

Semanas 33 e 34 - 2022

Período: 15 de Agosto a 26 de Agosto -22

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



Destques

O combate a inflação nos EUA, principalmente com a elevação das taxas de juros, concomitante a ações de suporte a economia, buscam reduzir os altos índices inflacionários no País, mesmo que provocando um período de recessão que naturalmente resulta deste tipo de política. Os gráficos e notícias reforçam o início desta fase de aperto monetário, a começar pela queda nas vendas de imóveis novos, além da onda de devoluções de imóveis financiados nos quais os compradores não suportam o custo financeiro de manter a hipoteca, devido ao aumento dos juros. A inadimplência atinge também pessoas físicas e jurídicas, pelo mesmo motivo do custo de carregamento de financiamentos, por hora inclusive mais restritos e difíceis de serem aprovados.

Um segundo fator de alarme na disponibilidade energética nos EUA é a forte seca que atinge várias áreas produtoras de energia, levando a cortes e instabilidade no sistema elétrico, como demonstrado nos gráficos. O primeiro é a elevação do preço do Gás e o nó logístico que há vários meses faz inclusive produções serem interrompidas por dificuldades nos transportes.

A crise imobiliária na China (vide gráficos) também não demonstra sinais de melhora, apesar das medidas de estímulos do Governo do País, que também sofre com a forte seca que afeta grande parte do seu território, alterando a dinâmica de trânsito, custos e eficiência operacional, havendo várias províncias onde o setor industrial se encontra operando com baixas taxas devido a limitações na energia e acesso a insumos.

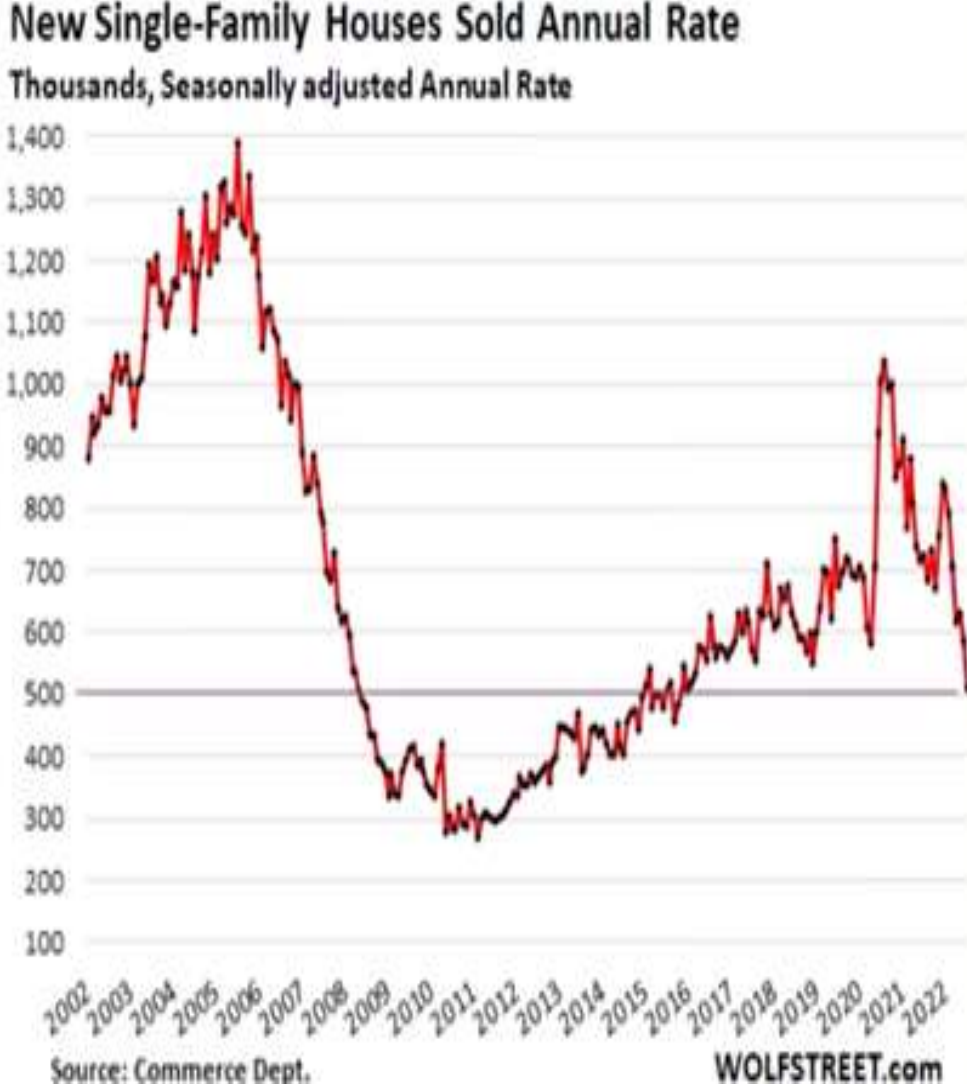
Na zona do EURO vemos forte desvalorização da moeda, operando em níveis equiparados ao Dólar, sob efeito da forte crise econômica-energética que assola a Europa, prevendo que a região está despreparada para enfrentar o inverno que se fará presente dentro de poucos meses. Plantas petroquímicas reduziram produção e vários segmentos da indústria química, na região ao redor do Rio Reno, estão com produções paralizadas devido a energia e seca nos rios para escoamento/abastecimento da produção.

No cenário petroquímico vemos anúncios de grandes players reduzindo suas produções e desativando plantas obsoletas, como forma de reduzir custos e regular oferta, principalmente pela baixa nas margens e abundância de oferta.

Os preços continuam caindo na maioria das regiões, porém há incertezas sobre a tendência, pois todo o cenário acima indica menor demanda e de forma geral apontam a queda nos preços. Porém as restrições as produções, aumento nos custos de insumos e energia e disponibilidade limitada podem modificar esta equação.

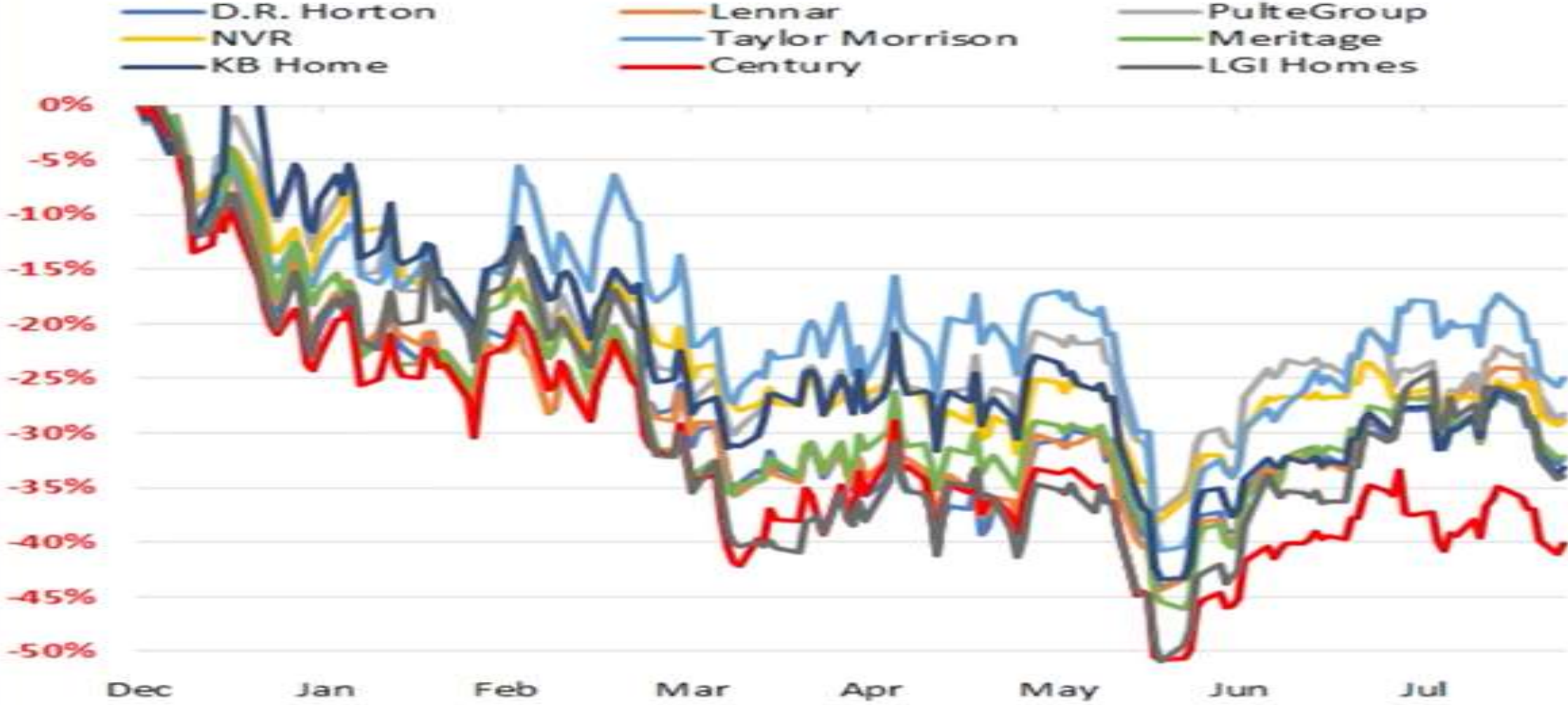
O panorama no Brasil indica uma trajetória de PIB um pouco mais moderada até final do ano, e custo financeiro pesando no endividamento do consumidor brasileiro. O dólar opera hoje na faixa dos R\$ 5,02 com leves oscilações. É possível que vejamos mais quedas de preços nas resinas para as próximas semanas no Brasil, em permanecendo as condições dentro destas variações. Uma desaceleração nos preços no Brasil de forma geral, deve iniciar pelos preços administrados, e posteriormente no resto do livre mercado, buscando equilibrar a oferta x demanda, num contexto de renda média menor.

As vendas de casas novas nos EUA despencam e os custos de construção decolam



Estoque de imóveis cresce nos EUA, e ações das incorporadoras caem marcadamente

Major Homebuilder Stocks, % Drop YTD



Source: YCharts

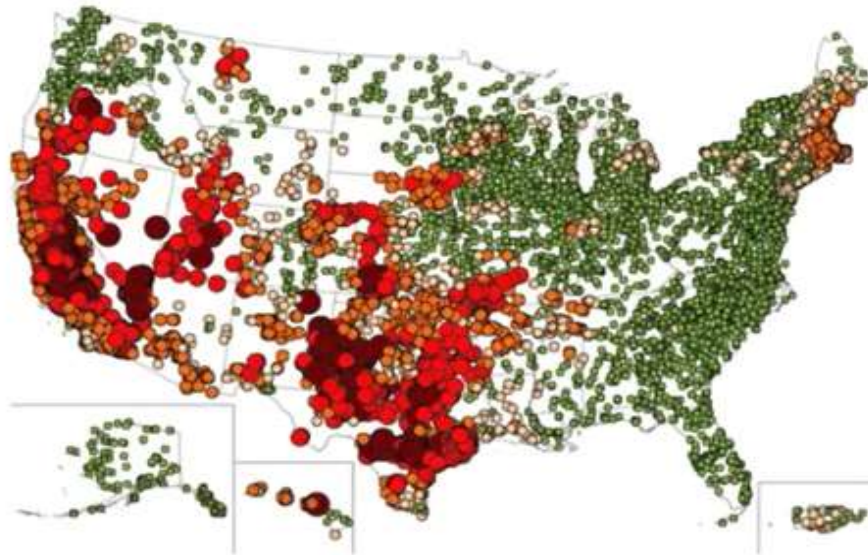
Nos EUA o mapa da seca se expande, e os custos da produção de Gás dispara.

Como a seca ocidental está levando a rede elétrica ao limite

A megaseca está nos custando megawatts.

Por | Umair Irfan | 16 de agosto de 2022, 08:00 EDT

U.S. Power Plants in Drought: Power Plants



Power Plants in Drought

- Plants Not in Drought
- Plants in D0 - Abnormally Dry
- Plants in D1 - Moderate Drought
- Plants in D2 - Severe Drought
- Plants in D3 - Extreme Drought
- Plants in D4 - Exceptional Drought

Updated Weekly - 08/04/22

Drought.gov

As usinas de energia em grandes áreas do oeste dos Estados Unidos estão sob condições de seca. | Sistema Nacional Integrado de Informação sobre Secas

Crise Energética



Preços do gás natural nos EUA atingem máxima de 14 anos; entenda

Crise do combustível na Europa contribui para cenário de alta, mas não é o único fator

A crise imobiliária sem precedentes na China, derruba mercados e postos de trabalho

Índice do clima do setor imobiliário e venda de novas casas

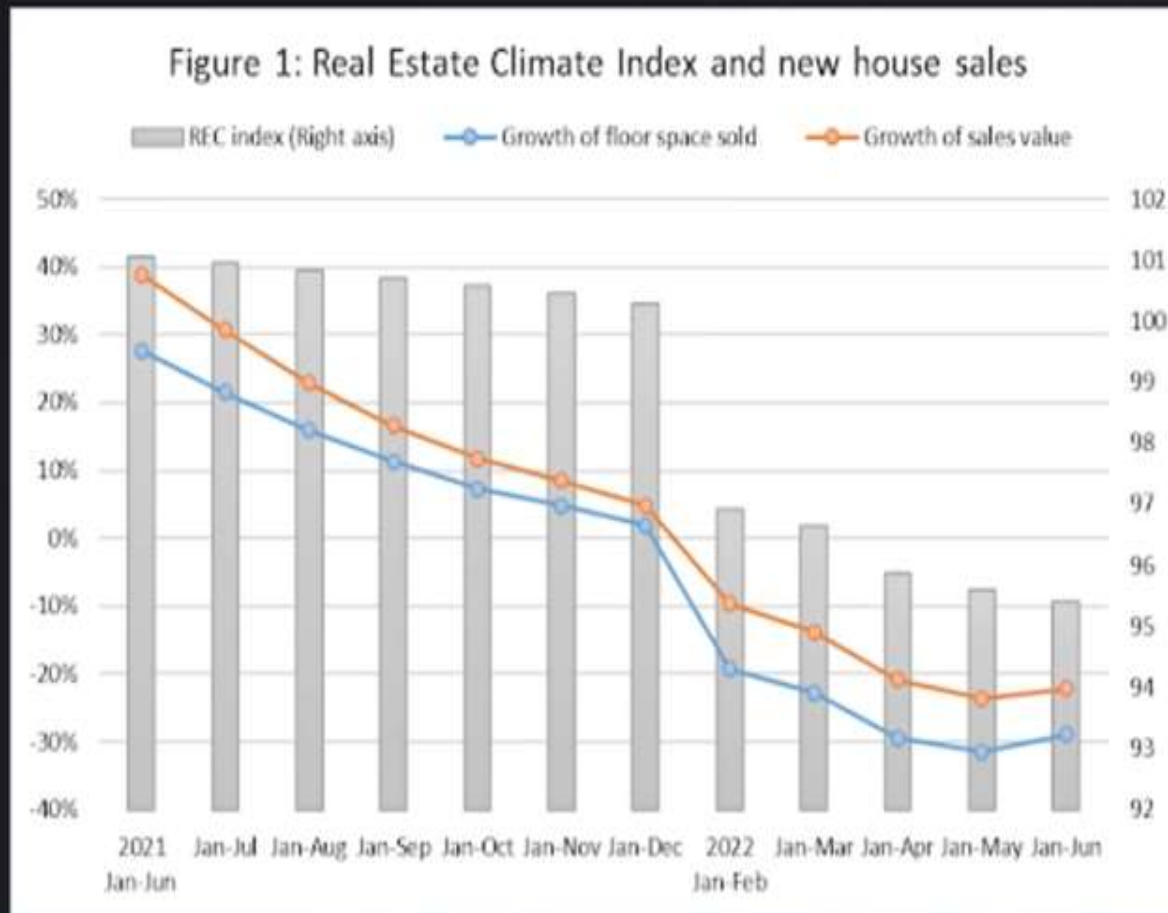


Gráfico com base em números do National Bureau of Statistics of China

Financiamento disponível para desenvolvedores

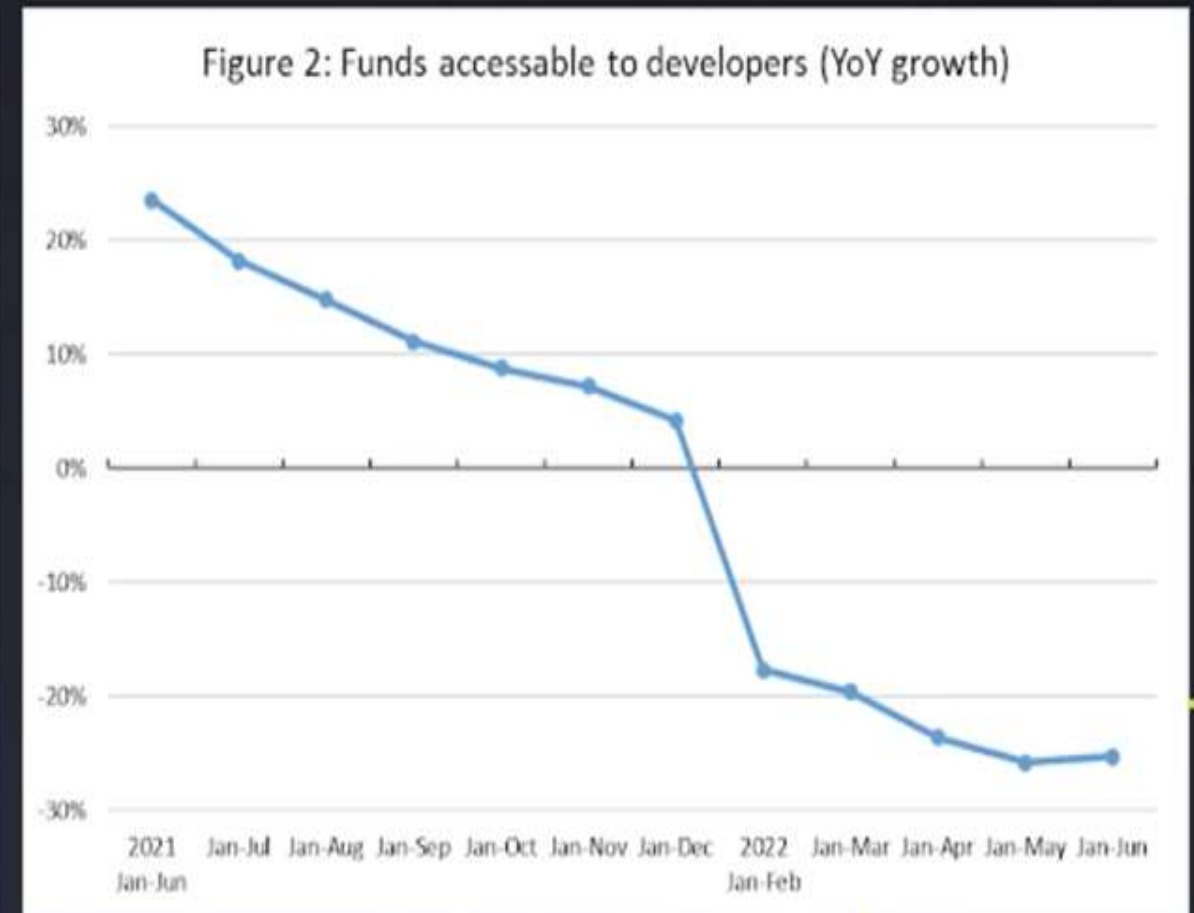


Gráfico com base em números do National Bureau of Statistics of China

Histórica seca no hemisfério norte afeta China de maneira importante, com baixa nos níveis dos rios navegáveis.

China

Seca na China faz com que Yangtze seque, provocando escassez de energia hidrelétrica

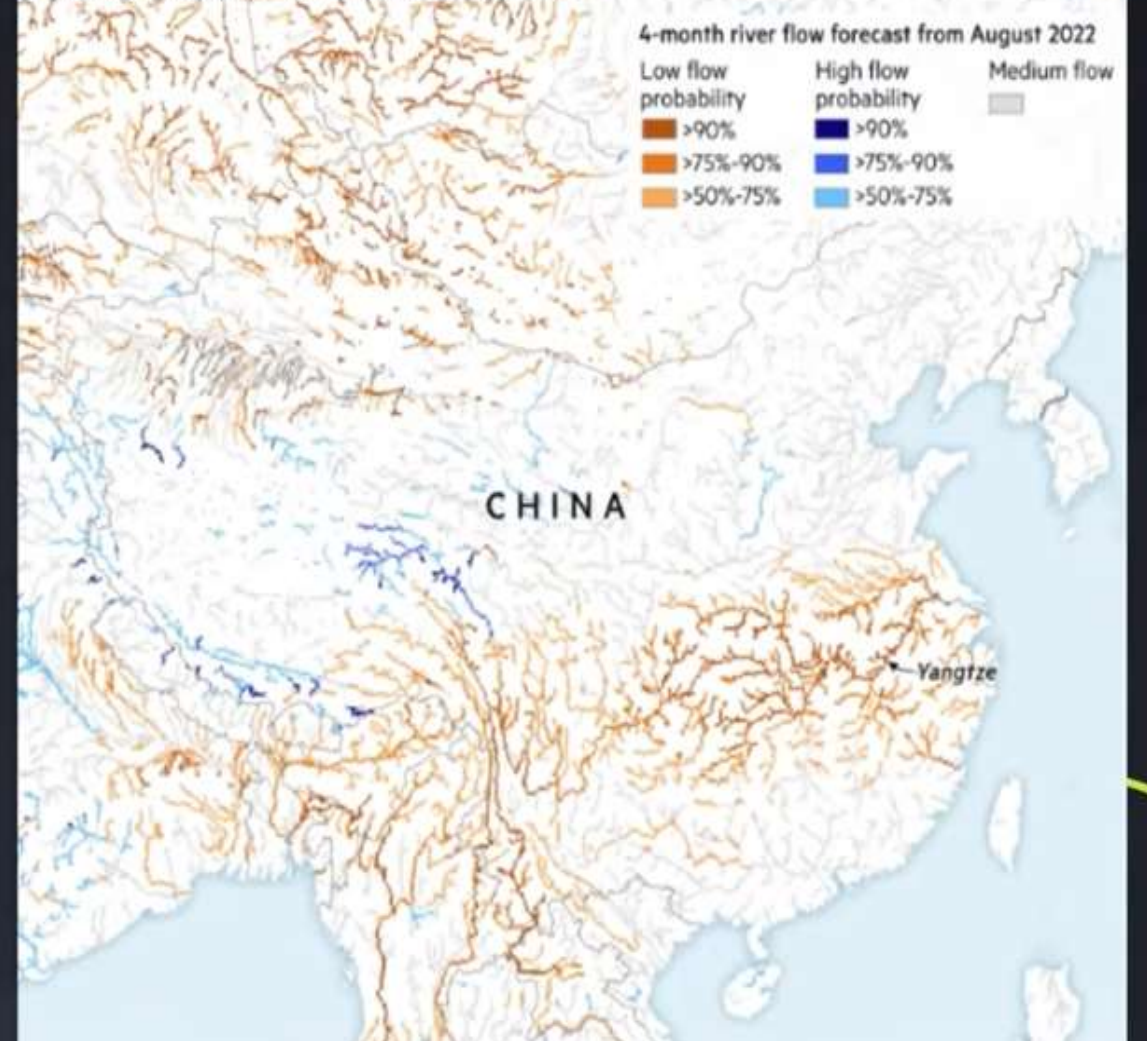
Alerta nacional emitido com o sudoeste especialmente atingido, com grandes empresas forçadas a suspender o trabalho

Helen Davidson em Taipé

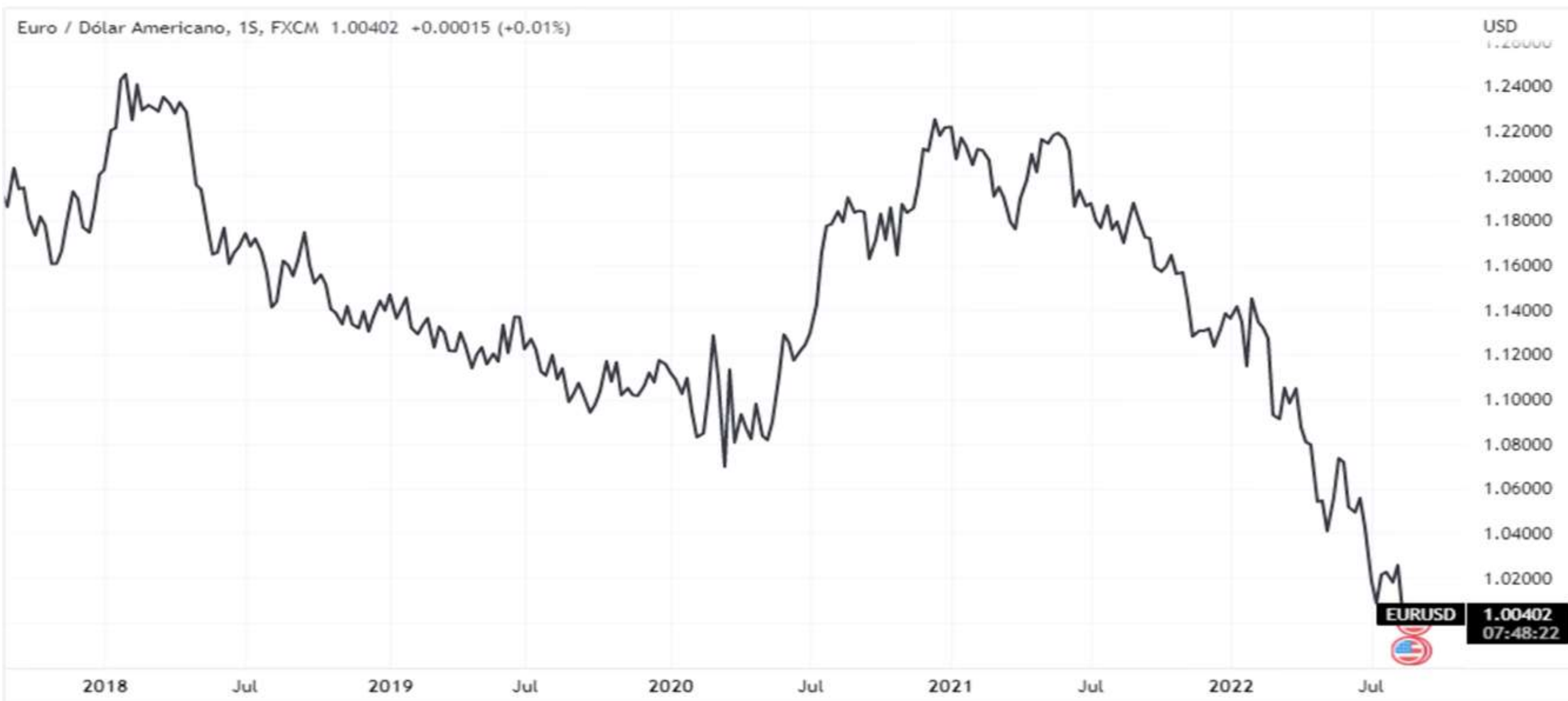
🐦 @holdavison_

Seg, 22 de agosto de 2022 11.03 BST

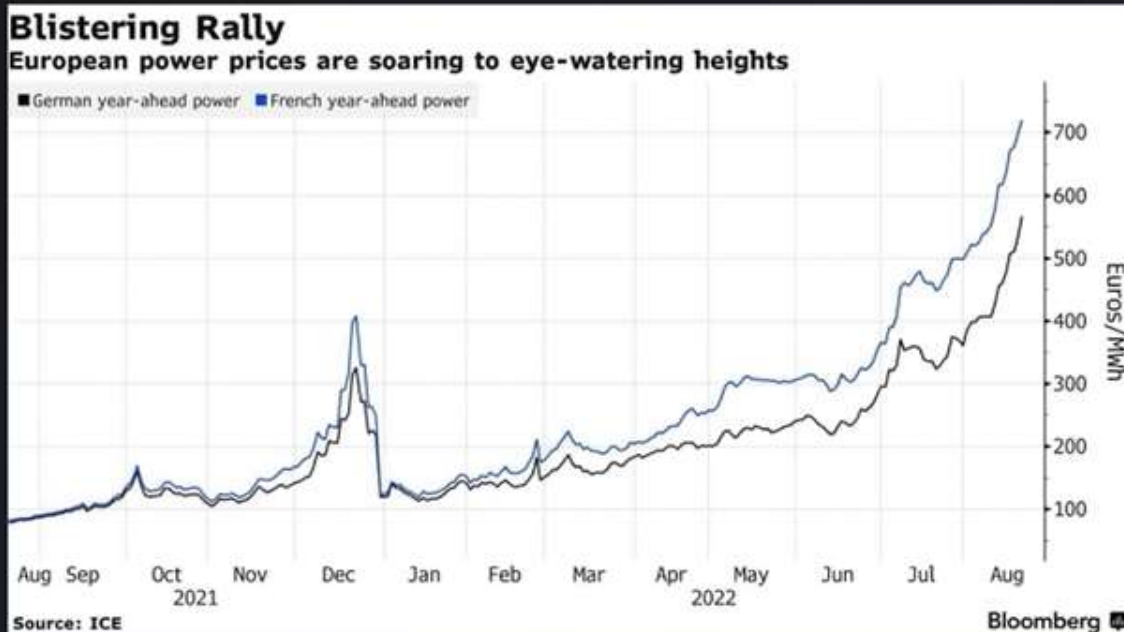
Low flows expected in China's rivers



Apesar do aumento nas taxas de juros, os enormes desafios da Europa se traduzem em fraqueza no EURO, operando em igualdade com o Dólar.



Crise Energética



Preço da energia bate novo recorde na Europa

A prolongada onda de calor na Europa intensificou a desorganização no setor de energia ao reduzir a capacidade de geração, além de aumentar a demanda por eletricidade

Por Tom Wilson — Financial Times, de Londres

12/08/2022 05h03 - Atualizado há uma semana

Bloomberg Línea

MERCADOS

Custos de energia devem fazer juros subirem mais na Europa e no Reino Unido

■ Preocupações de que a Rússia continue a rebater as sanções ocidentais com cortes no fornecimento de gás natural puxam os preços para cima



Seca



BBC NEWS BRASIL

Notícias Brasil Internacional Economia Saúde

'Pedras da fome' e 'falso outono': como pior seca em 500 anos afeta Europa

24 agosto 2022

Secas severas afetam as maiores economias globais

Falta de chuva nos EUA, na Europa e na China coloca mais pressão sobre as cadeias de abastecimento



Por Matthew Dalton, Jim Carlton e Sha Hua, Dow Jones

21/08/2022 21h22 · Atualizado há 3 dias

Barcos em lama seca no lago francês-suíço de Brenets



Fonte: bbc.com



Impacto na Produção



Home > EXAME Agro

Crise de energia na Europa atinge uso de fertilizantes

O aumento dos preços do gás, um insumo essencial, já reduziu 25% da capacidade de fertilizantes nitrogenados da Europa

Fábricas fecham na UE com disparada do preço da energia

Fundir minério para produzir metal é um dos processos industriais que mais depende da energia, cujo custo está nas alturas

18/08/2022 05h02 - Atualizado há uma semana

FT: Energia cara deve aprofundar crise da indústria de metais na Europa

Se mais usinas de metais fecharem, isso forçará setores estratégicos como siderurgia, defesa, aeroespacial e automotivo a recorrer a produtores estrangeiros, o que ajudaria China e Rússia a consolidar seu controle

FT

Por Harry Dempsey, Financial Times — Londres

20/08/2022 15h00 - Atualizado há 5 dias



Crise Econômica



☰ **Dinheiro** ASSINE

MUNDO

Carrefour congela preços de 100 produtos na França em meio ao avanço da inflação



☰ **FINANCIAL TIMES** myFT

Inflação no Reino Unido projetada para atingir 18,6% com aumento dos preços do gás

Banco aumenta previsão à medida que preço do gás europeu estabelece novo recorde

Agro na Alemanha: maior economia da Europa tem preços recordes ao consumidor

Os preços ao produtor, indicador importante para a inflação, dispararam 37,2% na comparação anual

Forbes **Reuters**
AGRO

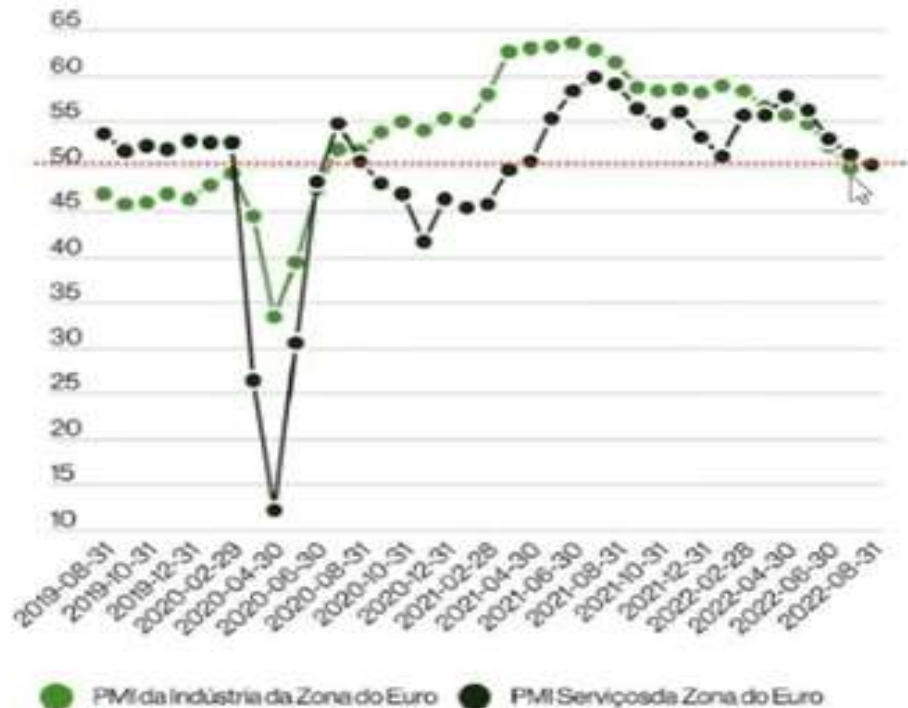
📅 19 de agosto de 2022 ⌚ Atualizado há 1 semana



As expectativas de recessão na Europa, e enormes dificuldades quanto ao clima e energia, além das questões ligadas a Guerra Rússia – Ucrânia se refletem nas pesquisas de índice de compras e confiança do consumidor.

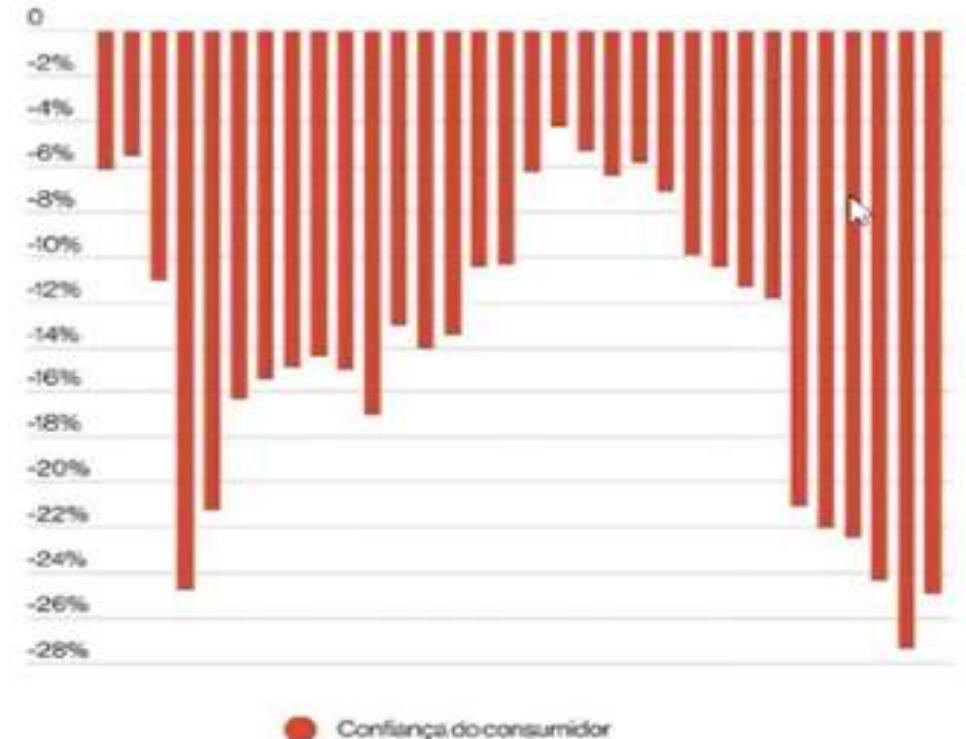
Indústria e setor de serviços têm retração

(em pontos; leituras abaixo de 50 representam queda)



Confiança do consumidor

(diferença para o patamar neutro desde o início de 2020)



No fechamento semanal os indicadores mostravam quedas na sua maioria, refletindo as preocupações sobre o cenário global.

FECHAMENTO | 26/08

Índice	Fechamento	Varição
 Ibovespa	112.298 pts	▼ -1,08%
 IFIX	2.940 pts	▲ +0,25%
 Nasdaq-100	12.605 pts	▼ -4,10%
 Dólar	R\$ 5,07	▼ -0,67%
 Ouro	US\$ 1.750,10	▼ -1,20%
 Prata	US\$ 18,76	▼ -1,87%
 Bitcoin	US\$ 20.717,4	▼ -4,28%
 Ethereum	US\$ 1.557,50	▼ -8,83%

Variação do dólar em 2022

Cotação de fechamento, em R\$

— Dólar comercial — Dólar turismo (sem IOF)

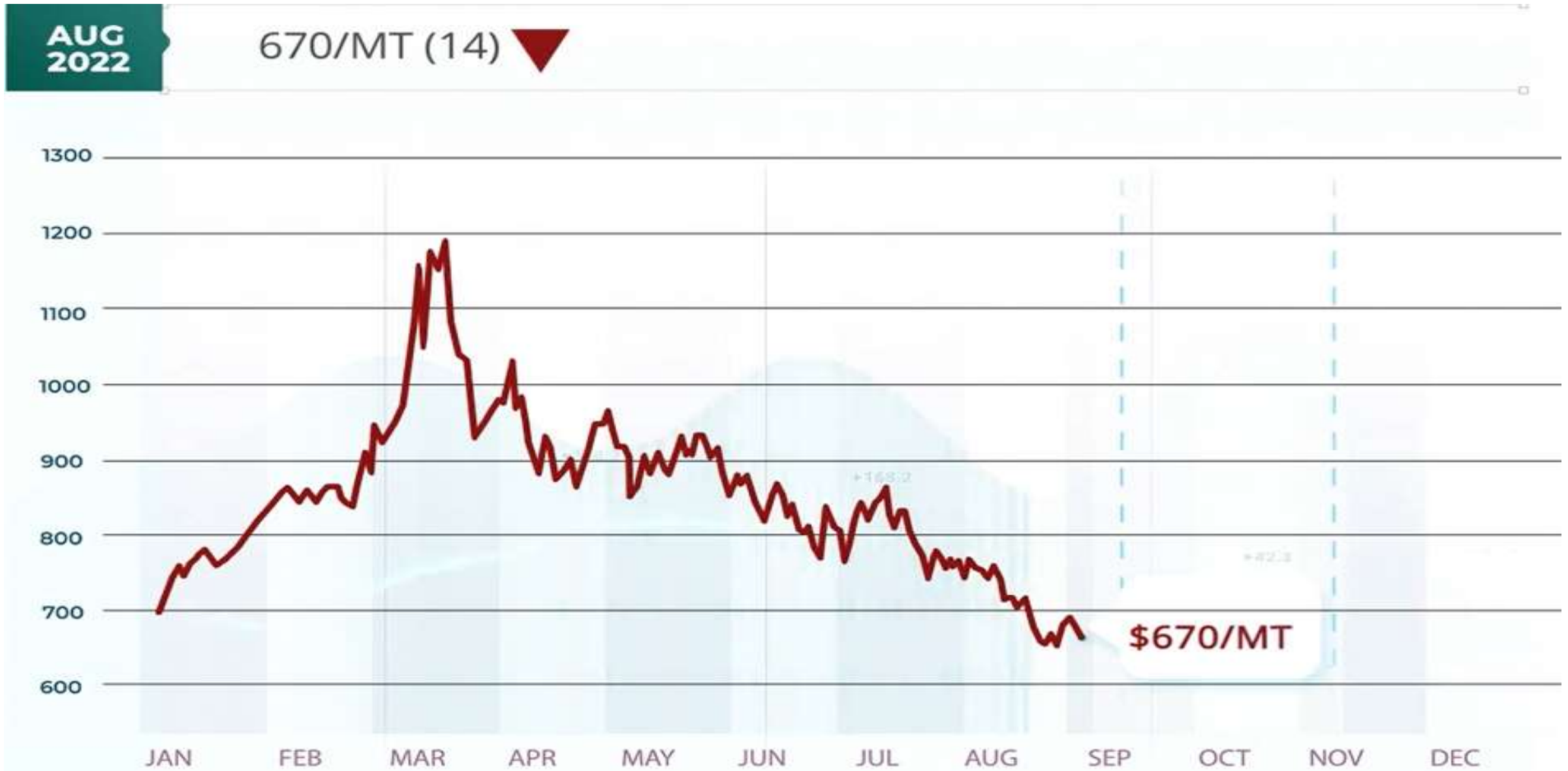


Fonte: Valor Pro

Mercado de Petróleo: Preços sobem com temores a cortes de produção na Líbia e Iraque

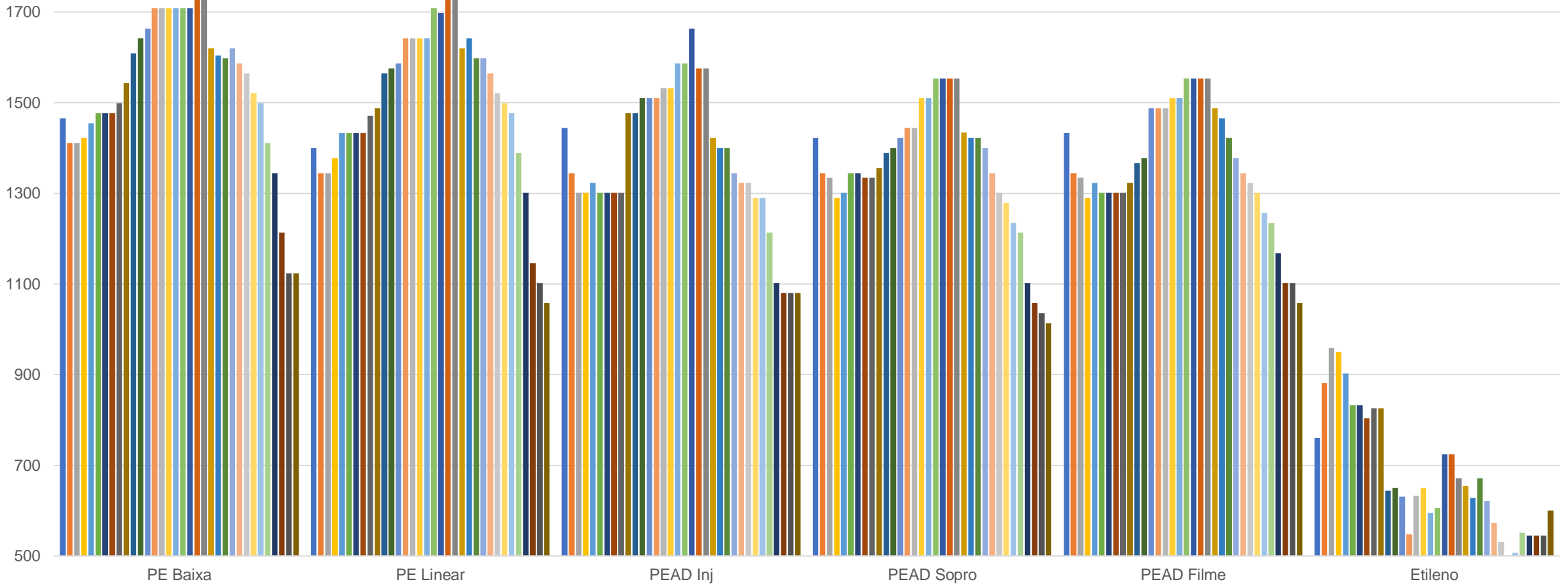


NAFTA especificação geral com queda no preço pois alguns produtores reduzem produção de petroquímicos.



Polietilenos – EUA

Polietilenos EUA

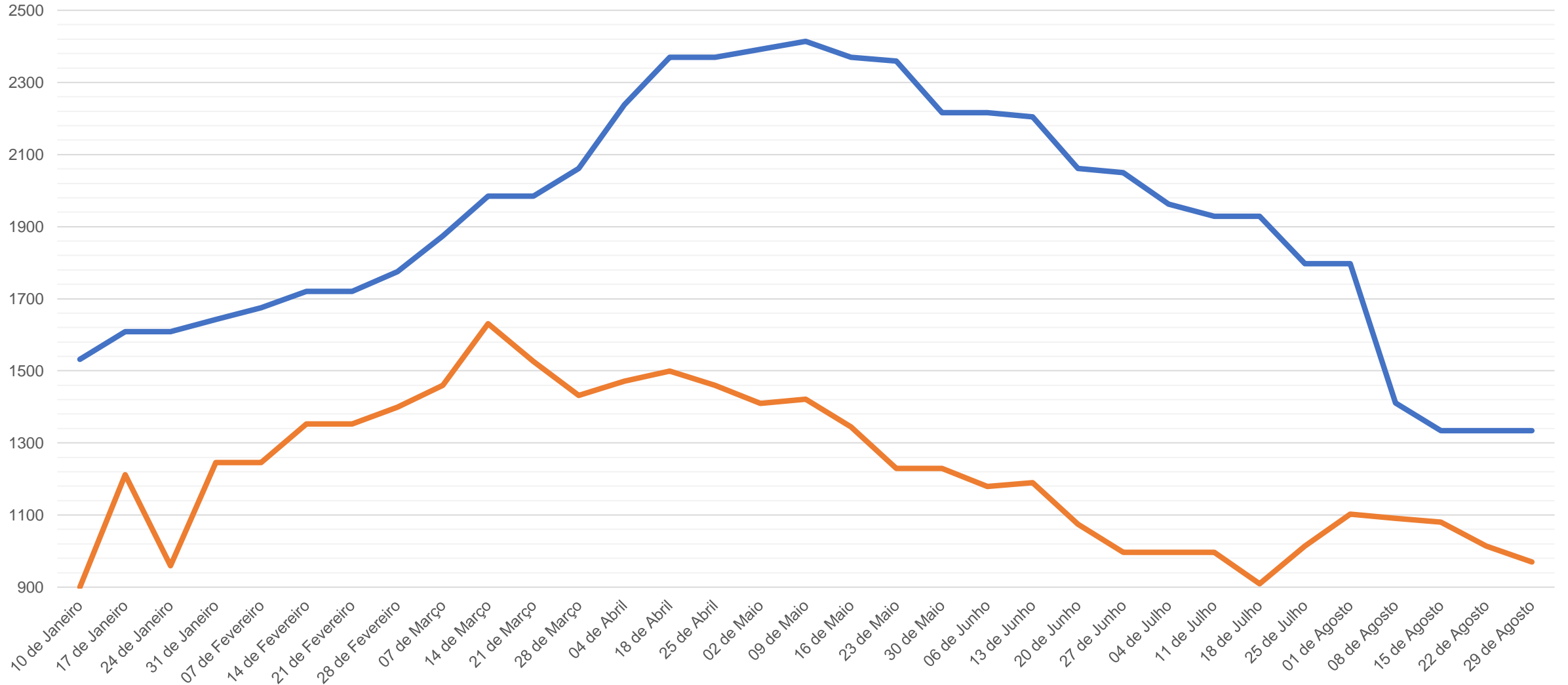


- 10 de Janeiro
- 17 de Janeiro
- 24 de Janeiro
- 31 de Janeiro
- 07 de Fevereiro
- 14 de Fevereiro
- 21 de Fevereiro
- 28 de Fevereiro
- 07 de Março
- 14 de Março
- 21 de Março
- 28 de Março
- 04 de Abril
- 11 de Abril
- 18 de Abril
- 25 de Abril
- 02 de Maio
- 09 de Maio
- 16 de Maio
- 23 de Maio
- 30 de Maio
- 06 de Junho
- 13 de Junho
- 20 de Junho
- 27 de Junho
- 04 de Julho
- 11 de Julho
- 18 de Julho
- 25 de Julho
- 01 de Agosto
- 08 de Agosto
- 15 de Agosto
- 22 de Agosto
- 29 de Agosto

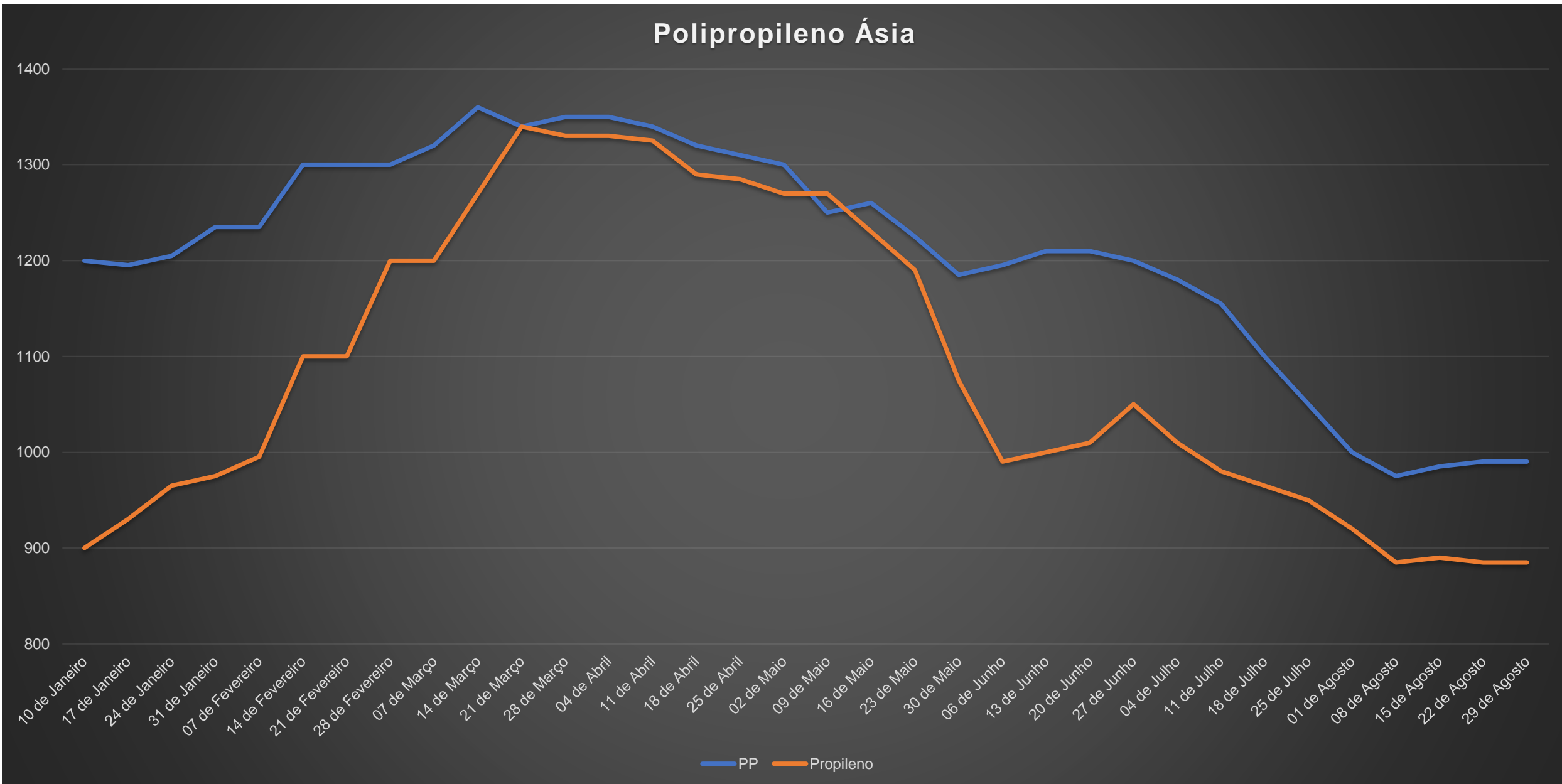
Polipropileno – EUA

Polipropileno EUA

PP Propileno

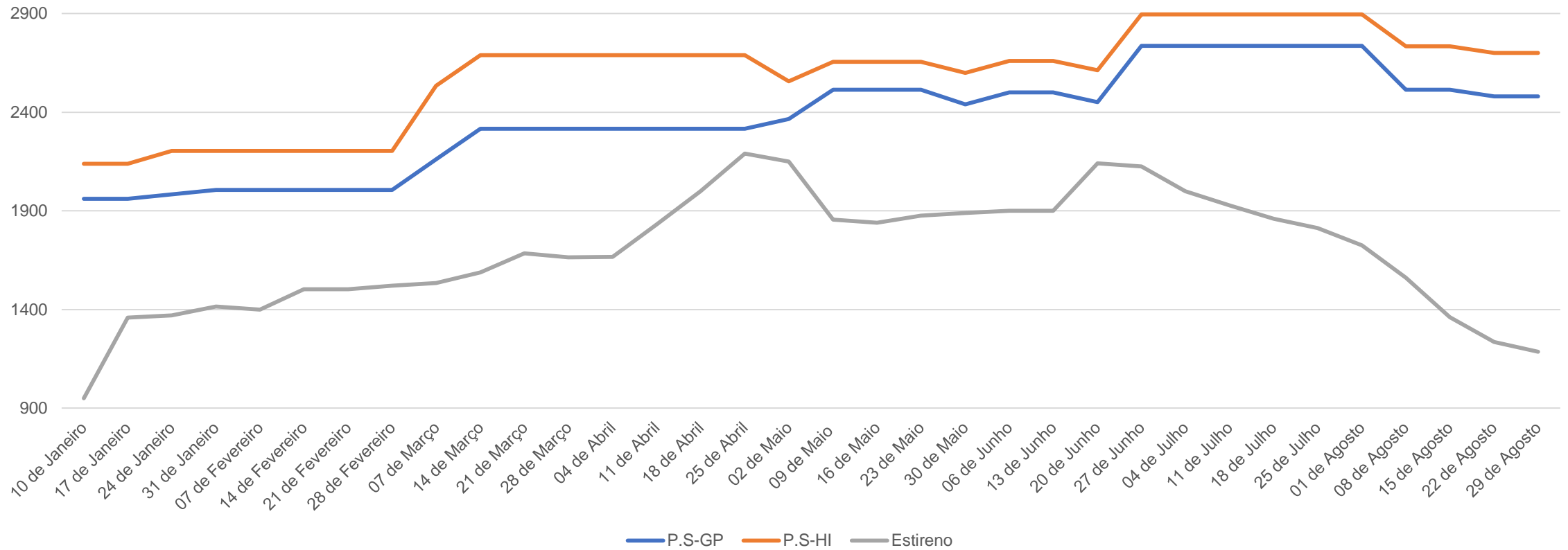


Polipropileno – Ásia últimas 07 semanas



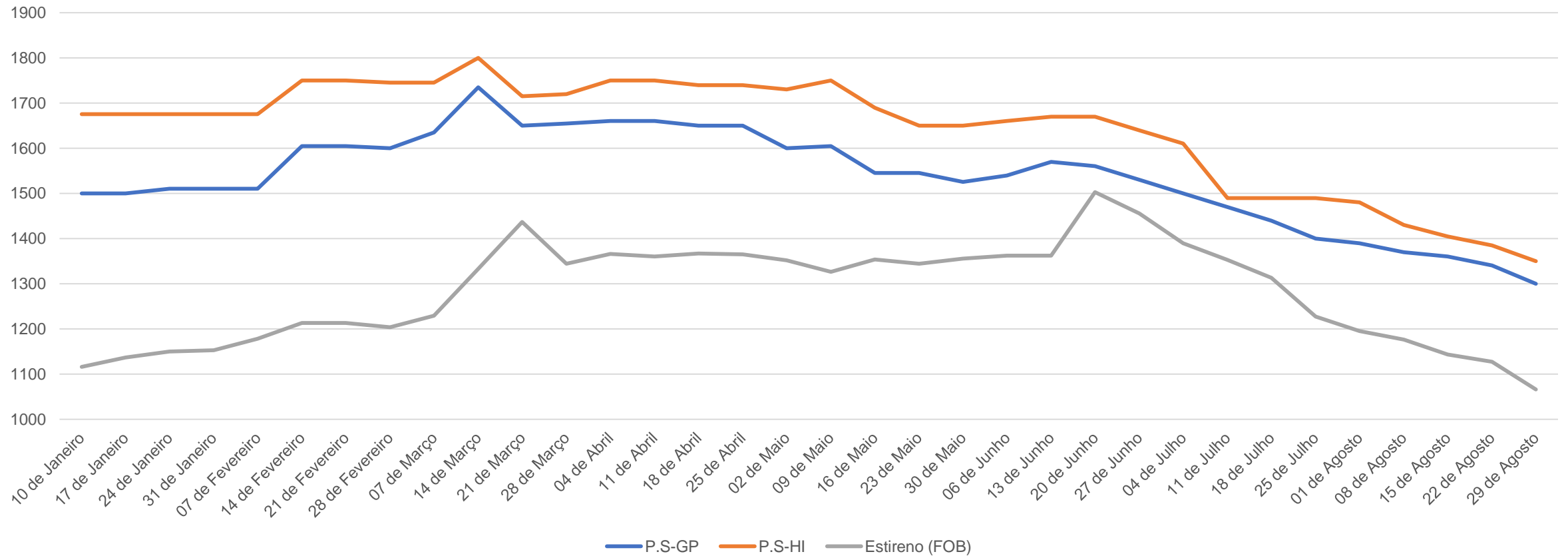
Poliestireno – EUA

Poliestireno EUA

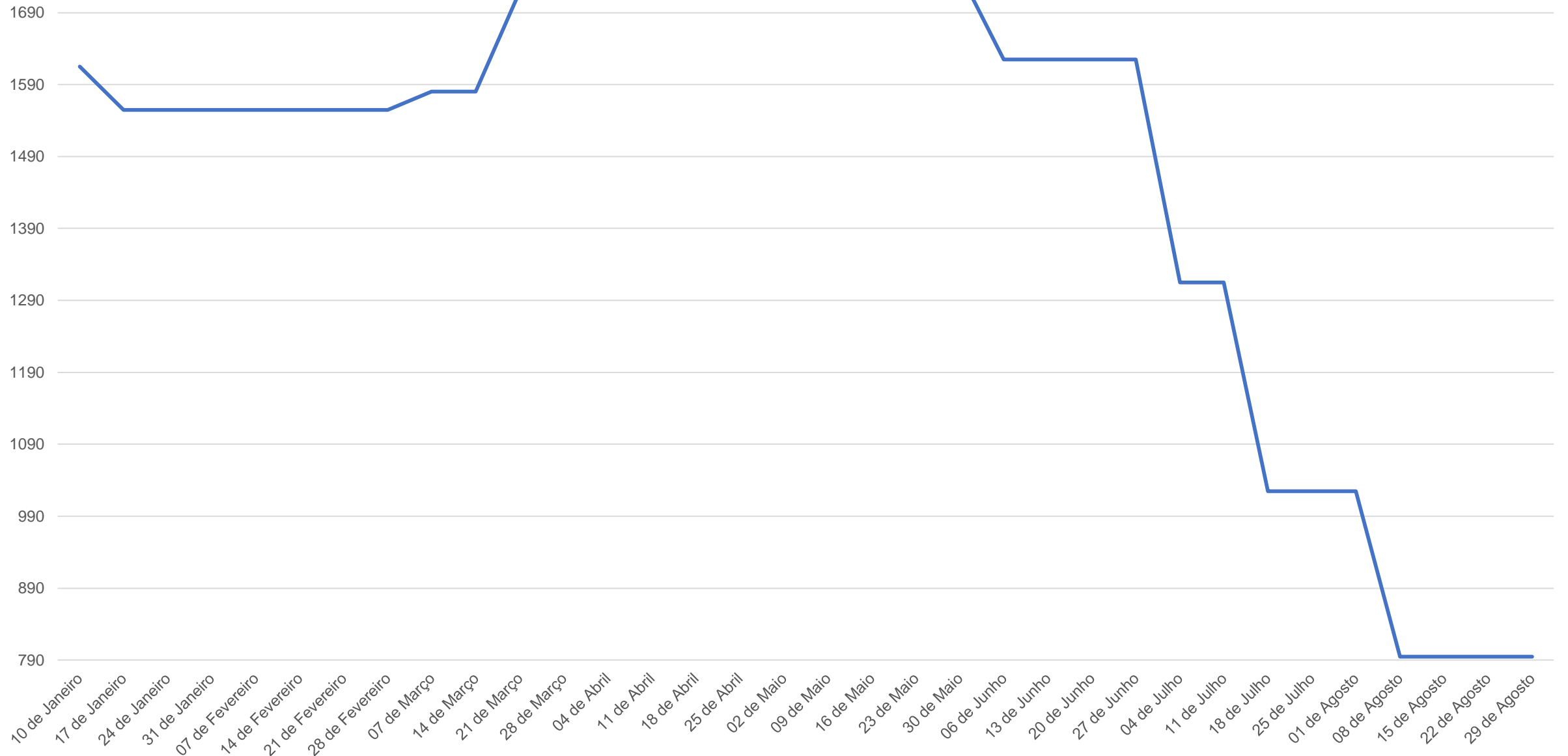


Poliestireno – Ásia

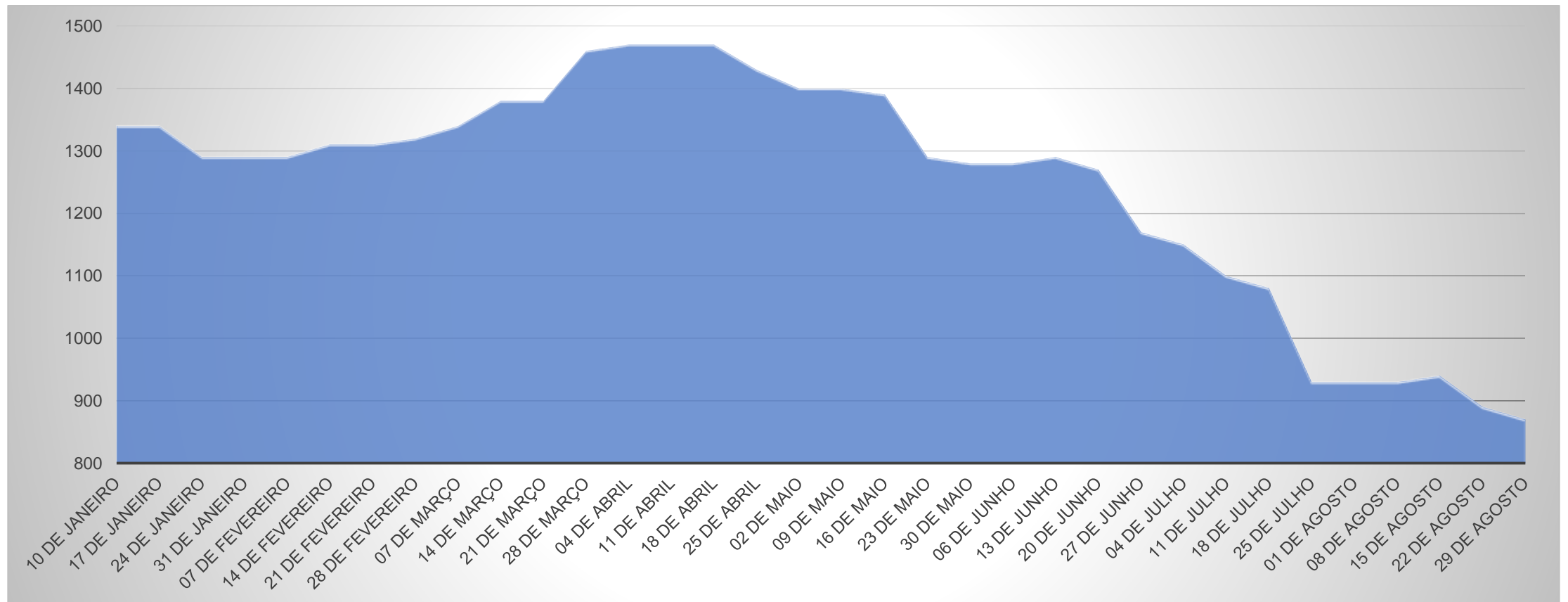
Poliestireno Ásia



PVC – EUA

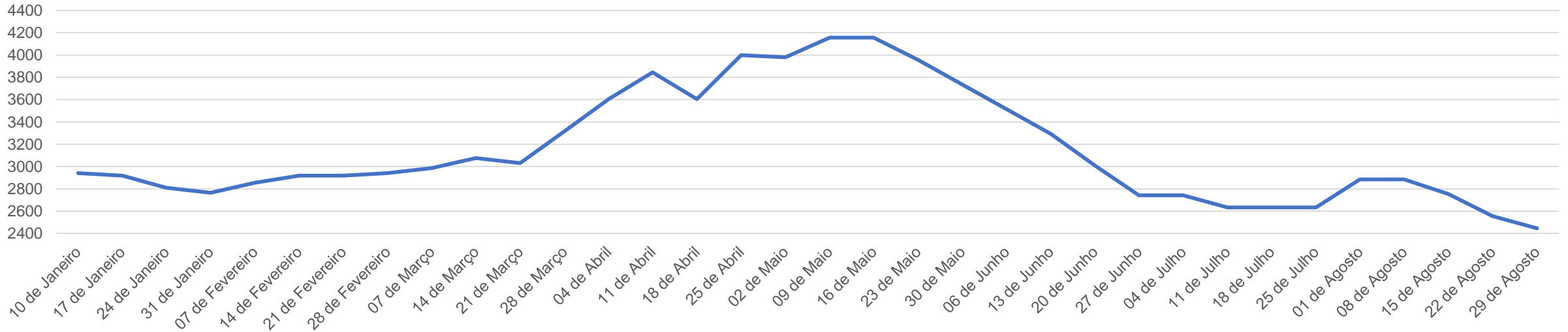


PVC – Ásia

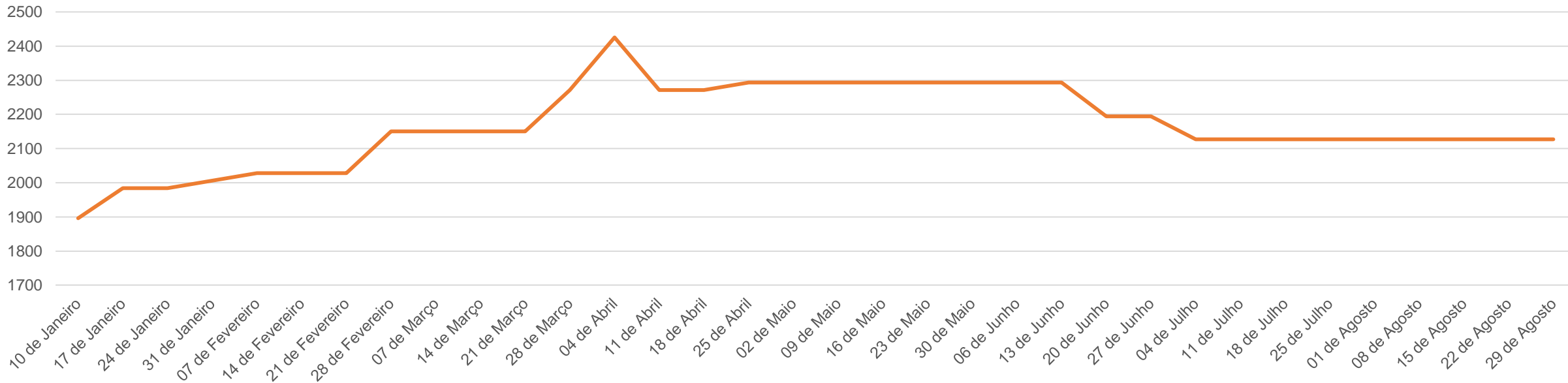


ABS e PET – EUA

ABS



PET



ABS e PET – Ásia

