

Semana 35 - 2022

Período: 29 de Agosto a 02 de Setembro -22

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



Destques

A Rússia anunciou oficialmente a interrupção do fornecimento de gás para Alemanha, com o desligamento do Gasoduto NordStream 1 no sábado 02-Setembro-22. Esse movimento acirra a pressão sobre a busca de outros combustíveis, como o Diesel por exemplo, criando na cadeia de refinados Gasolina – GLP – Diesel e outros, uma demanda robusta e o aumento destes produtos. O slogan na Europa é “segurança energética”, resultando em maiores custos.

A OPEC anuncia possíveis cortes na produção revertendo as tendências de queda do Petróleo, e afetando toda a cadeia produtiva de derivados. Inclusive a Nafta (derivado concorrente na Refinaria, usado na Petroquímica) que vinha com quedas, reverteu a tendência.

Algumas resinas pararam de cair na Ásia por conta desta reversão pontual da situação no sentido dos custos, apesar de que a demanda segue fraca pelos motivos já conhecidos.

Vamos pontuar resumidamente algumas situações que operam pelo lado da demanda: A extrema seca e onda de calor que atinge o hemisfério norte, e a crise imobiliária na China, além da expectativa de recessão nos EUA por conta das ações de redução da inflação, soma-se a isso a crise energética na Europa, e a indefinição da Guerra Rússia-Ucrânia. Esse quadro conduz a redução na demanda mundial.

Confirmações de grandes Petroquímicas mundiais, oficializando os cortes nas produções de Resinas em plantas. Esse movimento, já havíamos antecipado, era esperado para reduzir ofertas e segurar a velocidade das quedas que vinham com grande força.

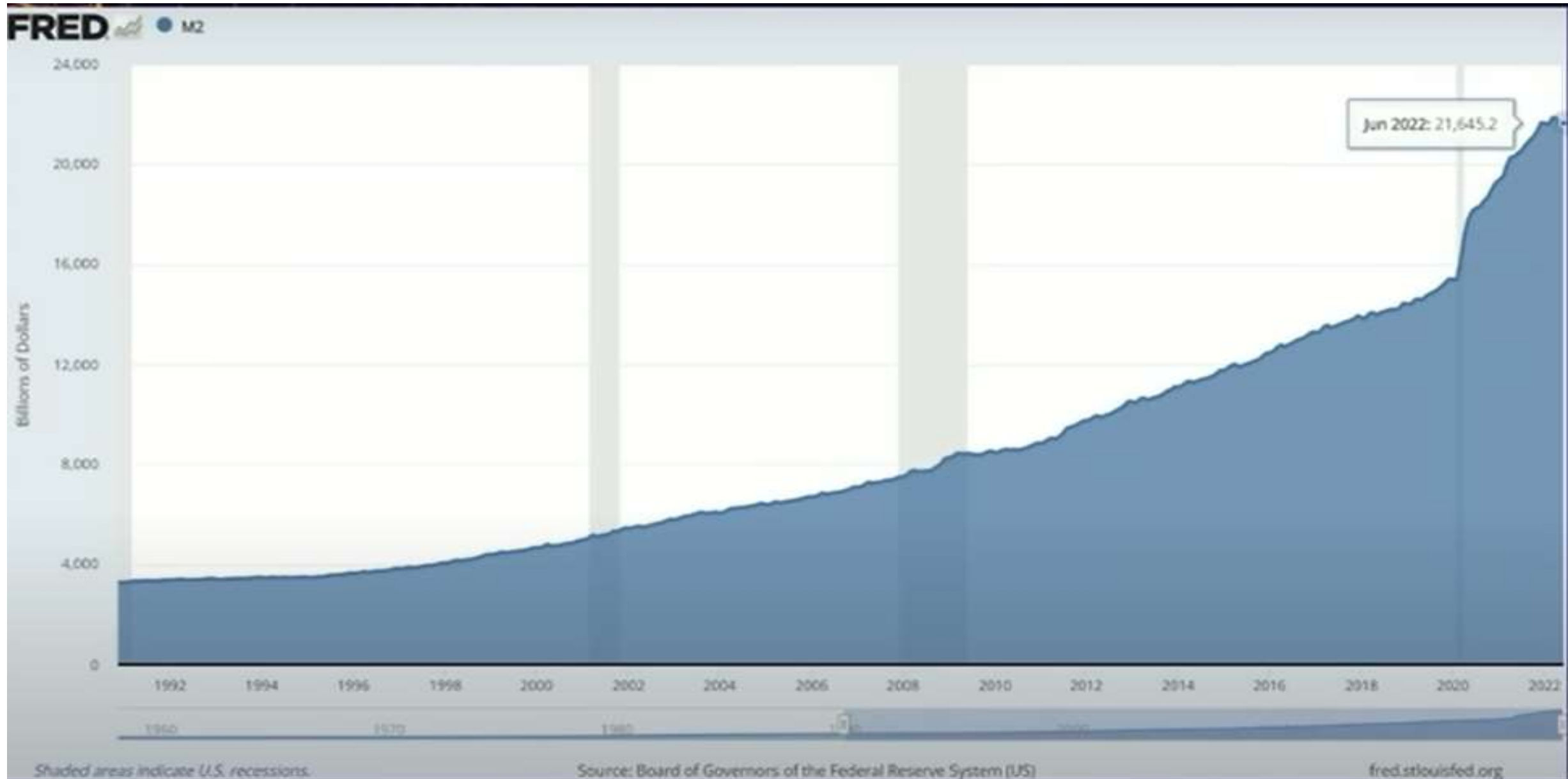
O cenário americano impactado pela forte adoção de medidas de moderação do consumo, com retirada de moeda em circulação através da venda de Títulos, procurando reduzir a alta circulação de dinheiro (vide anexo) que ainda sustenta uma inflação elevada.

Observa-se certa melhora no panorama logístico internacional, com redução dos valores de fretes. Também o acompanhamento da dinâmica das cadeias de abastecimento apresenta uma melhora nas últimas semanas. (vide anexos).

No Brasil o mês de Setembro abriu com quedas nas principais resinas, e o anúncio da continuidade das reduções de preços para Outubro/22, antecipando em alguns Polietilenos, os níveis de preços futuros.

As importações aumentaram em Julho em quase todas as resinas, resposta a queda de preços no exterior e dólar atrativo em Julho-Agosto, além da melhora nos gargalos de transporte e redução nos impostos de importação no Brasil.

O agregado monetário M2 dos EUA demonstra a força do dinheiro colocado em circulação no período da Pandemia. A autoridade americana tem como meta reduzir este nível.



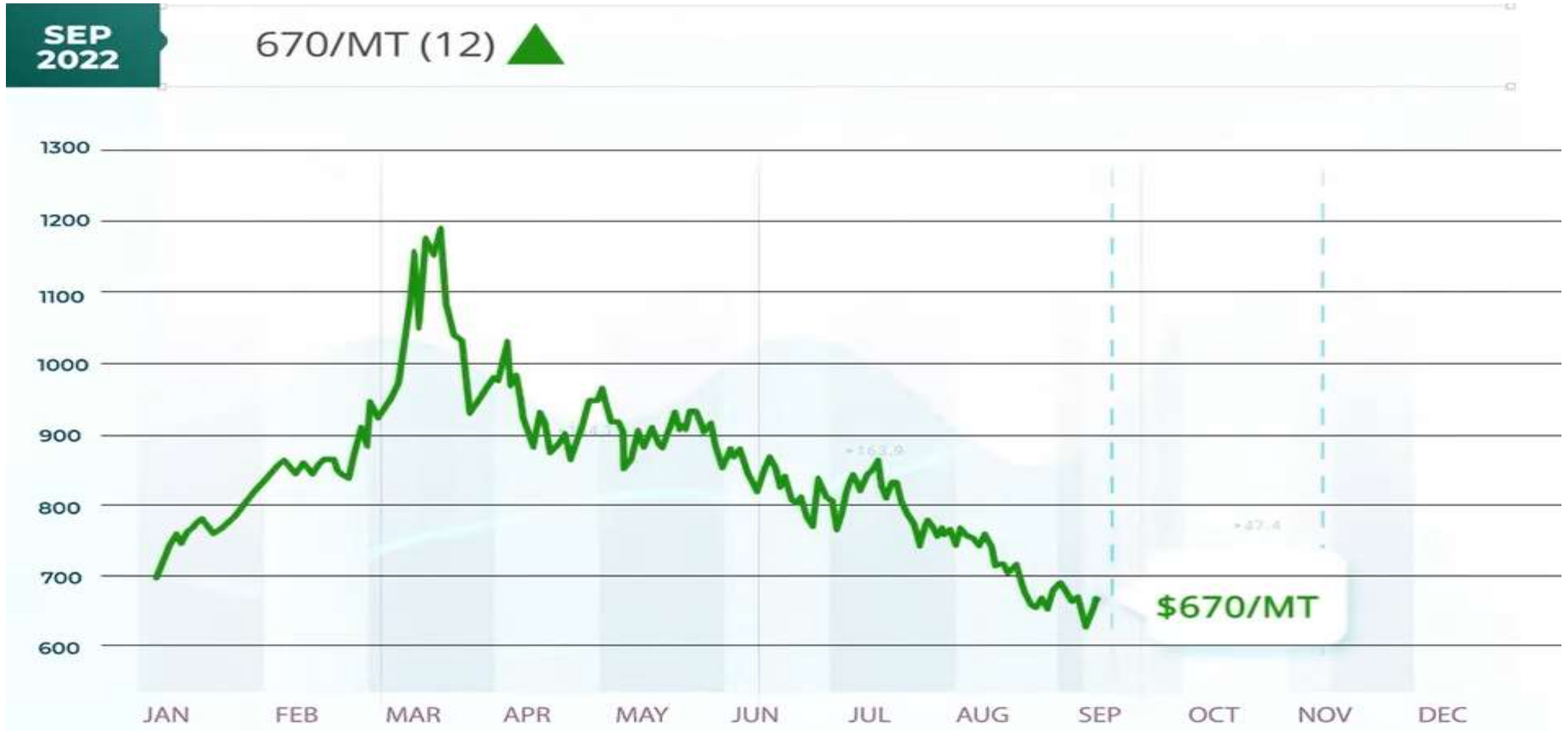
Petróleo WTI - EUA

SEP
2022

86.87/BBL (0.26)



Nafta



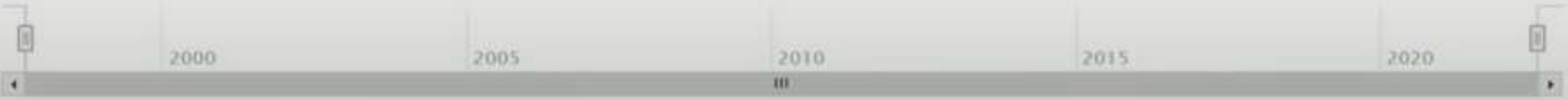
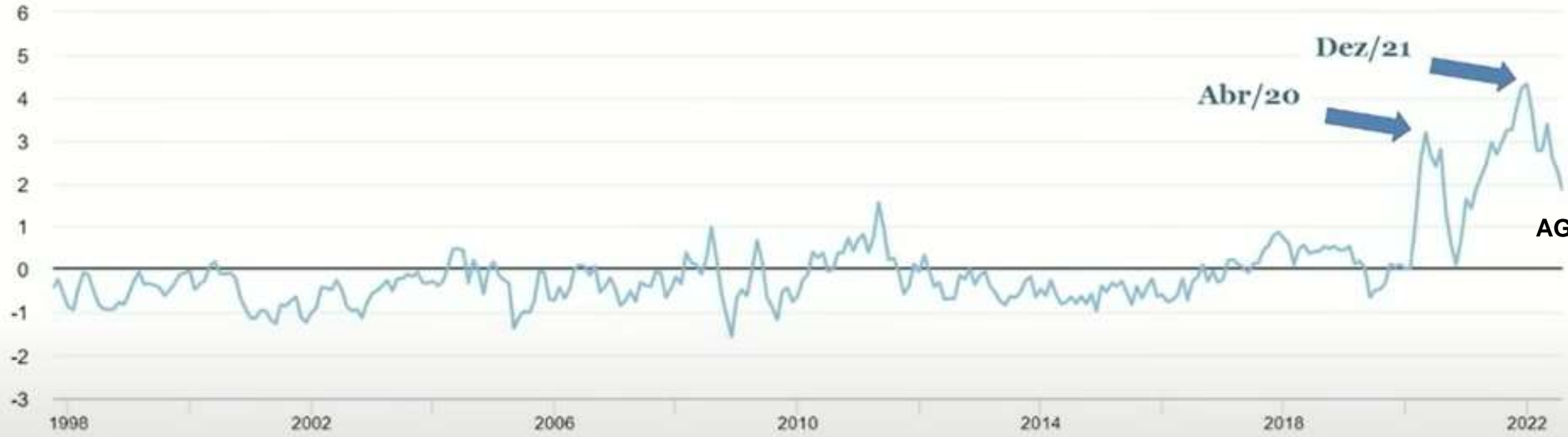
A análise dos fretes internacionais vêm apresentando quedas nas últimas semanas.



Indicador de Pressão na Cadeia de Suprimentos Global (NY Fed)

Standard deviations from average value

From Sep 30, 1997 To Jul 31, 2022



A importância do abastecimento de Petróleo Russo para as Refinarias da Europa. Mapa dos oleodutos que abastecem refinarias na Europa. Há risco de interrupção devido aos embargos

Refineries which rely on Russian crude oil from the Druzhba pipeline

Refineries

- 1 = TotalEnergies Raffinerie Mittldeutsch, Leuna, Germany
- 2 = Orlen Unipetrol RPA, Kralupy, Czech Republic
- 3 = Orlen Unipetrol RPA, Litvinov, Czech Republic
- 4 = PCK Raffinerie, Schwedt, Germany
- 5 = PKN Orlen, Plock, Poland
- 6 = Grupa Lotos, Gdansk, Poland
- 7 = Slovnaft (MOL Group), Bratislava, Slovakia
- 8 = MOL Hungarian Oil and Gas Co, Szaazhalombatta



Ethylene capacities

Site	2021 capacity (kt)	Plant Status
PKN Orlen, Plock	700	No maintenance/shutdown
Orlen Unipetrol RPA, Litvinov	545	No maintenance/shutdown
Slovnaft (MOL Group), Bratislava	240	Maintenance during June-July 2022

Russia crude exports to Europe in 2021

Country	2021 imports from Russia (kt)	Total imports (kt)	Russia % of total
Czech Republic	3,417	6,841	50%
Germany	21,956	71,453	31%
Hungary	2,684	3,667	73%
Poland	12,768	21,401	60%
Slovakia	4,735	4,948	96%

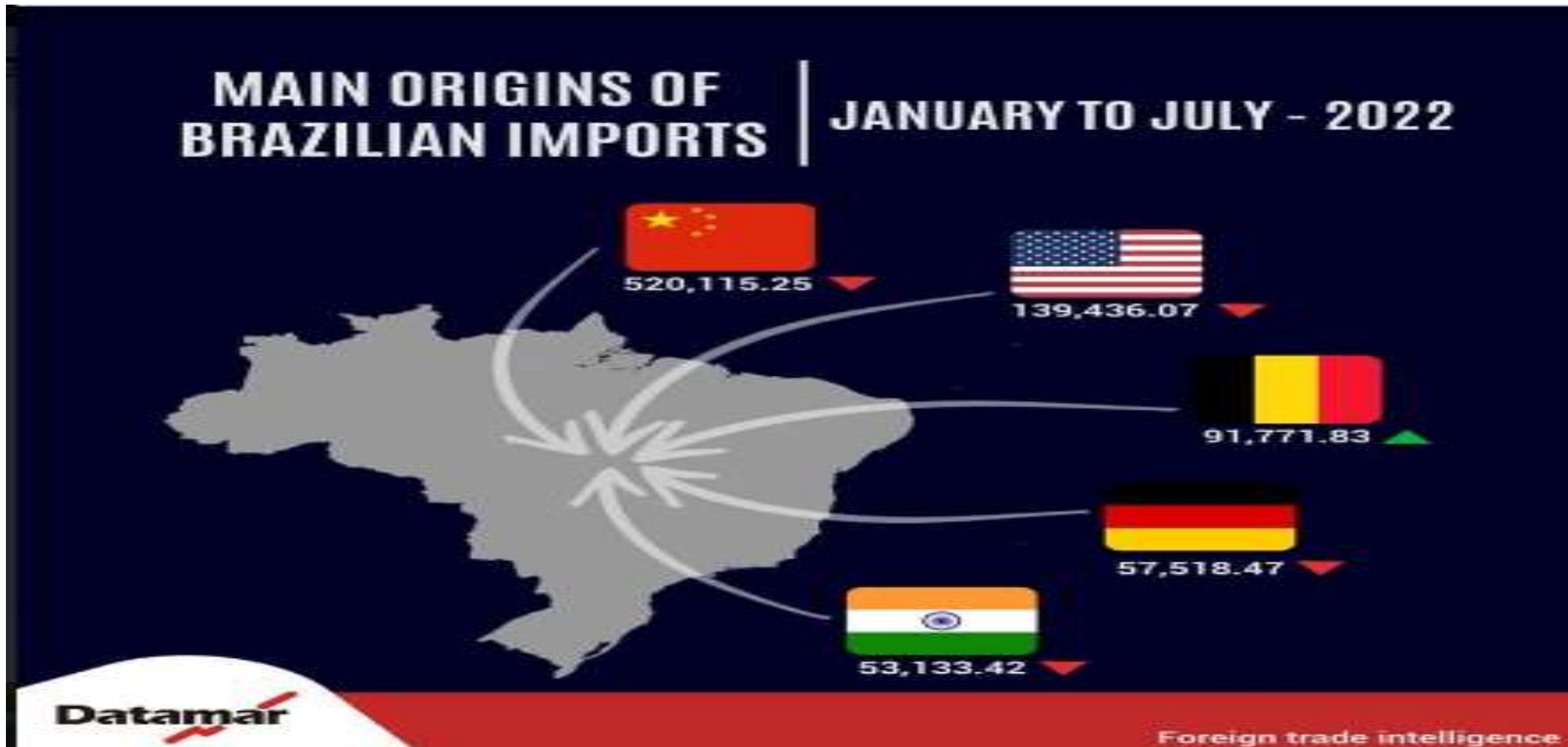
Temores sobre uma recessão nos EUA e excesso de oferta, levam a empresas de perfuração reduzir o número de sondas operacionais de extração.



**UNITED STATES CUTS
THE NUMBER OF
OPERATIONAL RIGS AS
CRUDE OIL PRICE DECLINES**

SEPT 05, 2022

Apesar da queda no volume total das importações no Brasil, China continua sendo o principal fornecedor de todo tipo de insumos e produtos para o Brasil, seguido dos EUA, Bélgica, Alemanha e Índia



Polietilenos – EUA – série histórica 2022

DATA	PE Baixa	PE Linear	PEAD Inj	PEAD Sopro	PEAD Filme	Etileno
10 de Janeiro	1466	1400	1444	1422	1433	760
17 de Janeiro	1411	1345	1345	1345	1345	881
24 de Janeiro	1411	1345	1301	1334	1334	959
31 de Janeiro	1422	1378	1301	1290	1290	950
07 de Fevereiro	1455	1433	1323	1301	1323	903
14 de Fevereiro	1477	1433	1301	1345	1301	832
21 de Fevereiro	1477	1433	1301	1345	1301	832
28 de Fevereiro	1477	1433	1301	1334	1301	804
07 de Março	1499	1471	1301	1334	1301	826
14 de Março	1543	1488	1477	1356	1323	826
21 de Março	1609	1565	1477	1389	1367	644
28 de Março	1642	1576	1510	1400	1378	650
04 de Abril	1664	1587	1510	1422	1488	631
11 de Abril	1709	1642	1510	1444	1488	548
18 de Abril	1709	1642	1532	1444	1488	633
25 de Abril	1709	1642	1532	1510	1510	650
02 de Maio	1709	1642	1587	1510	1510	595
09 de Maio	1709	1709	1587	1554	1554	606
16 de Maio	1709	1698	1664	1554	1554	724
23 de Maio	1753	1731	1576	1554	1554	724
30 de Maio	1753	1731	1576	1554	1554	672
06 de Junho	1620	1620	1422	1434	1488	655
13 de Junho	1604	1642	1400	1422	1466	628
20 de Junho	1598	1598	1400	1422	1422	672
27 de Junho	1620	1598	1345	1400	1378	622
04 de Julho	1587	1565	1323	1345	1345	573
11 de Julho	1565	1521	1323	1301	1323	531
18 de Julho	1521	1499	1290	1279	1301	501
25 de Julho	1499	1477	1290	1235	1257	507
01 de Agosto	1411	1389	1213	1213	1235	551
08 de Agosto	1345	1301	1102	1102	1168	545
15 de Agosto	1213	1146	1080	1058	1102	545
22 de Agosto	1124	1102	1080	1036	1102	545
29 de Agosto	1124	1058	1080	1014	1058	600
05 de Setembro	1102	992	1036	948	1036	606

Polietilenos – Ásia série histórica 2022

DATA	PE Baixa	PE Linear	PEAD Inj	PEAD Sopro	PEAD Filme	Etileno
10 de Janeiro	1475	1180	1120	1170	1190	1005
17 de Janeiro	1500	1210	1110	1150	1190	965
24 de Janeiro	1540	1240	1110	1150	1220	965
31 de Janeiro	1560	1250	1130	1160	1230	940
07 de Fevereiro	1560	1250	1130	1160	1230	1015
14 de Fevereiro	1630	1290	1170	1230	1290	1190
21 de Fevereiro	1630	1290	1170	1230	1290	1190
28 de Fevereiro	1650	1320	1180	1250	1320	1190
07 de Março	1650	1320	1180	1250	1320	1200
14 de Março	1670	1380	1250	1300	1400	1260
21 de Março	1720	1460	1330	1350	1470	1350
28 de Março	1750	1500	1330	1410	1470	1350
04 de Abril	1740	1420	1330	1410	1420	1400
11 de Abril	1750	1400	1330	1400	1400	1430
18 de Abril	1750	1420	1330	1410	1420	1400
25 de Abril	1750	1420	1330	1410	1420	1360
02 de Maio	1720	1370	1330	1380	1380	1350
09 de Maio	1700	1330	1300	1330	1330	1250
16 de Maio	1630	1320	1250	1280	1300	1240
23 de Maio	1590	1270	1190	1230	1280	1240
30 de Maio	1550	1240	1160	1200	1230	1150
06 de Junho	1500	1240	1160	1180	1200	1150
13 de Junho	1500	1300	1200	1190	1210	1150
20 de Junho	1500	1280	1230	1220	1210	1150
27 de Junho	1500	1250	1180	1200	1190	1100
04 de Julho	1530	1230	1150	1180	1200	1100
11 de Julho	1520	1230	1150	1180	1190	1050
18 de Julho	1480	1200	1120	1140	1140	1030
25 de Julho	1430	1140	1100	1120	1120	1000
01 de Agosto	1350	1110	1090	1120	1070	1030
08 de Agosto	1240	1040	1010	1030	1020	1000
15 de Agosto	1240	1040	1010	1030	1020	980
22 de Agosto	1200	1010	990	1000	1000	920
29 de Agosto	1200	980	980	990	990	920
05 de Setembro	1140	970	970	970	980	940

Polipropileno – EUA série histórica 2022

DATA	PP	Propileno
10 de Janeiro	1532	900
17 de Janeiro	1609	1212
24 de Janeiro	1609	959
31 de Janeiro	1642	1245
07 de Fevereiro	1675	1245
14 de Fevereiro	1720	1353
21 de Fevereiro	1720	1353
28 de Fevereiro	1775	1399
07 de Março	1874	1460
14 de Março	1984	1631
21 de Março	1984	1526
28 de Março	2061	1432
04 de Abril	2238	1471
18 de Abril	2370	1499
25 de Abril	2370	1460
02 de Maio	2392	1410
09 de Maio	2414	1421
16 de Maio	2370	1344
23 de Maio	2359	1229
30 de Maio	2216	1229
06 de Junho	2216	1179
13 de Junho	2205	1190
20 de Junho	2061	1074
27 de Junho	2050	997
04 de Julho	1962	997
11 de Julho	1929	997
18 de Julho	1929	909
25 de Julho	1797	1014
01 de Agosto	1797	1102
08 de Agosto	1411	1091
15 de Agosto	1334	1080
22 de Agosto	1334	1014
29 de Agosto	1334	970
05 de Setembro	1279	981

Polipropileno – Ásia série histórica 2022

DATA	PP	Propileno
10 de Janeiro	1200	900
17 de Janeiro	1195	930
24 de Janeiro	1205	965
31 de Janeiro	1235	975
07 de Fevereiro	1235	995
14 de Fevereiro	1300	1100
21 de Fevereiro	1300	1100
28 de Fevereiro	1300	1200
07 de Março	1320	1200
14 de Março	1360	1270
21 de Março	1340	1340
28 de Março	1350	1330
04 de Abril	1350	1330
11 de Abril	1340	1325
18 de Abril	1320	1290
25 de Abril	1310	1285
02 de Maio	1300	1270
09 de Maio	1250	1270
16 de Maio	1260	1230
23 de Maio	1225	1190
30 de Maio	1185	1075
06 de Junho	1195	990
13 de Junho	1210	1000
20 de Junho	1210	1010
27 de Junho	1200	1050
04 de Julho	1180	1010
11 de Julho	1155	980
18 de Julho	1100	965
25 de Julho	1050	950
01 de Agosto	1000	920
08 de Agosto	975	885
15 de Agosto	985	890
22 de Agosto	990	885
29 de Agosto	990	885
05 de Setembro	995	875

Poliestireno – EUA série histórica 2022

DATA	P.S-GP	P.S-HI	Estireno
10 de Janeiro	1962	2138	950
17 de Janeiro	1962	2138	1359
24 de Janeiro	1984	2204	1371
31 de Janeiro	2006	2204	1415
07 de Fevereiro	2006	2204	1399
14 de Fevereiro	2006	2204	1503
21 de Fevereiro	2006	2204	1503
28 de Fevereiro	2006	2204	1521
07 de Março	2160	2535	1535
14 de Março	2315	2690	1589
21 de Março	2315	2690	1684
28 de Março	2315	2690	1664
04 de Abril	2315	2690	1667
11 de Abril	2315	2690	1831
18 de Abril	2315	2690	2000
25 de Abril	2315	2690	2191
02 de Maio	2365	2557	2150
09 de Maio	2514	2656	1855
16 de Maio	2514	2656	1840
23 de Maio	2514	2656	1875
30 de Maio	2440	2600	1890
06 de Junho	2500	2660	1900
13 de Junho	2500	2660	1900
20 de Junho	2450	2613	2140
27 de Junho	2735	2895	2125
04 de Julho	2735	2895	1999
11 de Julho	2735	2895	1928
18 de Julho	2735	2895	1859
25 de Julho	2735	2895	1813
01 de Agosto	2735	2895	1726
08 de Agosto	2514	2734	1562
15 de Agosto	2514	2734	1362
22 de Agosto	2480	2700	1236
29 de Agosto	2480	2700	1187
05 de Setembro	2326	2546	1119

Poliestireno – Ásia série histórica 2022

DATA	P.S-GP	P.S-HI	Estireno (FOB)
10 de Janeiro	1500	1675	1116
17 de Janeiro	1500	1675	1137
24 de Janeiro	1510	1675	1150
31 de Janeiro	1510	1675	1153
07 de Fevereiro	1510	1675	1178
14 de Fevereiro	1605	1750	1213
21 de Fevereiro	1605	1750	1213
28 de Fevereiro	1600	1745	1204
07 de Março	1635	1745	1229
14 de Março	1735	1800	1333
21 de Março	1650	1715	1437
28 de Março	1655	1720	1344
04 de Abril	1660	1750	1366
11 de Abril	1660	1750	1360
18 de Abril	1650	1740	1367
25 de Abril	1650	1740	1365
02 de Maio	1600	1730	1352
09 de Maio	1605	1750	1326
16 de Maio	1545	1690	1354
23 de Maio	1545	1650	1344
30 de Maio	1525	1650	1356
06 de Junho	1540	1660	1362
13 de Junho	1570	1670	1362
20 de Junho	1560	1670	1503
27 de Junho	1530	1640	1456
04 de Julho	1500	1610	1390
11 de Julho	1470	1490	1353
18 de Julho	1440	1490	1313
25 de Julho	1400	1490	1227
01 de Agosto	1390	1480	1195
08 de Agosto	1370	1430	1176
15 de Agosto	1360	1405	1143
22 de Agosto	1340	1385	1127
29 de Agosto	1300	1350	1066
05 de Setembro	1310	1360	1102

PVC – EUA série histórica 2022

DATA	PVC
10 de Janeiro	1615
17 de Janeiro	1555
24 de Janeiro	1555
31 de Janeiro	1555
07 de Fevereiro	1555
14 de Fevereiro	1555
21 de Fevereiro	1555
28 de Fevereiro	1555
07 de Março	1580
14 de Março	1580
21 de Março	1720
28 de Março	1720
04 de Abril	1755
11 de Abril	1755
18 de Abril	1755
25 de Abril	1745
02 de Maio	1745
09 de Maio	1745
16 de Maio	1745
23 de Maio	1745
30 de Maio	1745
06 de Junho	1625
13 de Junho	1625
20 de Junho	1625
27 de Junho	1625
04 de Julho	1315
11 de Julho	1315
18 de Julho	1025
25 de Julho	1025
01 de Agosto	1025
08 de Agosto	795
15 de Agosto	795
22 de Agosto	795
29 de Agosto	795
05 de Setembro	795

PVC – Ásia série histórica 2022

DATA	PVC
10 de Janeiro	1340
17 de Janeiro	1340
24 de Janeiro	1290
31 de Janeiro	1290
07 de Fevereiro	1290
14 de Fevereiro	1310
21 de Fevereiro	1310
28 de Fevereiro	1320
07 de Março	1340
14 de Março	1380
21 de Março	1380
28 de Março	1460
04 de Abril	1470
11 de Abril	1470
18 de Abril	1470
25 de Abril	1430
02 de Maio	1400
09 de Maio	1400
16 de Maio	1390
23 de Maio	1290
30 de Maio	1280
06 de Junho	1280
13 de Junho	1290
20 de Junho	1270
27 de Junho	1170
04 de Julho	1150
11 de Julho	1100
18 de Julho	1080
25 de Julho	930
01 de Agosto	930
08 de Agosto	930
15 de Agosto	940
22 de Agosto	890
29 de Agosto	870
05 de Setembro	870

ABS e PET – EUA série histórica 2022

DATA	ABS
10 de Janeiro	2943
17 de Janeiro	2921
24 de Janeiro	2810
31 de Janeiro	2766
07 de Fevereiro	2854
14 de Fevereiro	2921
21 de Fevereiro	2921
28 de Fevereiro	2943
07 de Março	2987
14 de Março	3075
21 de Março	3031
28 de Março	3317
04 de Abril	3604
11 de Abril	3847
18 de Abril	3604
25 de Abril	4001
02 de Maio	3979
09 de Maio	4155
16 de Maio	4155
23 de Maio	3957
30 de Maio	3736
06 de Junho	3516
13 de Junho	3295
20 de Junho	3009
27 de Junho	2744
04 de Julho	2744
11 de Julho	2634
18 de Julho	2634
25 de Julho	2634
01 de Agosto	2887
08 de Agosto	2887
15 de Agosto	2755
22 de Agosto	2557
29 de Agosto	2447
05 de Setembro	2270

DATA	PET
10 de Janeiro	1896
17 de Janeiro	1984
24 de Janeiro	1984
31 de Janeiro	2006
07 de Fevereiro	2028
14 de Fevereiro	2028
21 de Fevereiro	2028
28 de Fevereiro	2150
07 de Março	2150
14 de Março	2150
21 de Março	2150
28 de Março	2271
04 de Abril	2425
11 de Abril	2271
18 de Abril	2271
25 de Abril	2293
02 de Maio	2293
09 de Maio	2293
16 de Maio	2293
23 de Maio	2293
30 de Maio	2293
06 de Junho	2293
13 de Junho	2293
20 de Junho	2194
27 de Junho	2194
04 de Julho	2127
11 de Julho	2127
18 de Julho	2127
25 de Julho	2127
01 de Agosto	2127
08 de Agosto	2127
15 de Agosto	2127
22 de Agosto	2127
29 de Agosto	2127
05 de Setembro	2107

ABS e PET – Ásia série histórica 2022

DATA	ABS
10 de Janeiro	1875
17 de Janeiro	1875
24 de Janeiro	1875
31 de janeiro	1875
07 de Fevereiro	1875
14 de Fevereiro	1920
21 de Fevereiro	1920
28 de Fevereiro	1910
07 de Março	1915
14 de Março	2000
21 de Março	1950
28 de Março	1955
04 de Abril	1960
11 de Abril	1960
18 de Abril	1960
25 de Abril	1960
02 de Maio	1895
09 de Maio	1900
16 de Maio	1880
23 de Maio	1845
30 de Maio	1795
06 de Junho	1795
13 de Junho	1795
20 de Junho	1790
27 de Junho	1750
04 de Julho	1690
11 de Julho	1640
18 de Julho	1590
25 de Julho	1560
01 de Agosto	1550
08 de Agosto	1530
15 de Agosto	1510
22 de Agosto	1445
29 de Agosto	1455
05 de Setembro	1455

DATA	PET
10 de Janeiro	1115
17 de Janeiro	1125
24 de Janeiro	1135
31 de janeiro	1175
07 de Fevereiro	1175
14 de Fevereiro	1230
21 de Fevereiro	1230
28 de Fevereiro	1230
07 de Março	1280
14 de Março	1380
21 de Março	1280
28 de Março	1400
04 de Abril	1370
11 de Abril	1370
18 de Abril	1370
25 de Abril	1310
02 de Maio	1290
09 de Maio	1290
16 de Maio	1320
23 de Maio	1290
30 de Maio	1275
06 de Junho	1280
13 de Junho	1400
20 de Junho	1340
27 de Junho	1290
04 de Julho	1290
11 de Julho	1220
18 de Julho	1220
25 de Julho	1200
01 de Agosto	1200
08 de Agosto	1180
15 de Agosto	1180
22 de Agosto	1180
29 de Agosto	1180
05 de Setembro	1160