

DESTAQUES

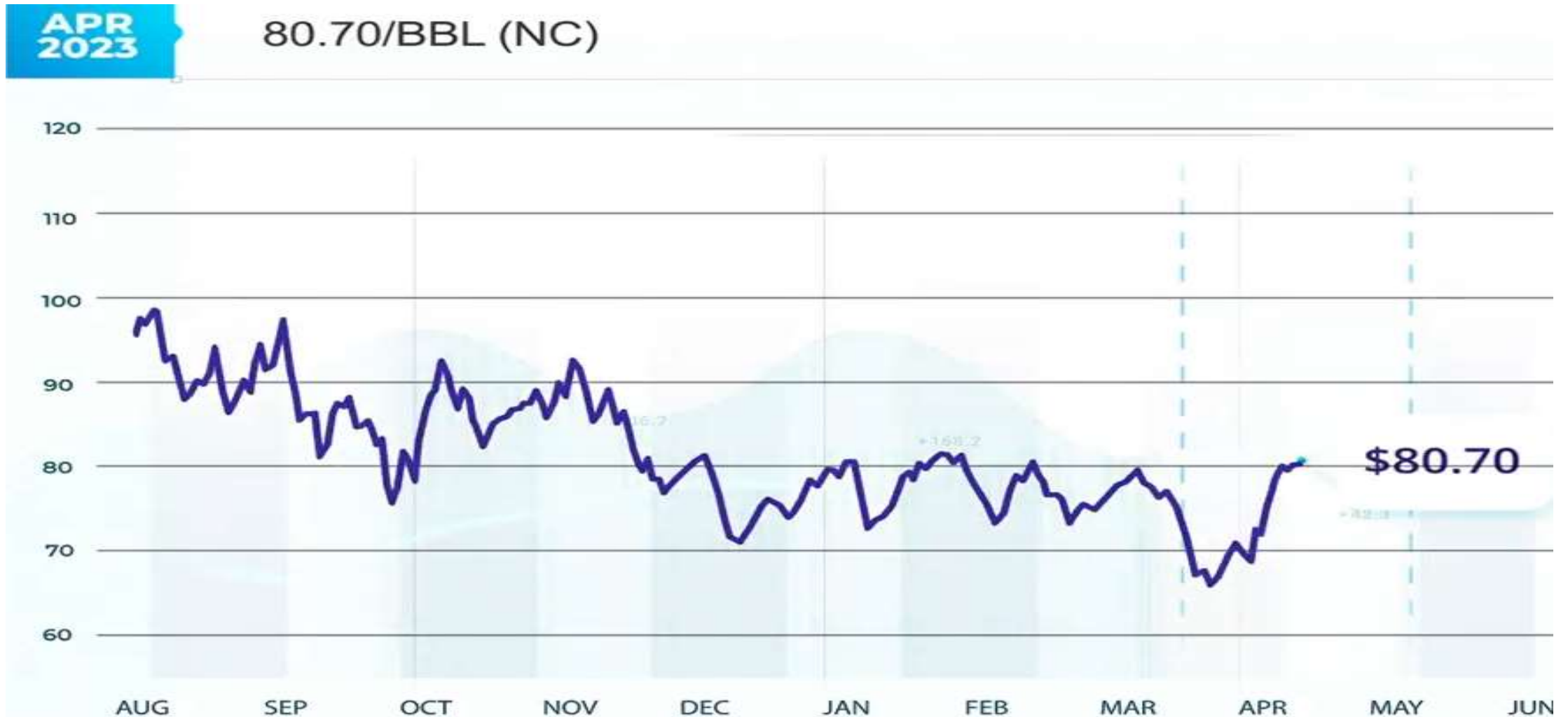
- Sem grandes movimentações no cenário de preços internacionais, mercado olha para variáveis relacionadas ao panorama macroeconômico geral, com vistas as projeções que podem operar na política de preços das Resinas e produtos plásticos. De fato a análise dos gráficos nos EUA, demonstra que os PEs subiram na faixa de USD 120-150,00/ton desde janeiro, em comparação com os preços da Ásia que subiram e caíram no mesmo período.
- No caso de Petróleo e Nafta que operam nos patamares das semanas anteriores, após os anúncios dos cortes na produção da OPEP+. Novamente o distanciamento da Nafta em relação ao Petróleo demonstra que a geração de aumentos imposta no Barril (pressão nos custos) não se reflete na demanda Petroquímica (pressão de demanda). O que deve gerar redução de margens nas refinarias que vendem Nafta, talvez provocando algum corte na produção para equilibrar preços.
- Por outro lado, vemos no Brasil um desafio ainda maior em se tratando de mercado de crédito, com desdobramentos na indústria da construção, fundos imobiliários, etc. O aumento da inadimplência neste setor e da desocupação de unidades, deve aumentar o estoque de imóveis, e provável redução nos lançamentos em alguns segmentos.
- As margens ou os resultados das empresas analisadas no contexto 50 mais do Ibovespa, além da leitura sobre o índice Small Caps, que representam, na opinião de alguns analistas uma fotografia da situação das empresas no Brasil, indicam uma queda nos resultados, apesar do aumento das receitas.
- Na zona do Dólar a moeda permanece na faixa acima dos R\$ 5,05. De fato os volumes de importação continuam robustos, principalmente no segmento de distribuição.

Overview dos principais fatos internacionais

- Problema com bancos americanos
- Quebra Credit Suisse e compra pelo UBS
- Guerra Rússia x Ucrânia
- Diminuição da utilização do dólar como moeda mundial

Petróleo WTI - EUA

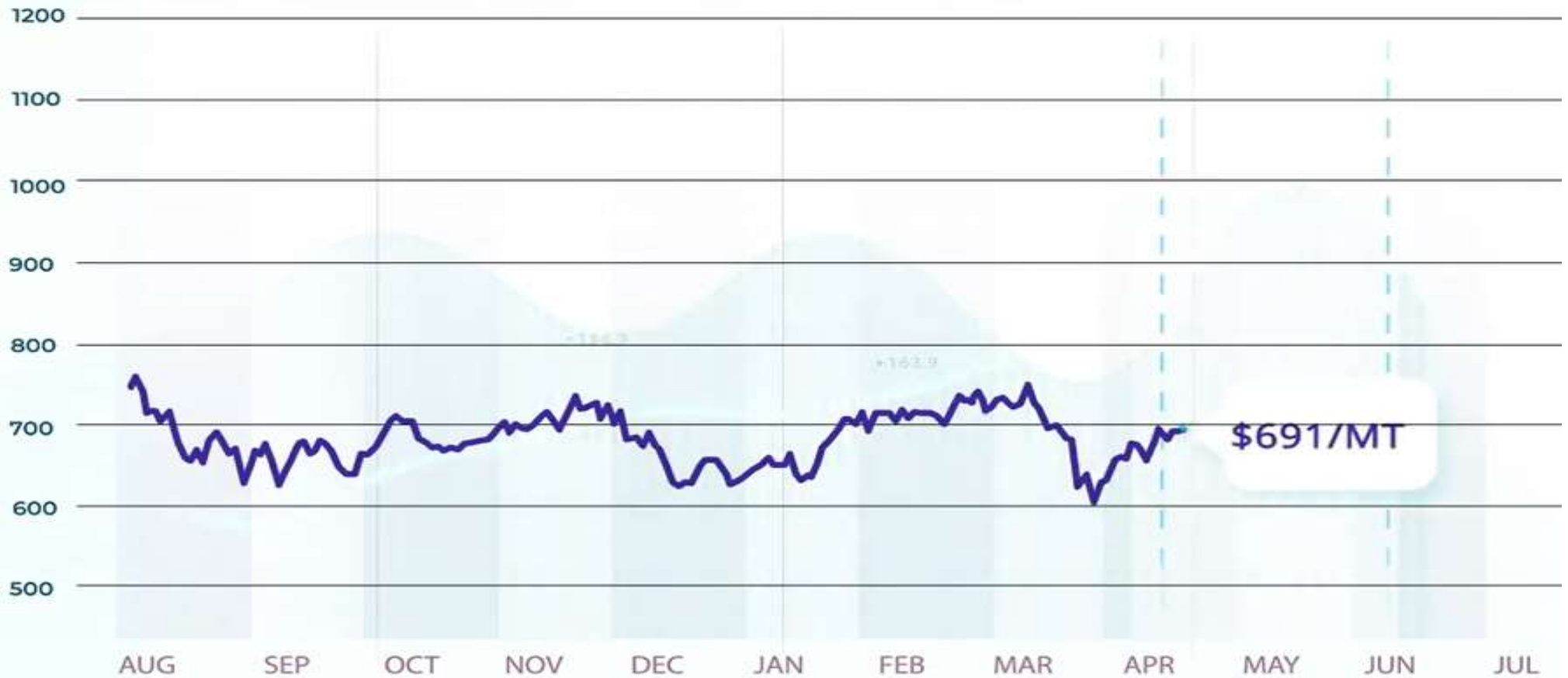
Dólar escalou para faixa dos USD 80,00 / Barril com as decisões da OPEP +



NAFTA - Europa

APR
2023

691/MT (NC)



Apesar da alta taxa do Tesouro –EUA, moeda sofre questionamentos e perde força junto aos emergentes

Mercados

Fim do petrodólar? Arábia Saudita diz estar aberta para negociar petróleo em outras moedas



Por Jorge Fofano | 18/01/2023 - 19:27



Brasil

Brasil quer fazer 'negócio da China' sem o dólar: o que isso significa na prática?



Por Olivia Bulla | 07/04/2023 - 16:00



No Brasil o cenário de crédito é desafiador

- Condições macroeconômicas:
 - **Taxa de juros elevada**
 - Persistência da **pressão inflacionária**
 - Inadimplência do Sistema Financeiro Nacional
 - **Crise de crédito**
 - **Empresas falindo / pedindo RJ**



Crise de crédito imobiliário

- Deterioração da atividade
- Custo de **endividamento elevado**
- Empresas com **margem operacional menores** tendem a serem mais negativamente impactadas
- **Financiamentos imobiliários** não estão tão melhores quanto as demais modalidades de crédito
- **Essa situação não deve passar tão rápido**



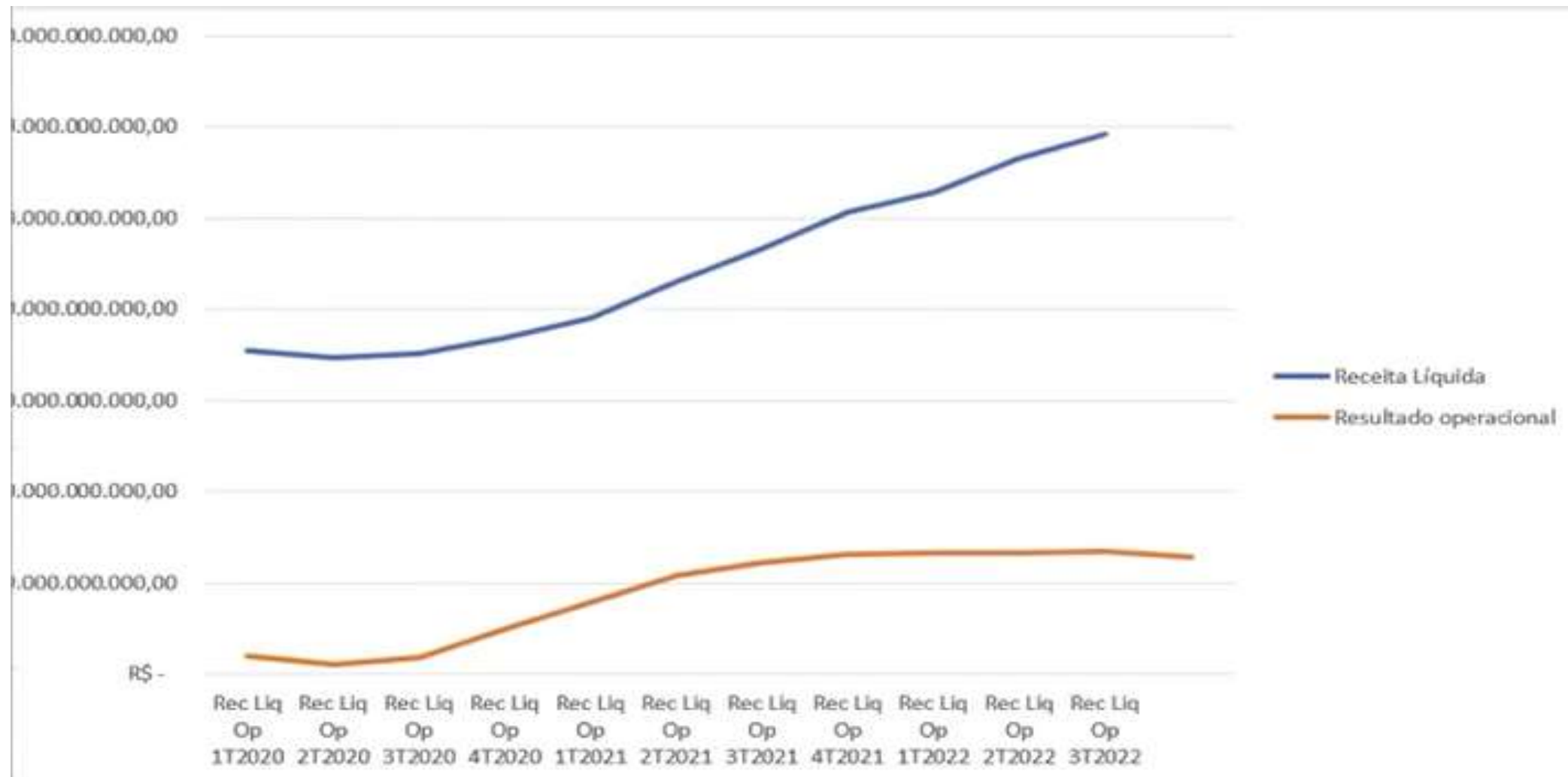
Pesquisa Internacional com Brand Owners

- Curtíssimo prazo:
 - **Eventos de insolvência nas operações de risco devem continuar acontecendo**
 - Impacto no restante da cadeia
 - **Renegociação de dívidas** e execução de garantias pelas gestoras
 - Expansão da **crise de crédito** para outros segmentos
 - FIIs high grade podem sofrer com **inadimplências**



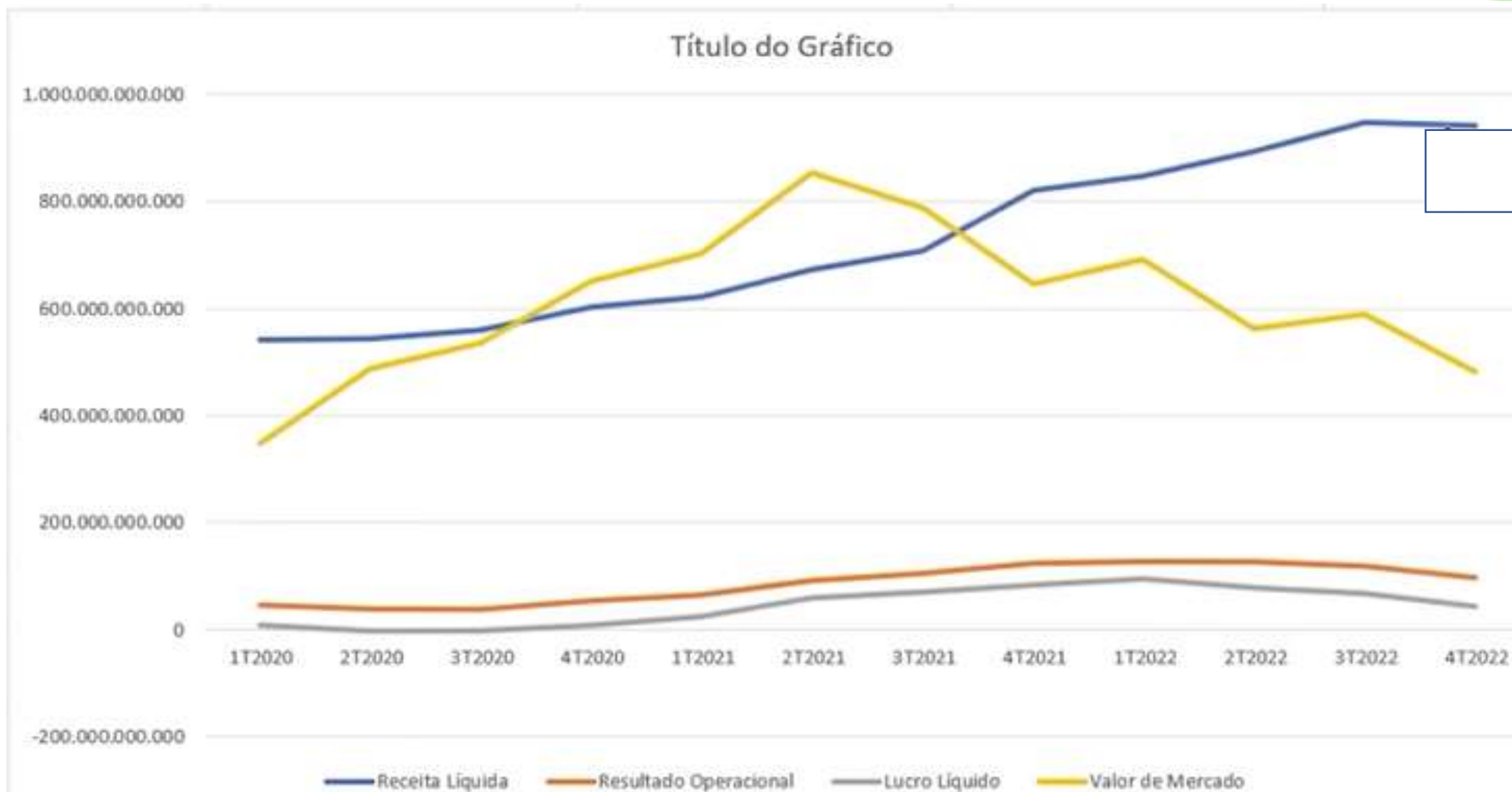
Quarto TRI22 demonstrou estagnação dos resultados

Principais 50 empresas da Bolsa de Valores



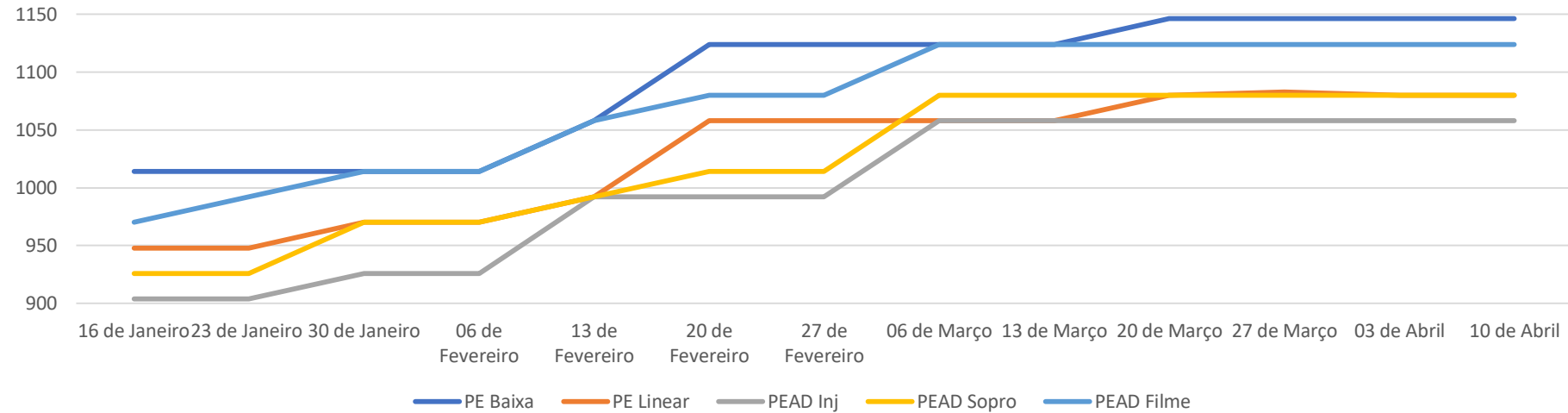
Quarto TRI22 demonstra queda nos resultados

Índice das Small Caps da Bolsa de Valores

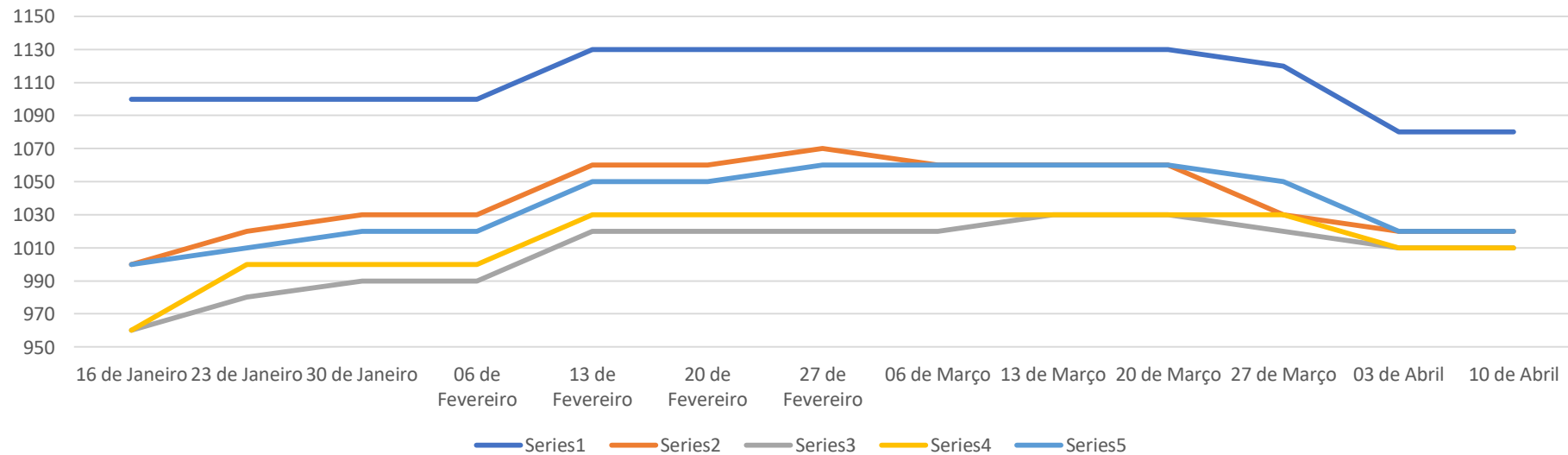


Resina Polietilenos – Série 2023 YTD

Houston EUA - 2023

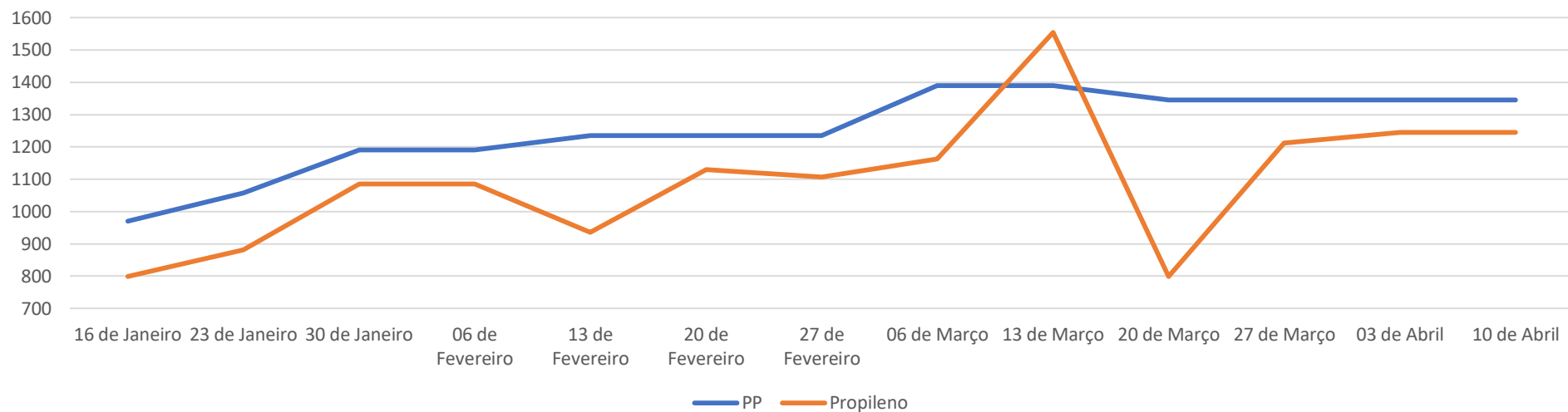


Ásia 2023

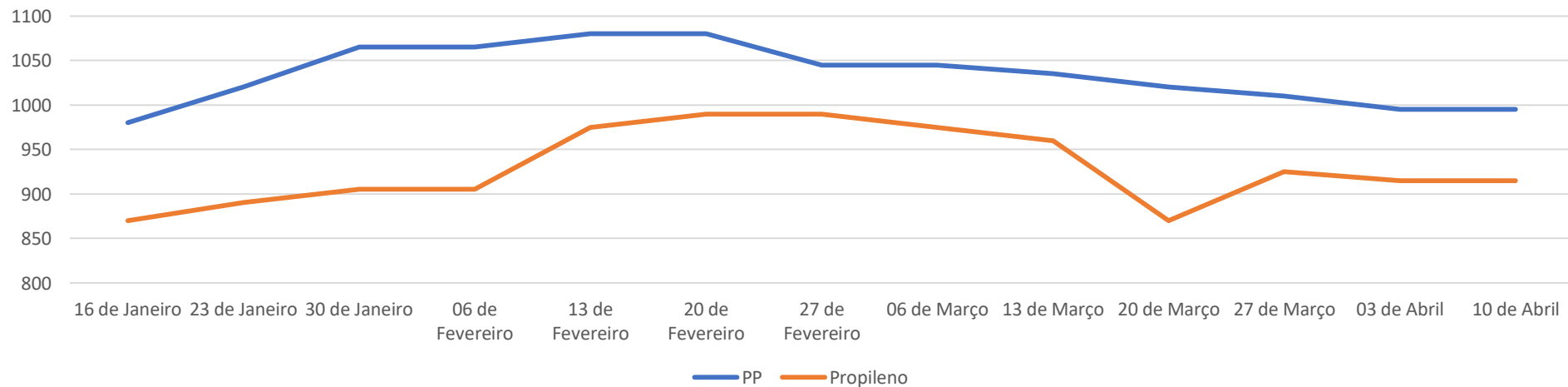


Resina Polipropileno – Série 2023 YTD

Houston EUA - 2023

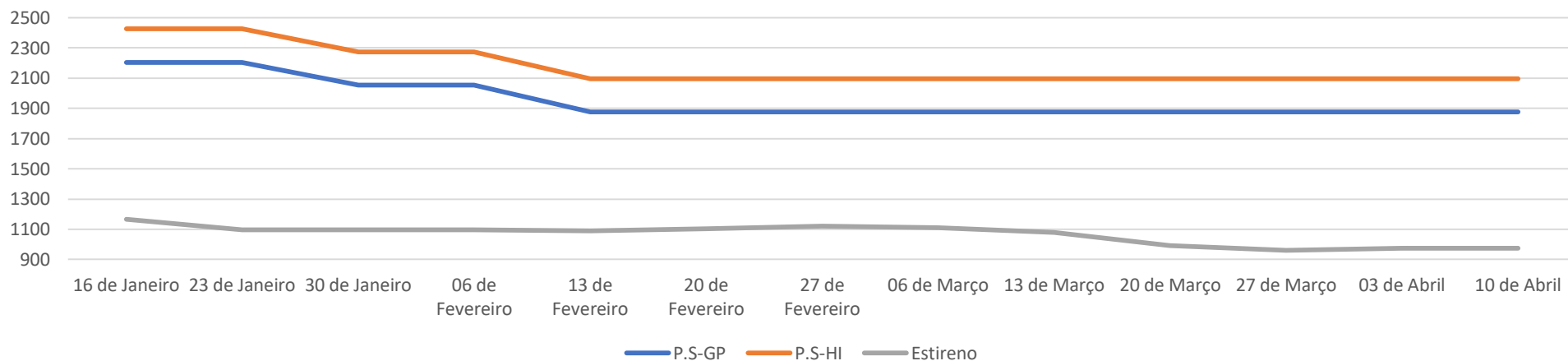


Ásia 2023

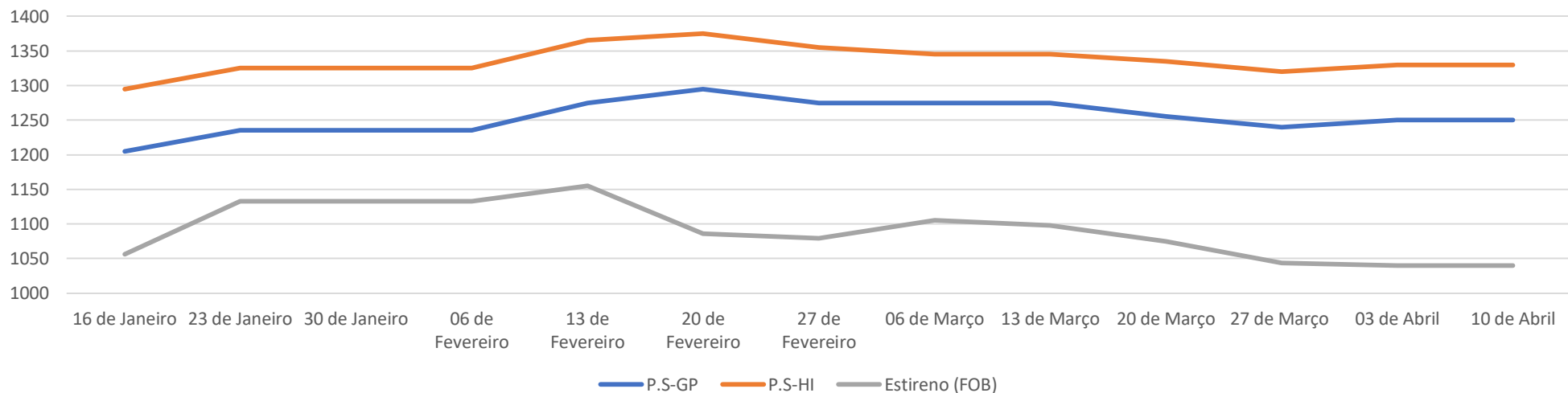


Resina Poliestireno – Série 2023 YTD

Houston EUA - 2023

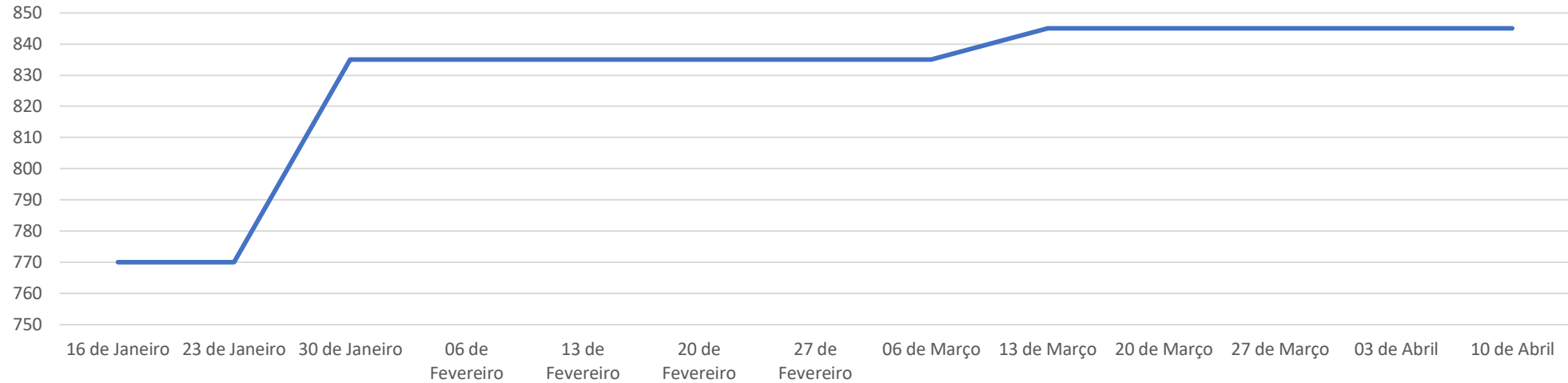


Ásia - 2023

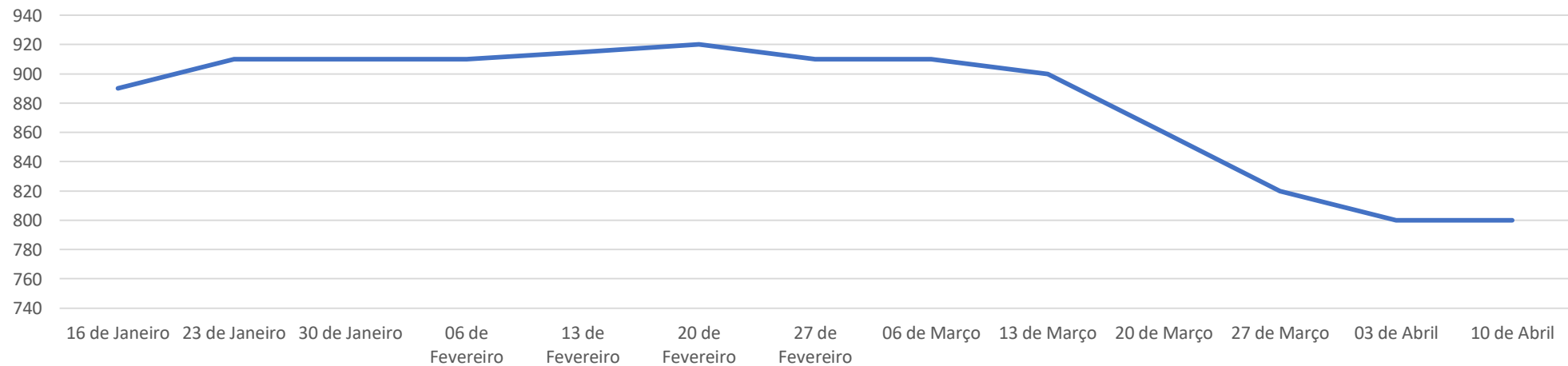


RESINA PVC – Série 2023 YTD

Houston EUA 2023

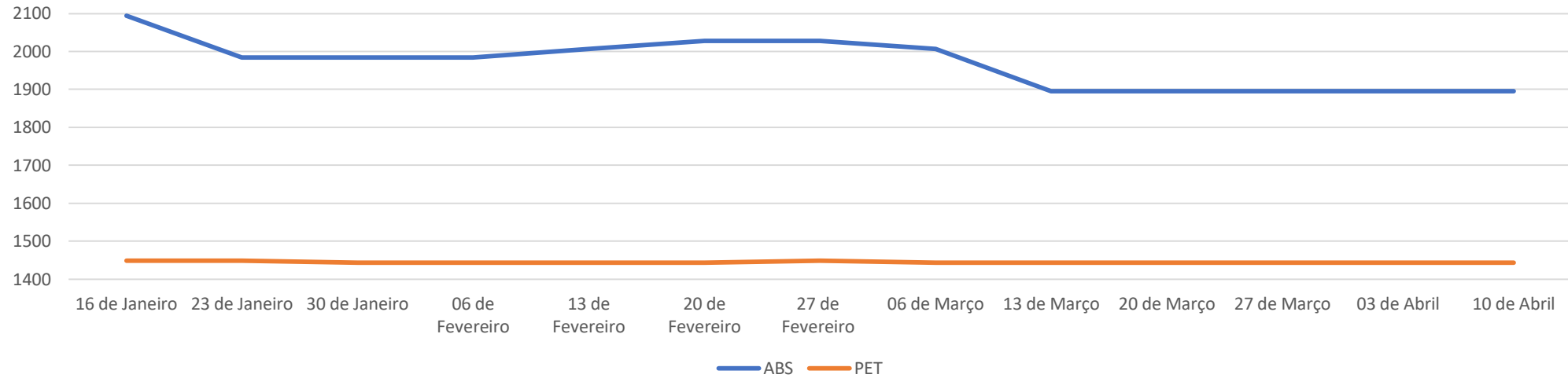


Ásia 2023



Resinas ABS e PET

Houston EUA - 2023



Ásia 2023

