

Semanas 46 e 47 - 2022

Período: 14 de Novembro a 25 de Novembro -22

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



Destques da semana

A produção de Petróleo americana opera com baixas taxas de crescimento e investimentos. O foco atual no ambiente do Shale Gas, está fortemente atrelado a margens e controles de custos, sendo assim, a escalada dos EUA como grande player do Petróleo perde força. O principal ponto de equilíbrio nos preços de Petróleo se concentram em consumo Ásia (China e Índia principalmente) e políticas de preços da OPEP +. Atualmente, após leves quedas o Petróleo aponta para o valor de USD80,00/Barril, justamente na incerteza sobre cortes na produção.

A Nafta vem operando estável, em função de cortes nas produções de petroquímicos e disponibilidade consistente.

De fato muitas plantas de produção de PE e PP entraram em operação em 2022, e outras tantas ainda entrarão em 2023, levando a uma forte oferta, com um lento crescimento da demanda mundial.

Veremos oscilações pontuais, como no Propeno subindo na busca de melhores margens, e Petroquímicas antecipando manutenções e cortes de produção, como no caso do PET na Ásia, e do Eteno também na Ásia.

No Brasil os patamares de Dólar na faixa dos R\$5,20 melhora um pouco o cenário das importações que segue crescente. Os níveis de preços atuais podem sofrer algumas alterações nos próximos meses, mas a estrutura de custos x ofertas x demanda não aponta para grandes modificações.

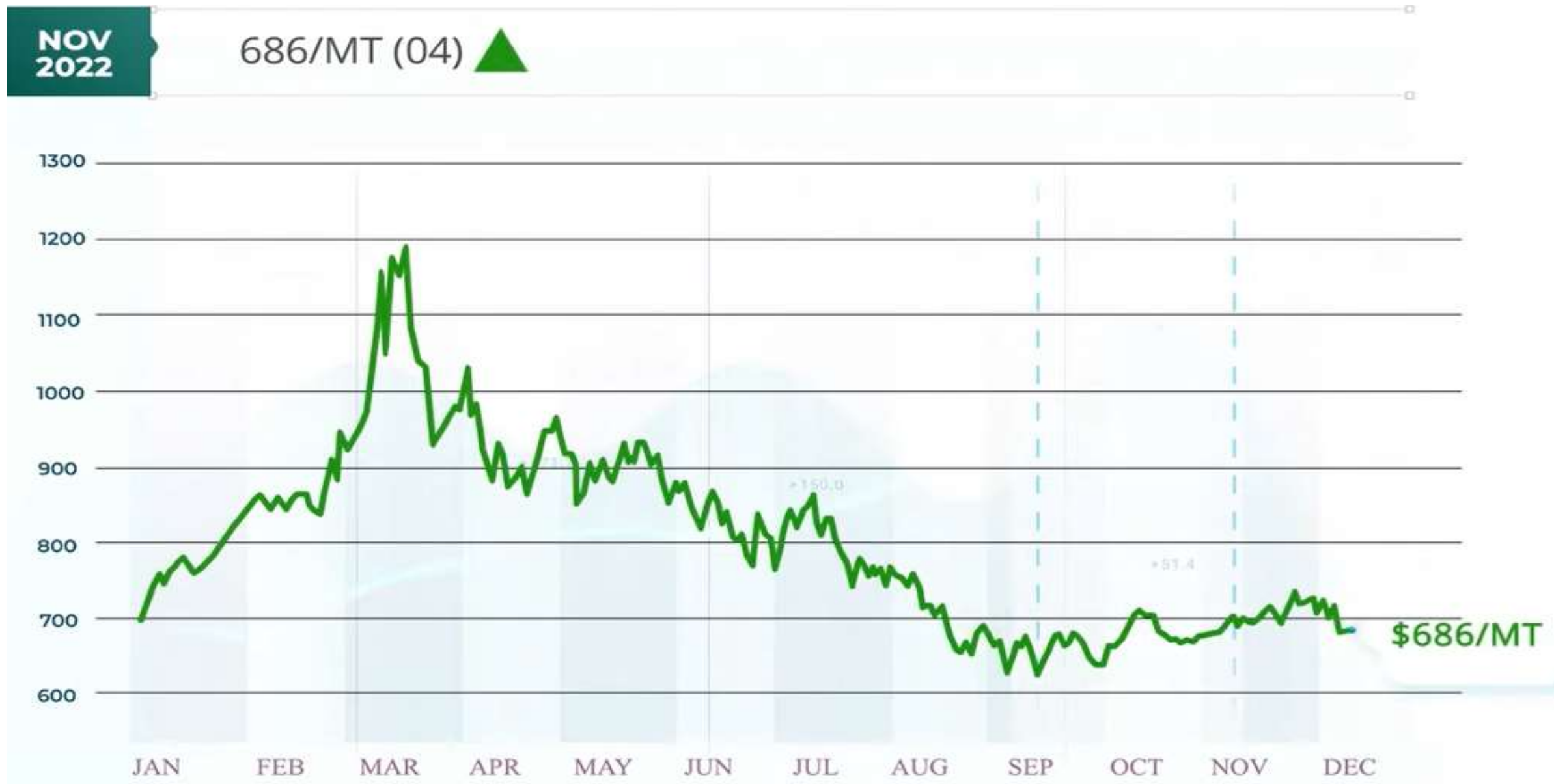
Consenso é que ainda não se alcançou o bottom line que provoca a linha de inflexão nos indicadores de preços internacionais, e ainda assim, serão variáveis conforme cada resina.

Também as incidências de ondas de COVID19, greves em portos/transportes em vários países podem prejudicar a logística e afetar custos operacionais.

Petróleo WTI - EUA

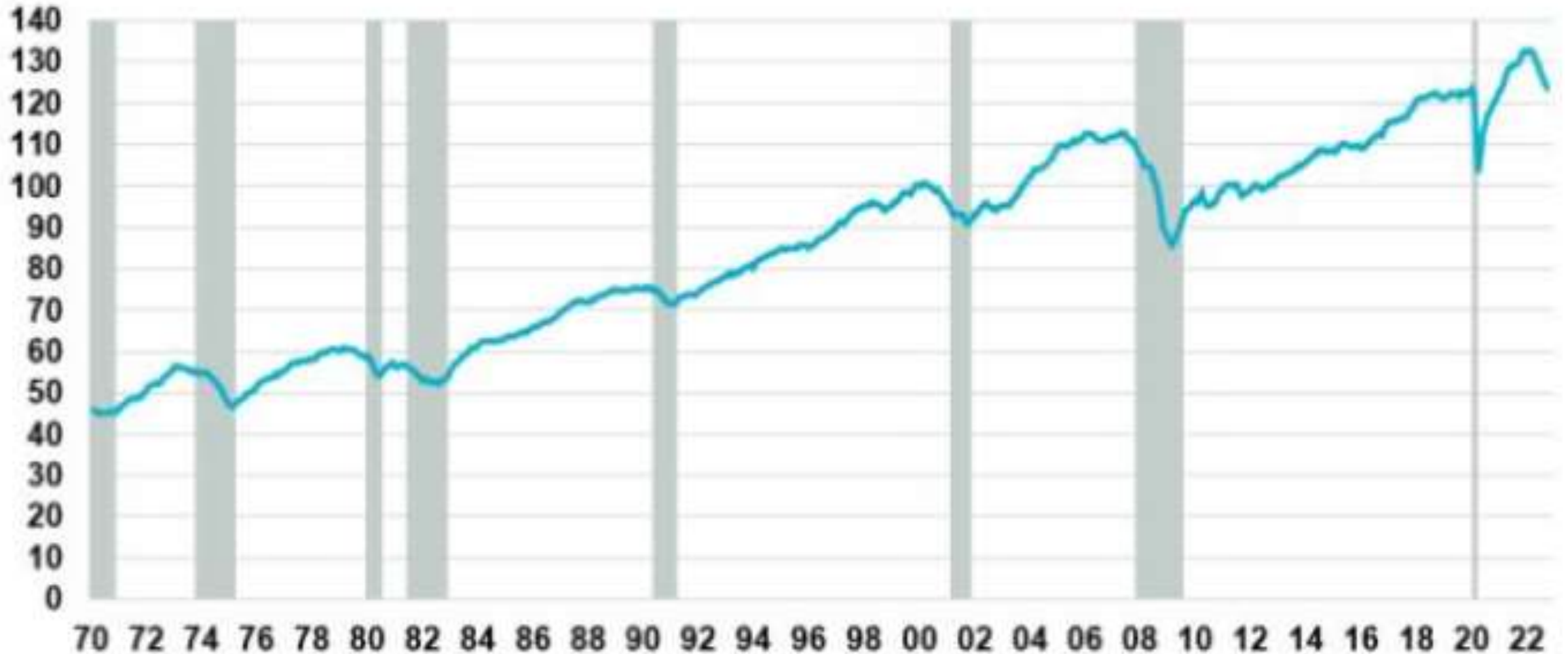


Cenário de NAFTA se mantém no entorno dos USD700,00/ton nas últimas semanas



Barômetro da Pesquisa ICIS apresenta comportamento do indicador de percepção de negócios, compatível com tempos pré-recessões.

Index where 2012 = 100



Períodos de Recessão

Recession

ICIS Leading Business Barometer

Olhando para a pesquisa do IFO, vemos melhora no clima geral de negócios, com menor destaque na Construção, mas Indústria, Serviços e Comércio positivos.

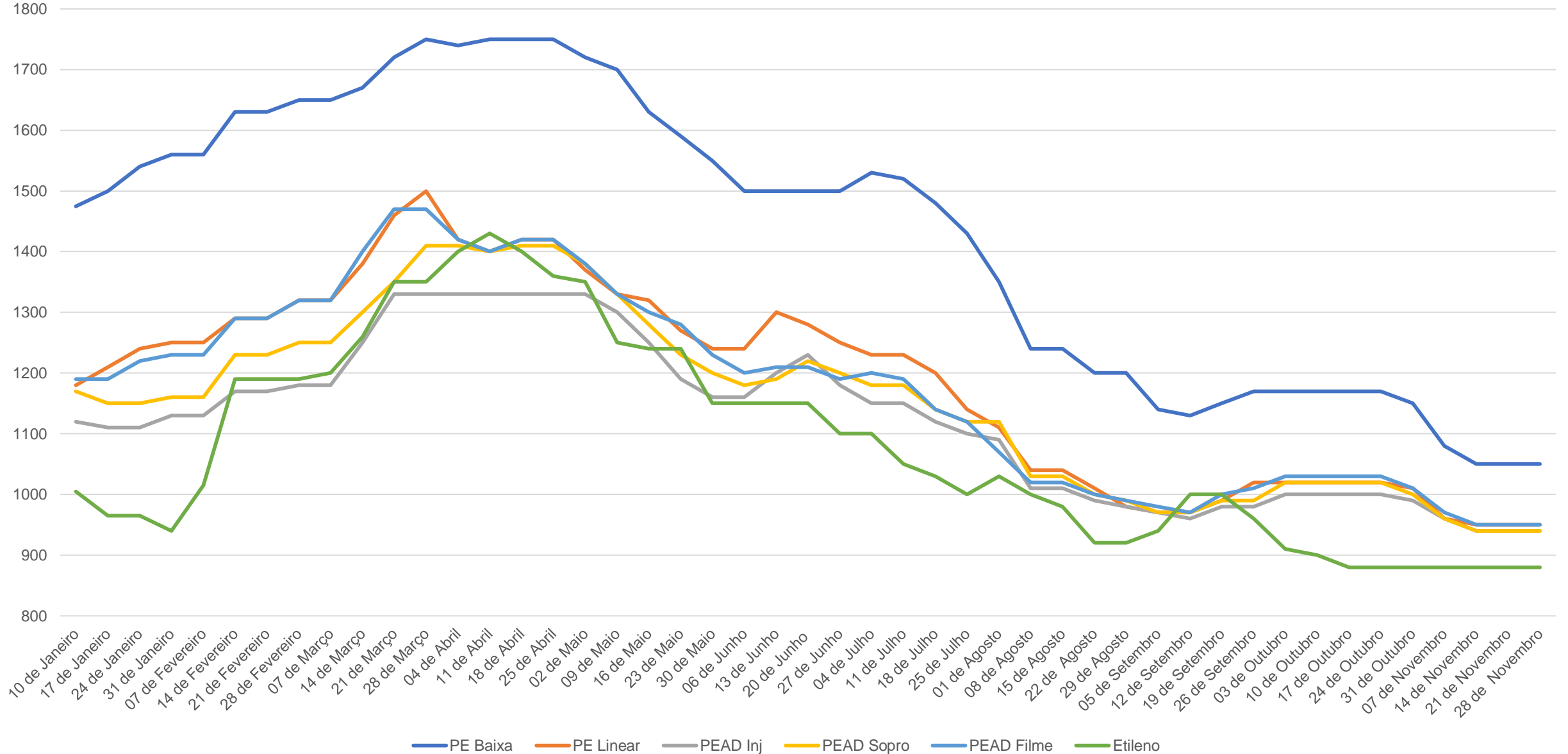
Balances, seasonally adjusted



Source: Ifo Business Survey, November 2022.

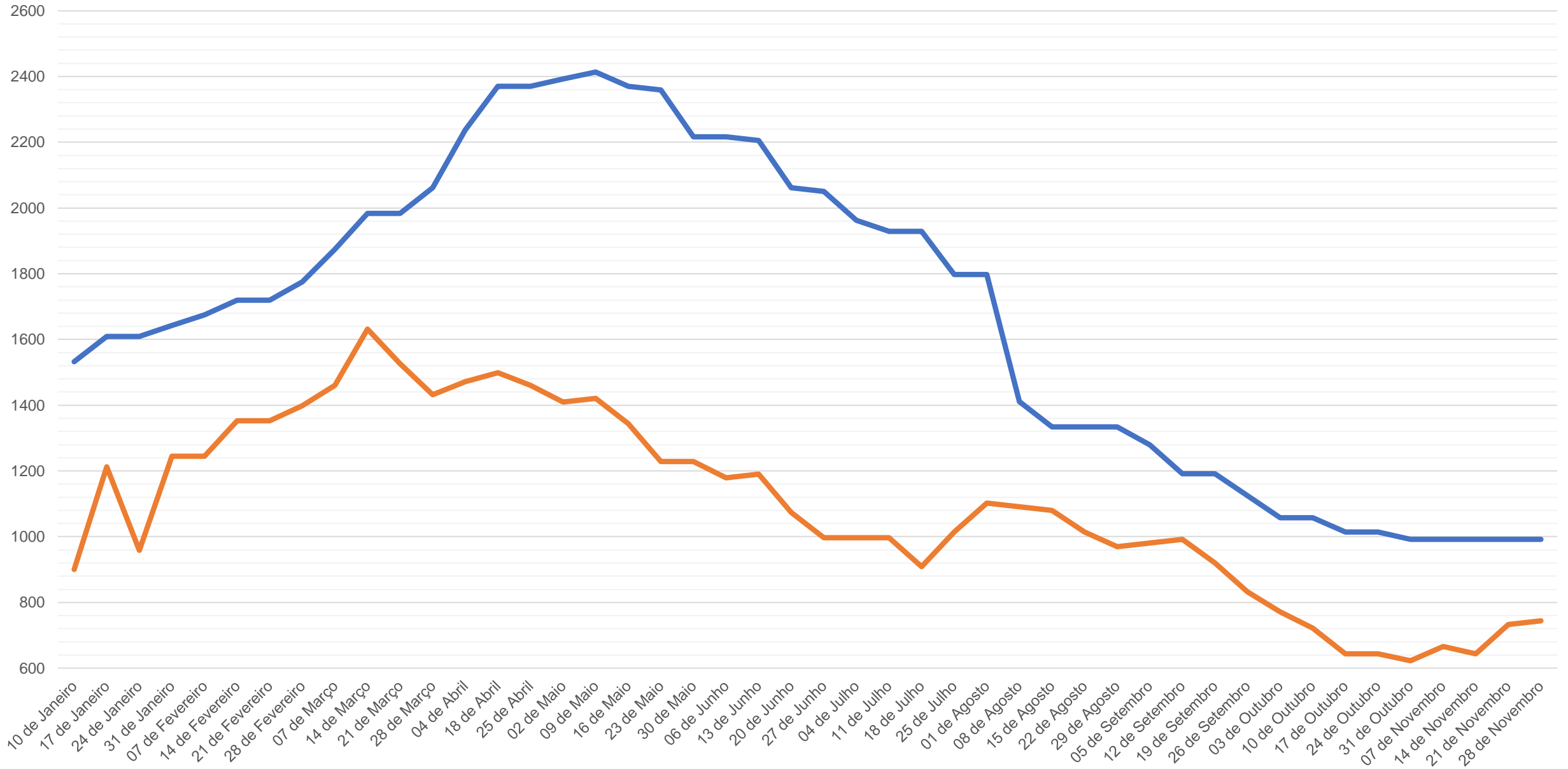
© Ifo Institute

PE Ásia

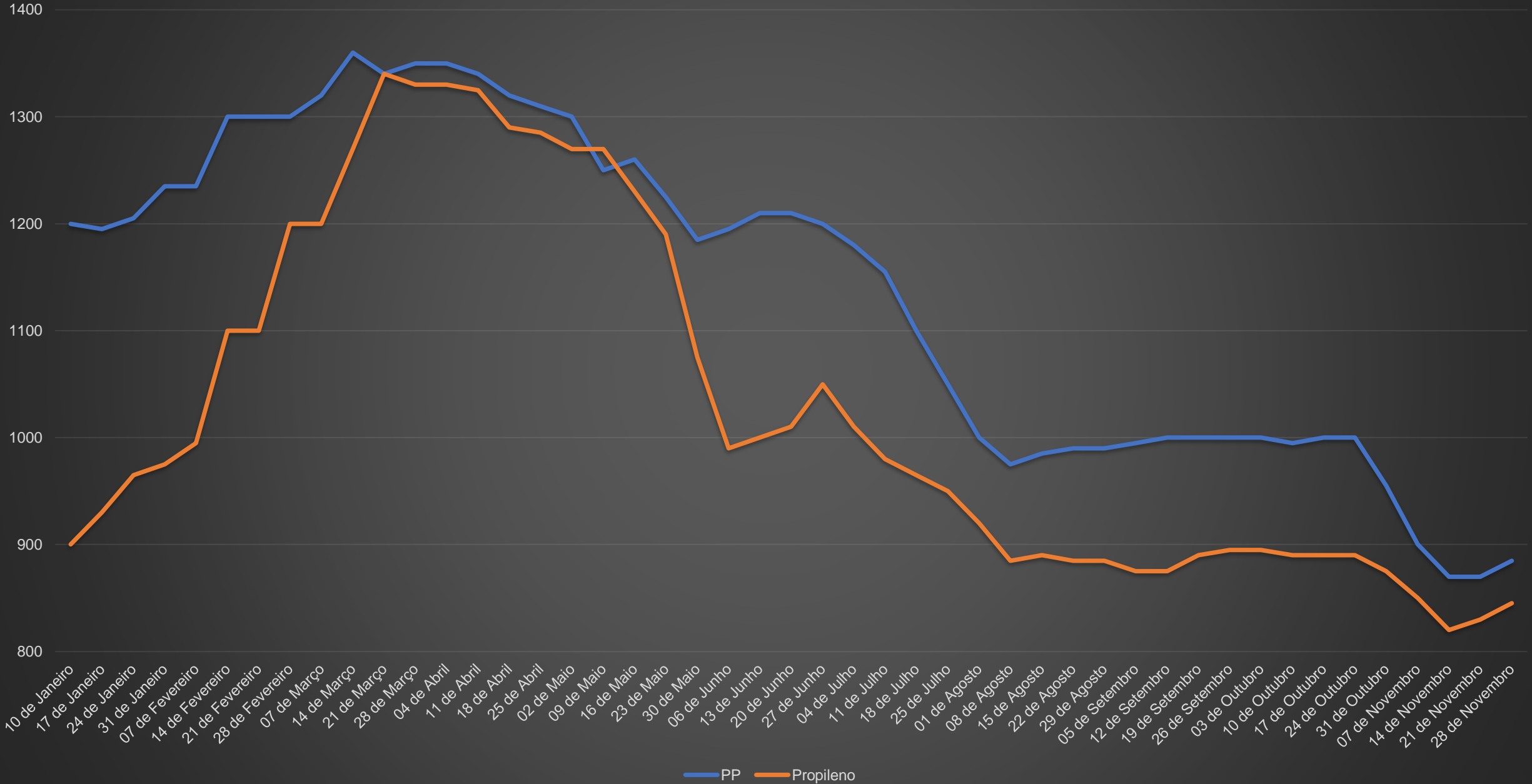


Polipropileno EUA

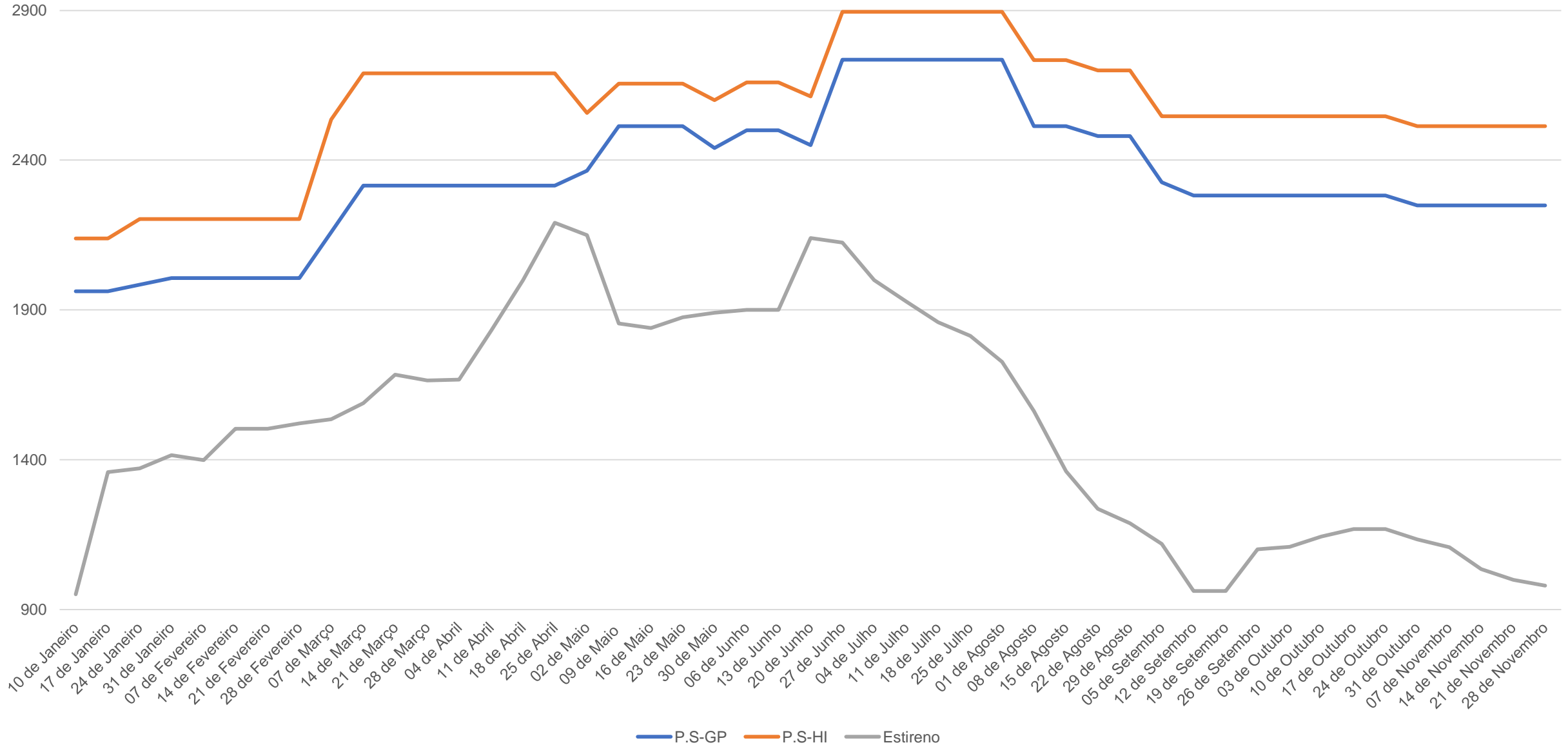
PP Propileno



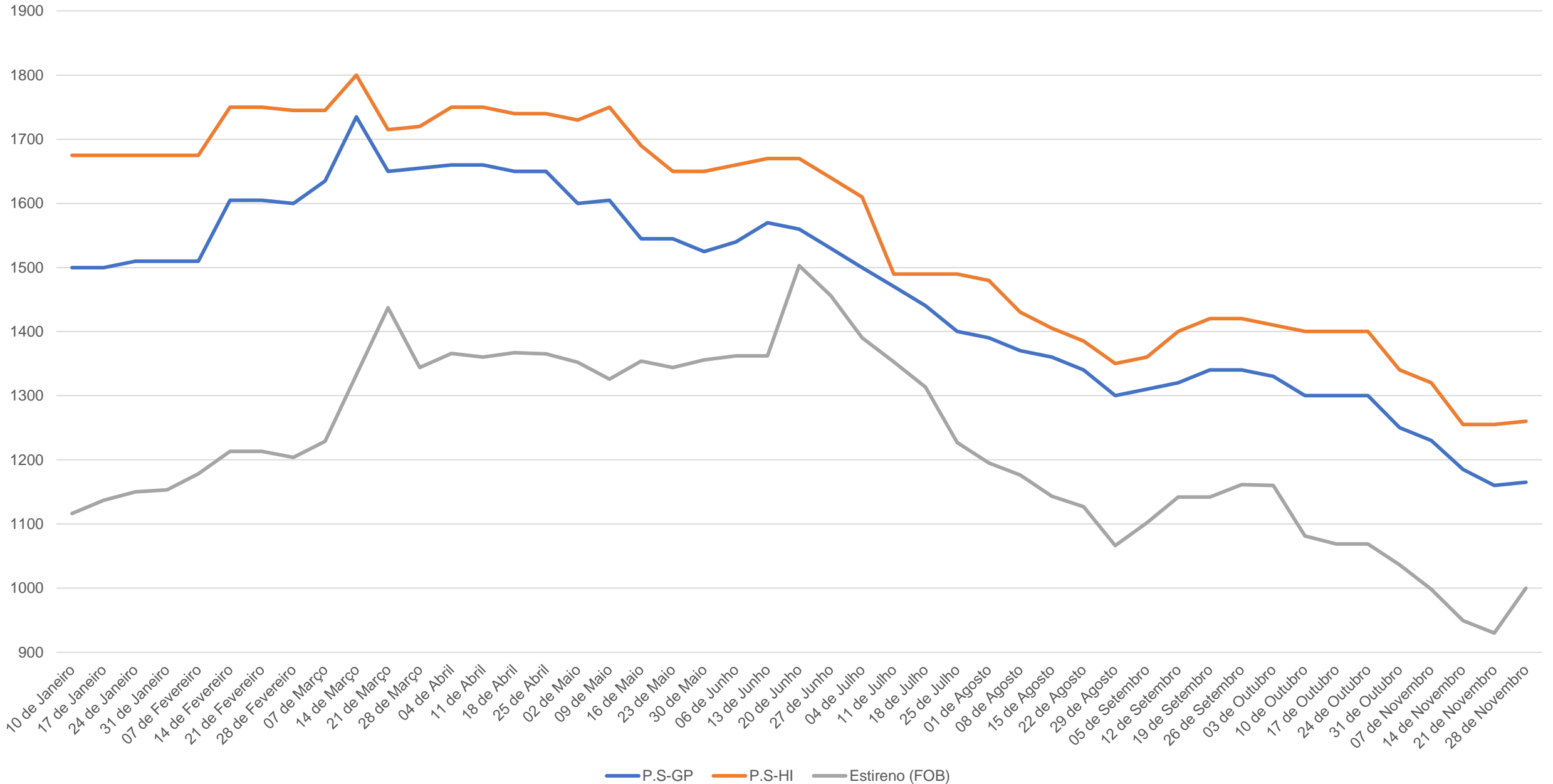
Polipropileno Ásia



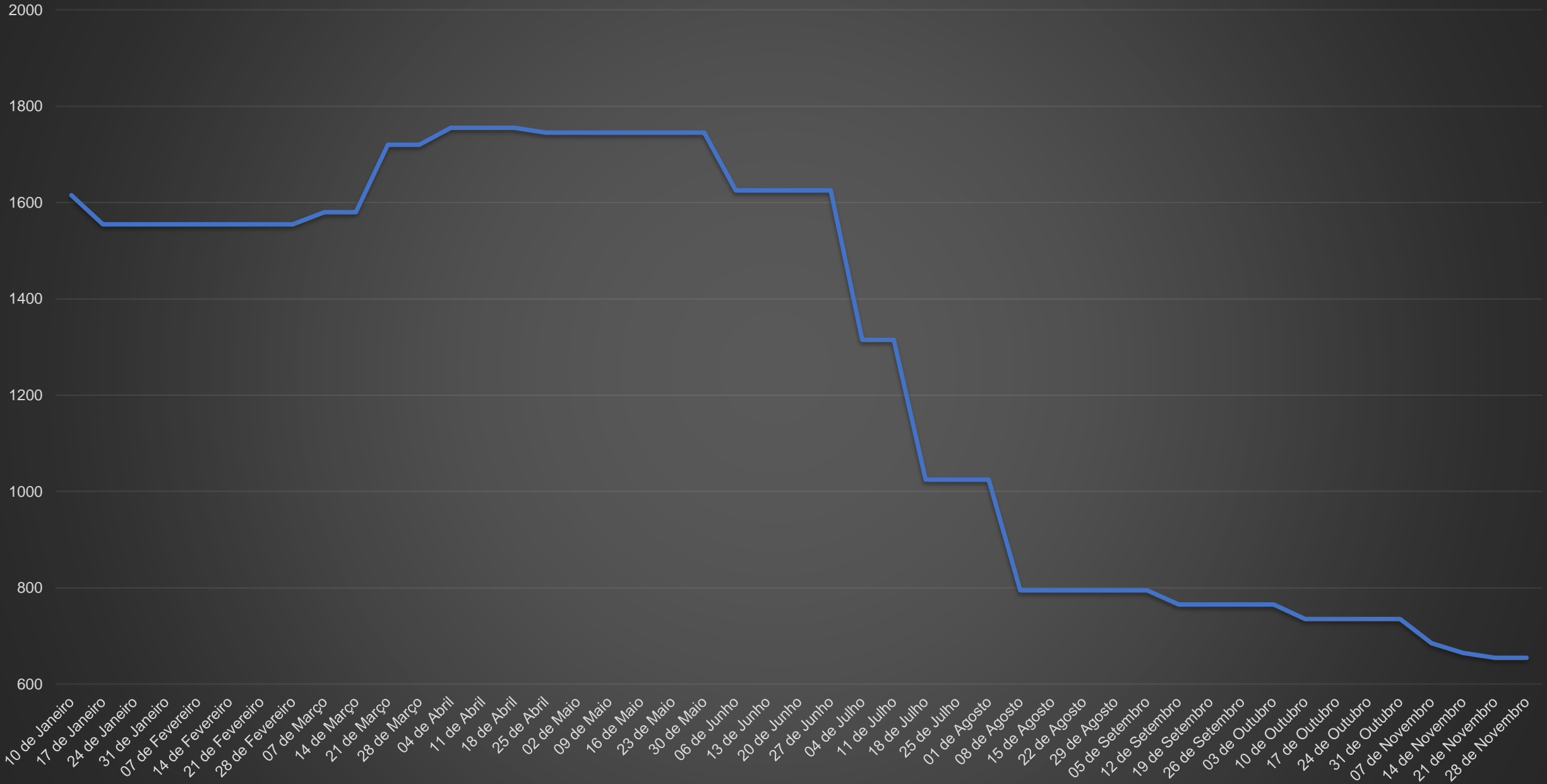
Poliestireno EUA



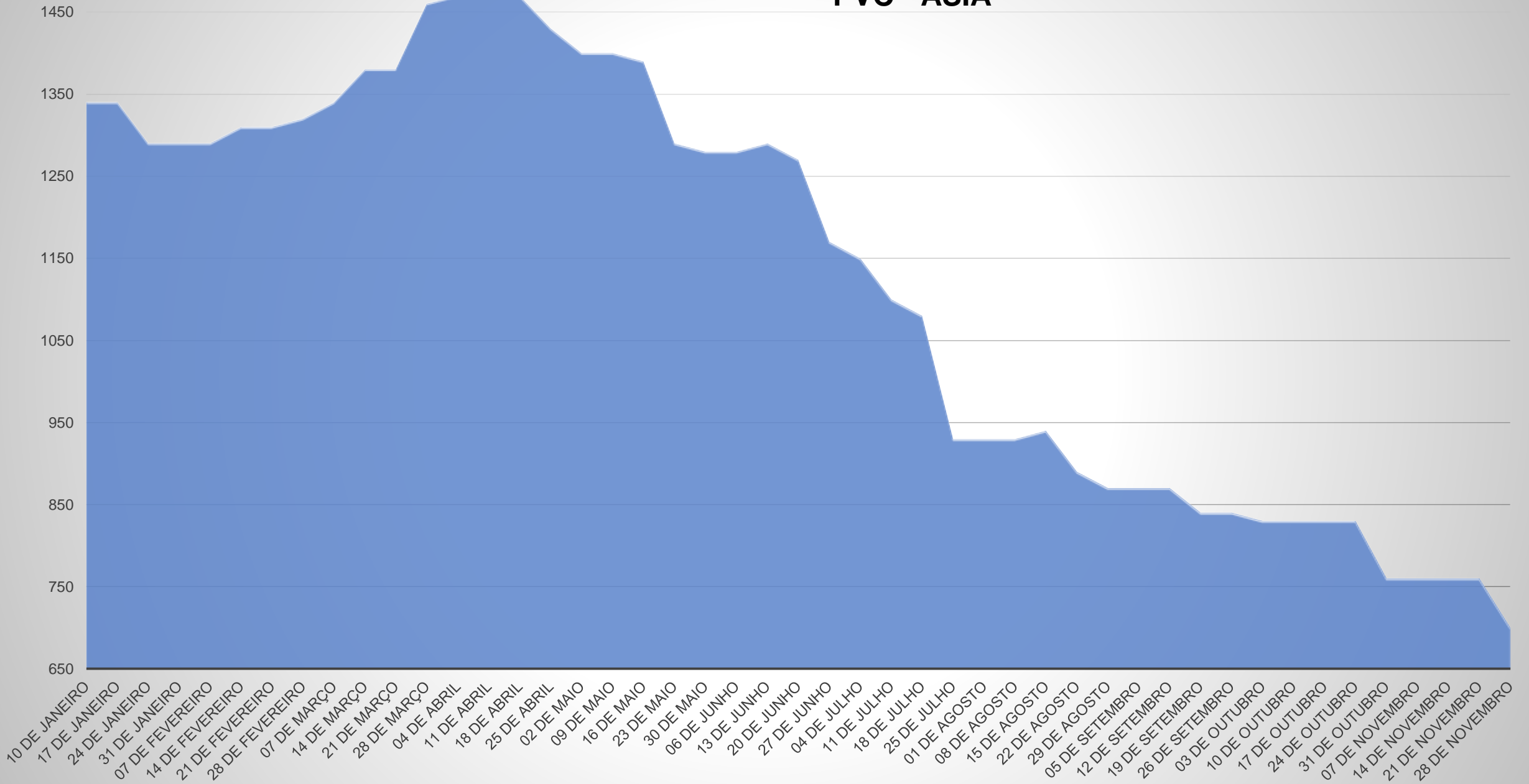
Poliestireno Ásia



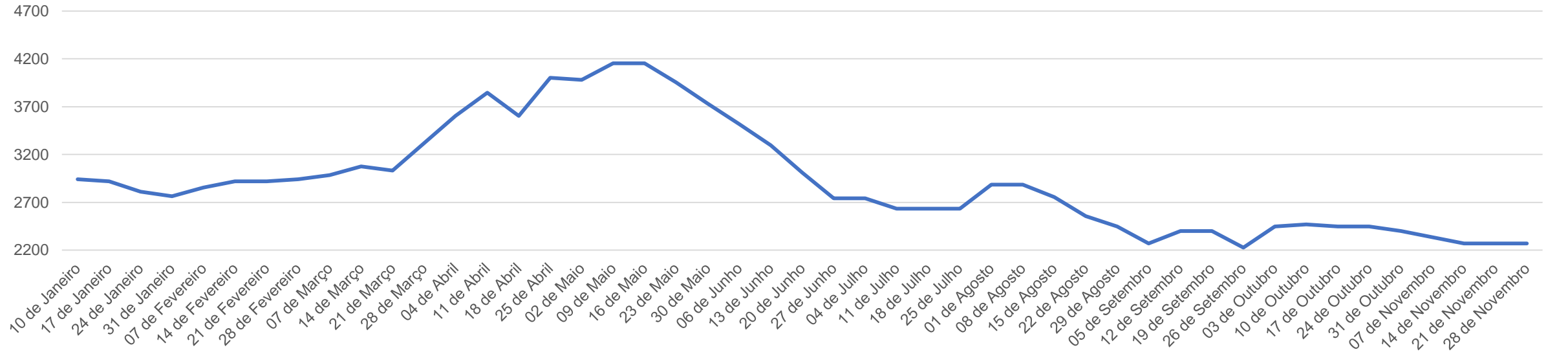
PVC EUA



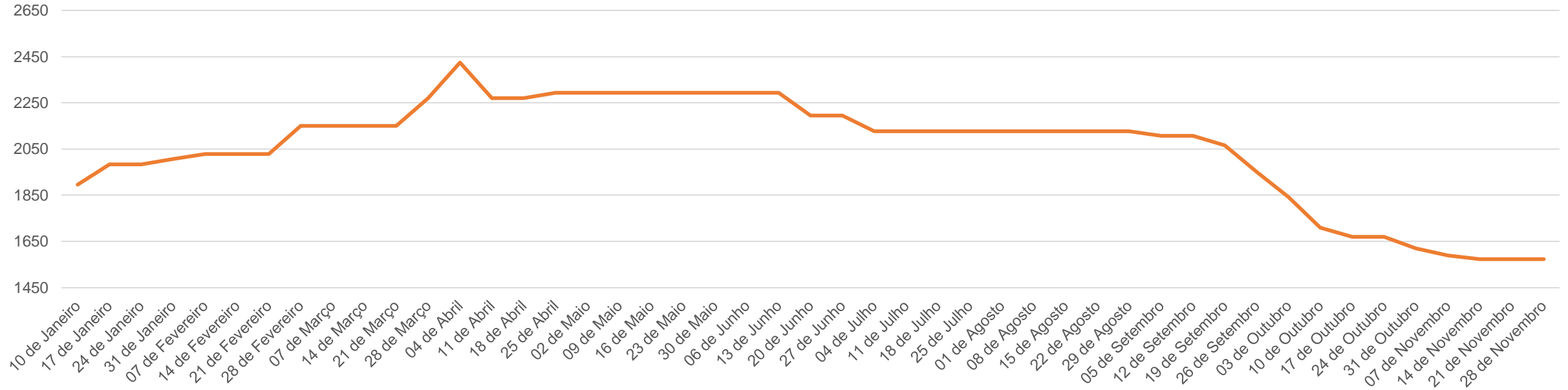
PVC - ÁSIA



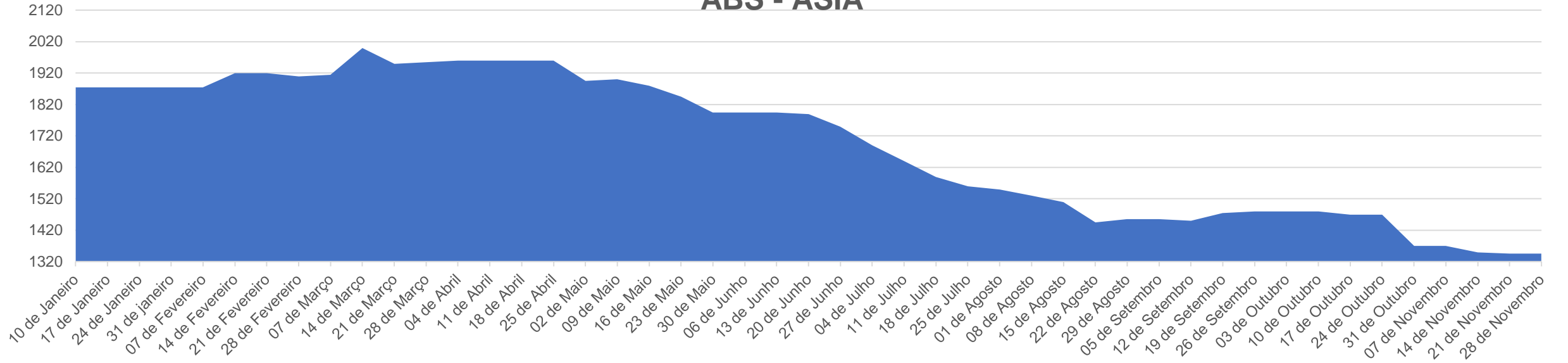
ABS - EUA



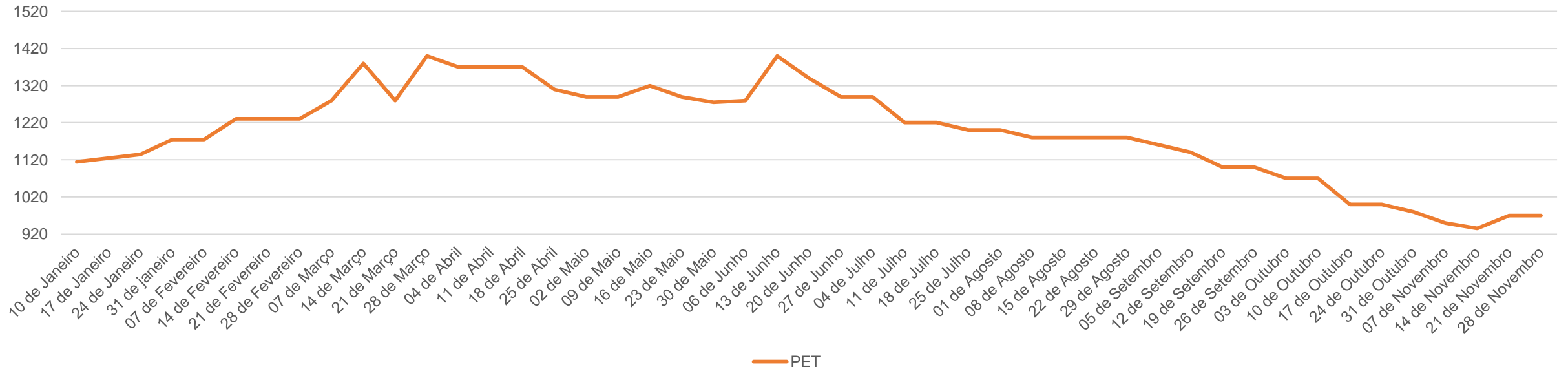
PET - EUA



ABS - ÁSIA



PET - ÁSIA



PET