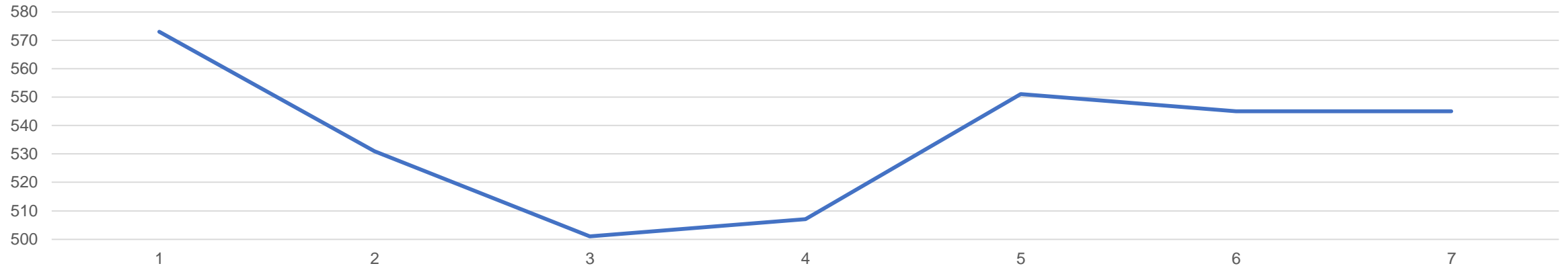
OS NÚMEROS MOSTRAM UMA REDUÇÃO NAS ESCALAS BRASILEIRAS NOS PRIMEIROS SETE MESES DE 2022. ASSIM, A **QUEDA** NO ACUMULADO É DE **8,7%** EM COMPARAÇÃO AO MESMO PERÍODO DE 2021.

Mercado de futuros da China oscilante, mas aponta alívio na queda em PP e PVC

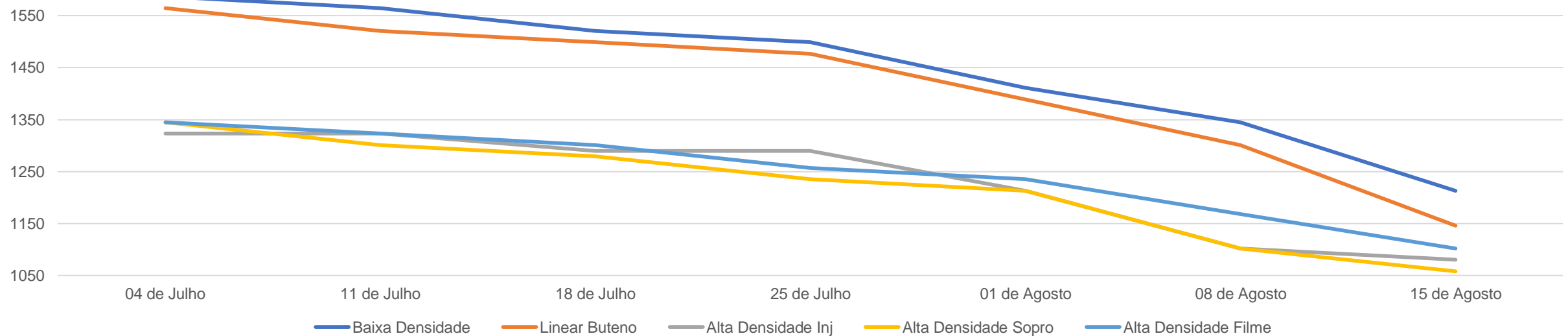
	Material	Bolsa	Preço	Variação em um mês	%DIA	%MÊS
1	PP <i>Polipropileno</i>	 DCE	\$955.1	 954.3 ● 955.1	-0.04%	+0.08%
2	LLDPE <i>Polietileno</i>	 DCE	\$939.7	 952.1 ● 939.7	-0.10%	-1.31%
3	PVC <i>Policloreto de Vinila</i>	 DCE	\$793.4	 778.9 ● 793.4	-0.50%	+1.87%
4	MEG <i>Etilenoglicol</i>	 DCE	\$481.5	 531 ● 481.5	-0.11%	-9.32%
5	PTA <i>Ácido Tereftálico</i>	 ZCE	\$669.4	 683.3 ● 669.4	-0.25%	-2.03%
6	PET <i>Fibra poliéster</i>	 ZCE	\$871.1	 873.3 ● 871.1	-0.61%	-0.24%

Polietilenos – EUA últimas 07 semanas

Etileno EUA

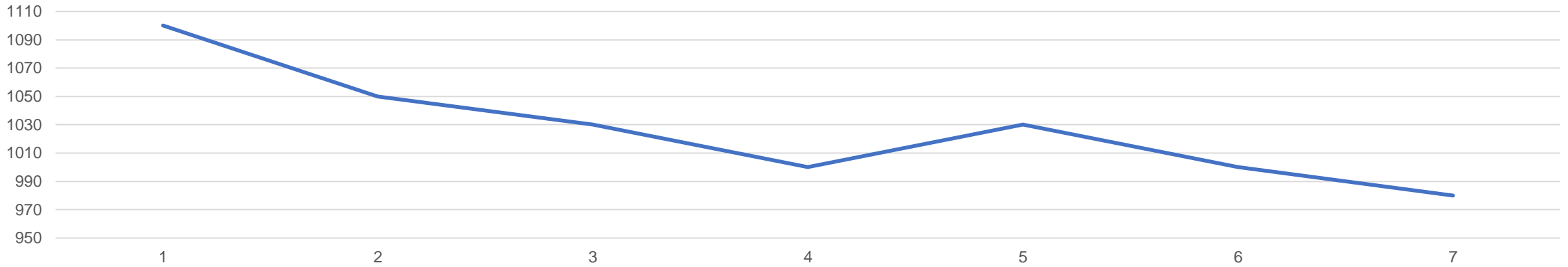


Polietilenos EUA

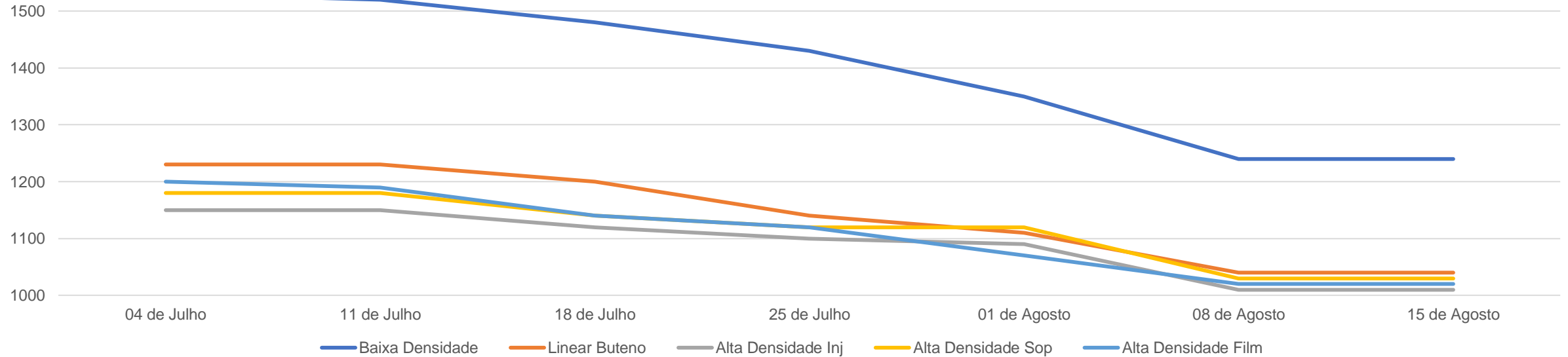


Polietilenos – Ásia últimas 07 semanas

Etileno ÁSIA

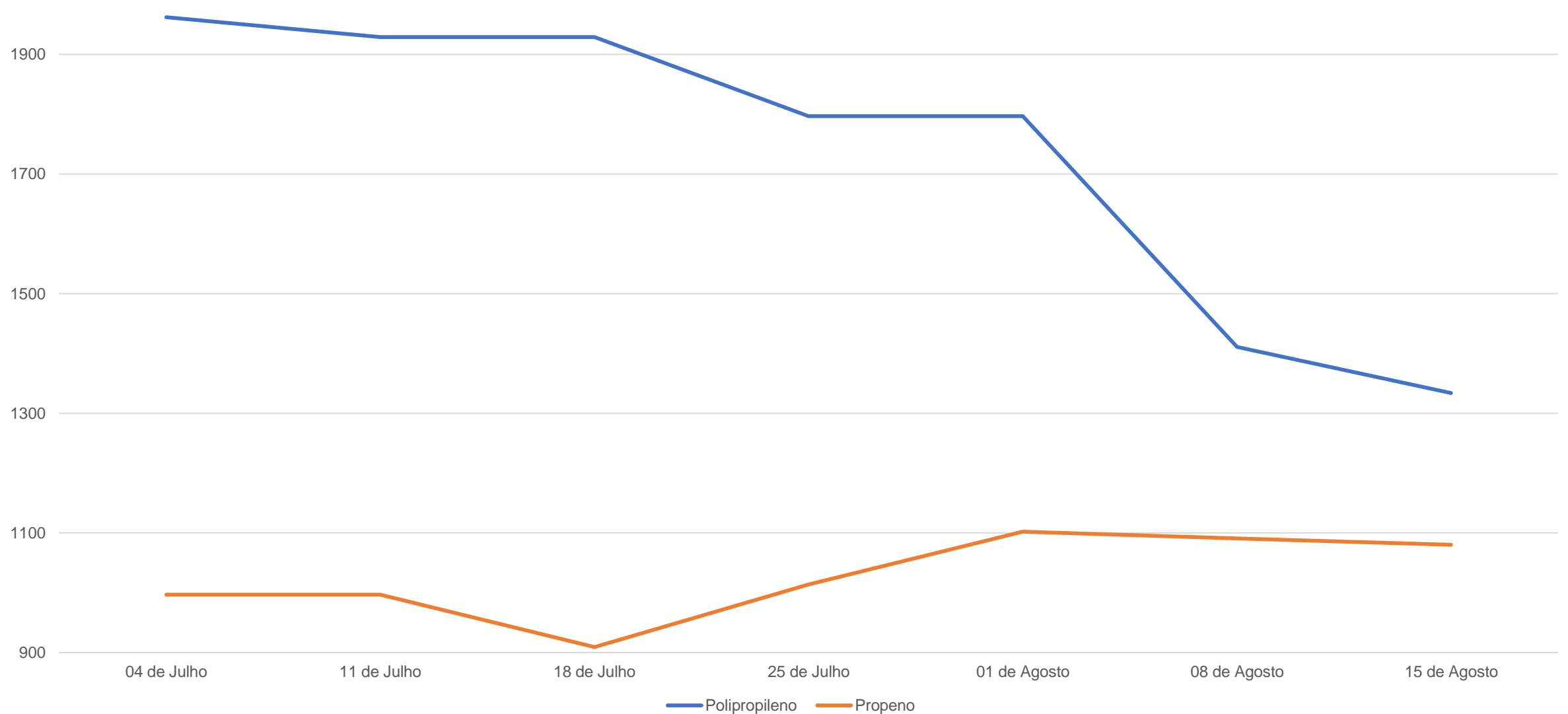


Polietilenos ÁSIA

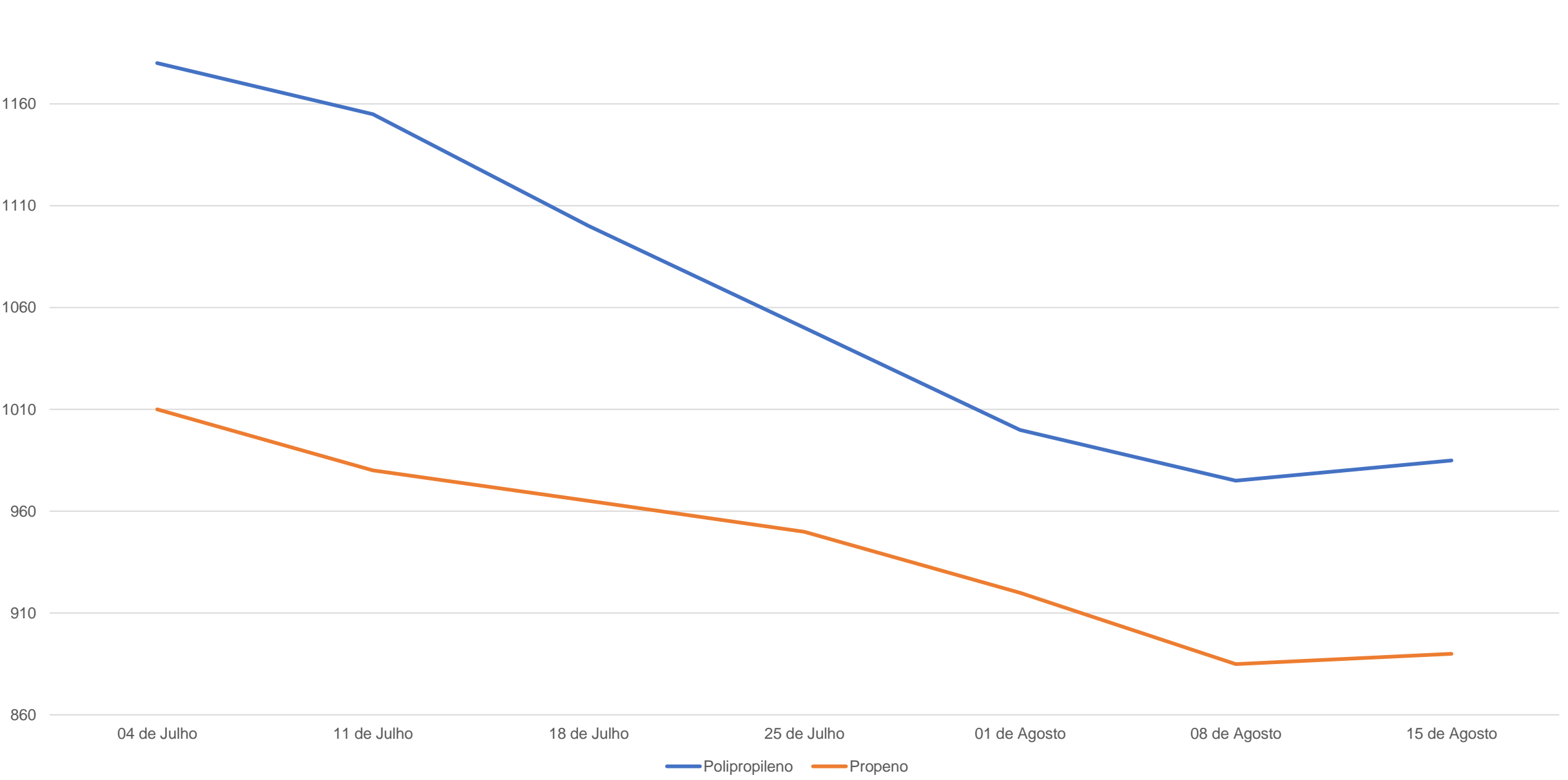


Polipropileno – EUA últimas 07 semanas

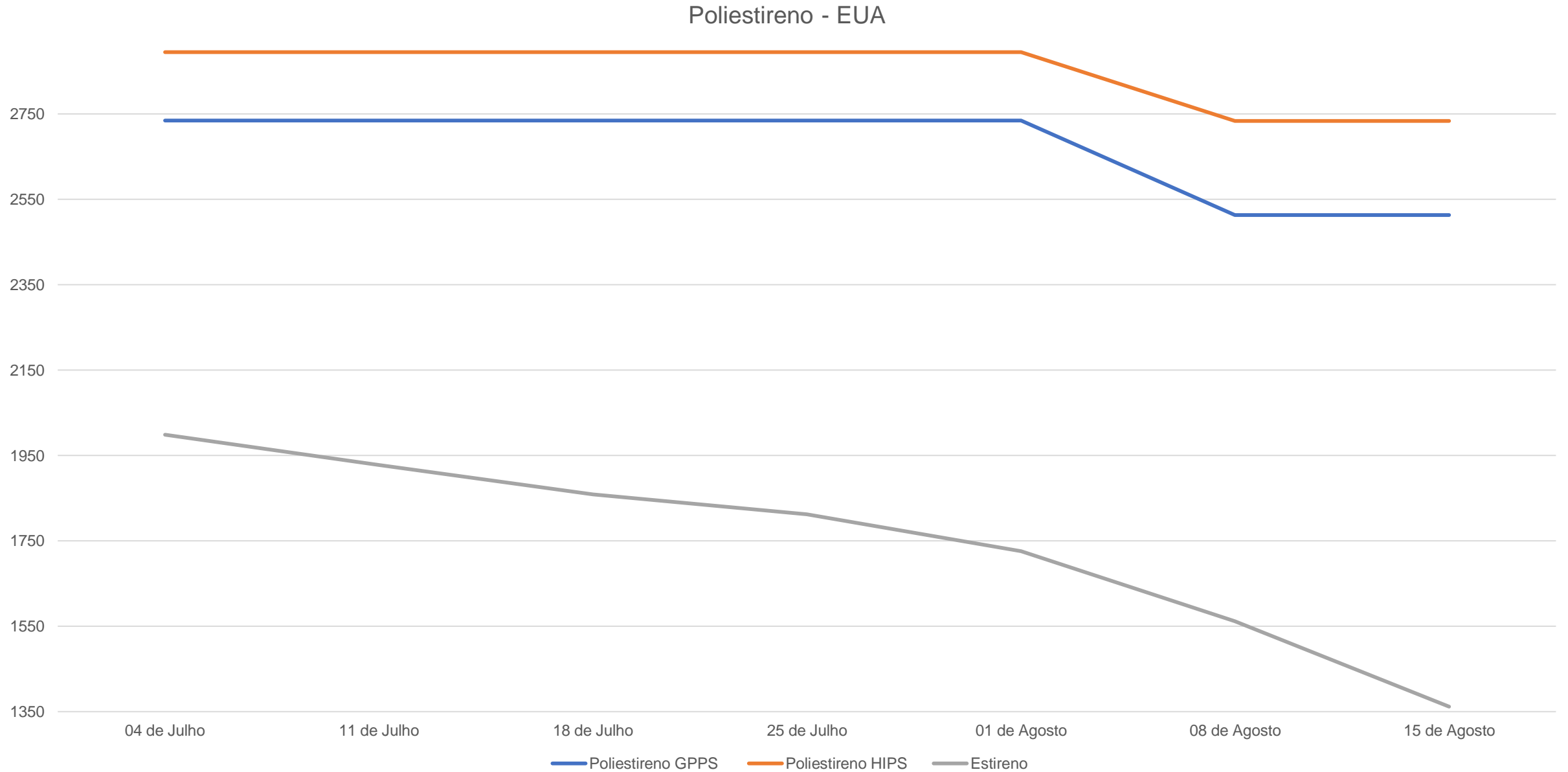
Polipropileno EUA



Polipropileno – Ásia últimas 07 semanas

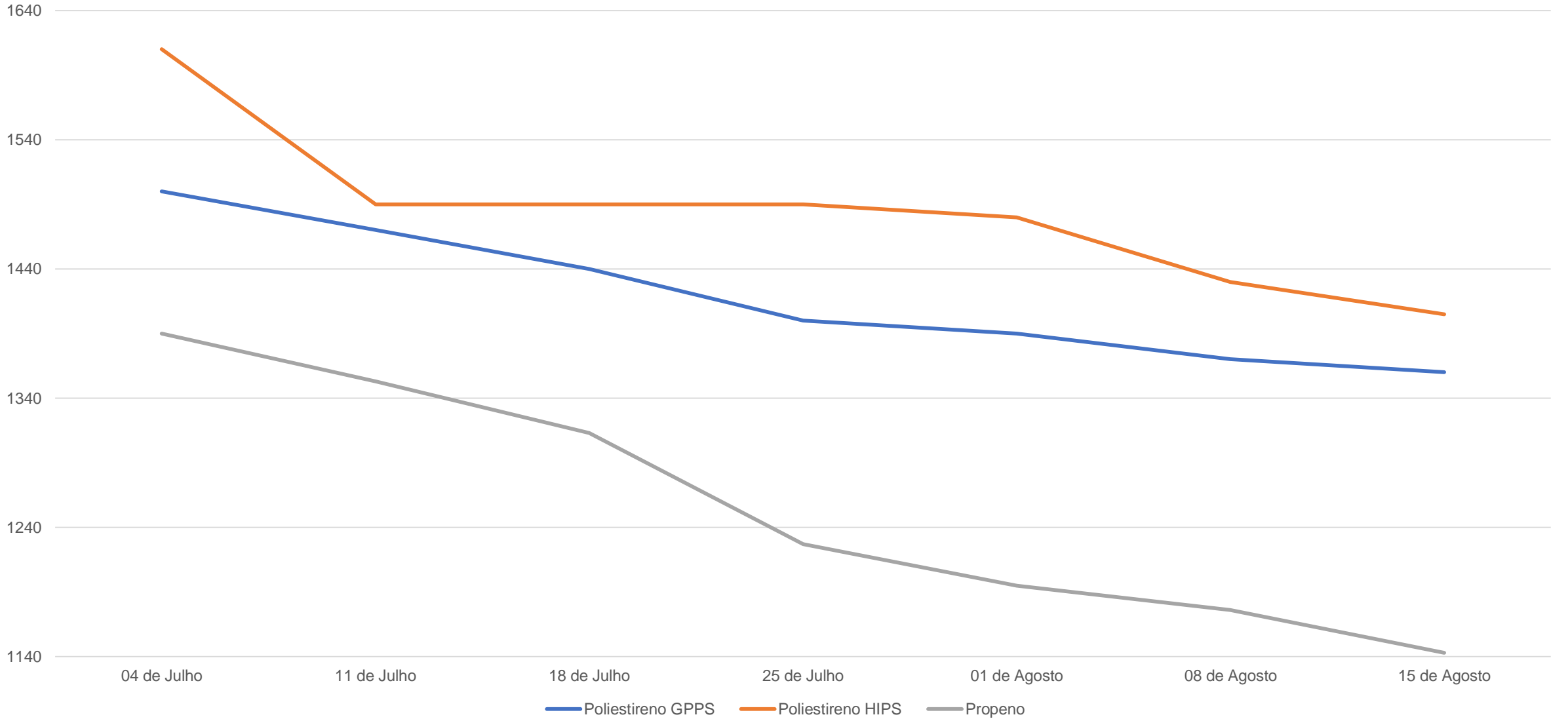


Poliestireno – EUA últimas 07 semanas



Poliestireno – Ásia últimas 07 semanas

Poliestireno - ÁSIA



PVC – EUA últimas 07 semanas

PVC - EUA



PVC – Ásia últimas 07 semanas

PVC - ÁSIA



ABS e PET – EUA últimas 07 semanas

ABS - EUA



PET - EUA



ABS e PET – Ásia últimas 07 semanas

