

Semanas 19 e 20 - 20

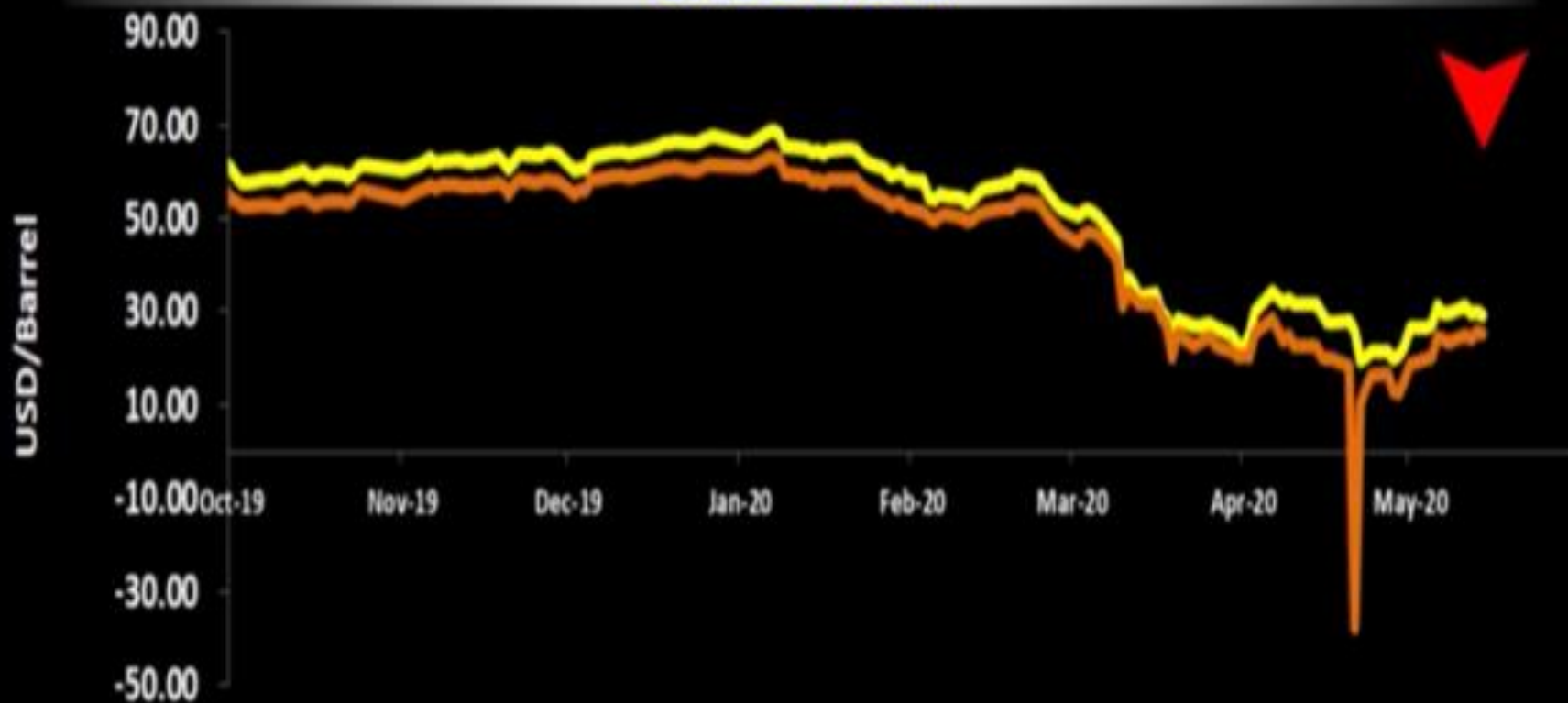
Período: 04 Mai a 15 Mai 2020

análise de mercados de
MATÉRIAS-PRIMAS

[clique e leia]



PETRÓLEO



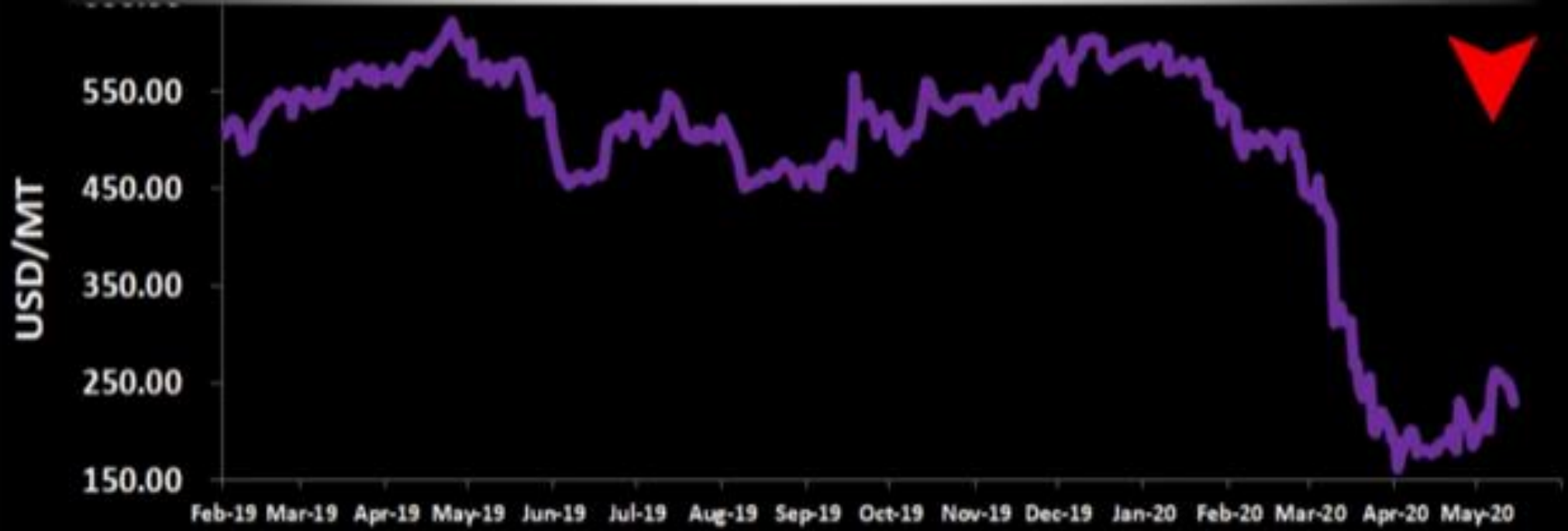
BRENT

\$ 29.19/BBL (0.79 ▼)

WTI

\$ 25.29/BBL (0.49 ▼)

NAFTA



\$ 230/MT (12 ▼)

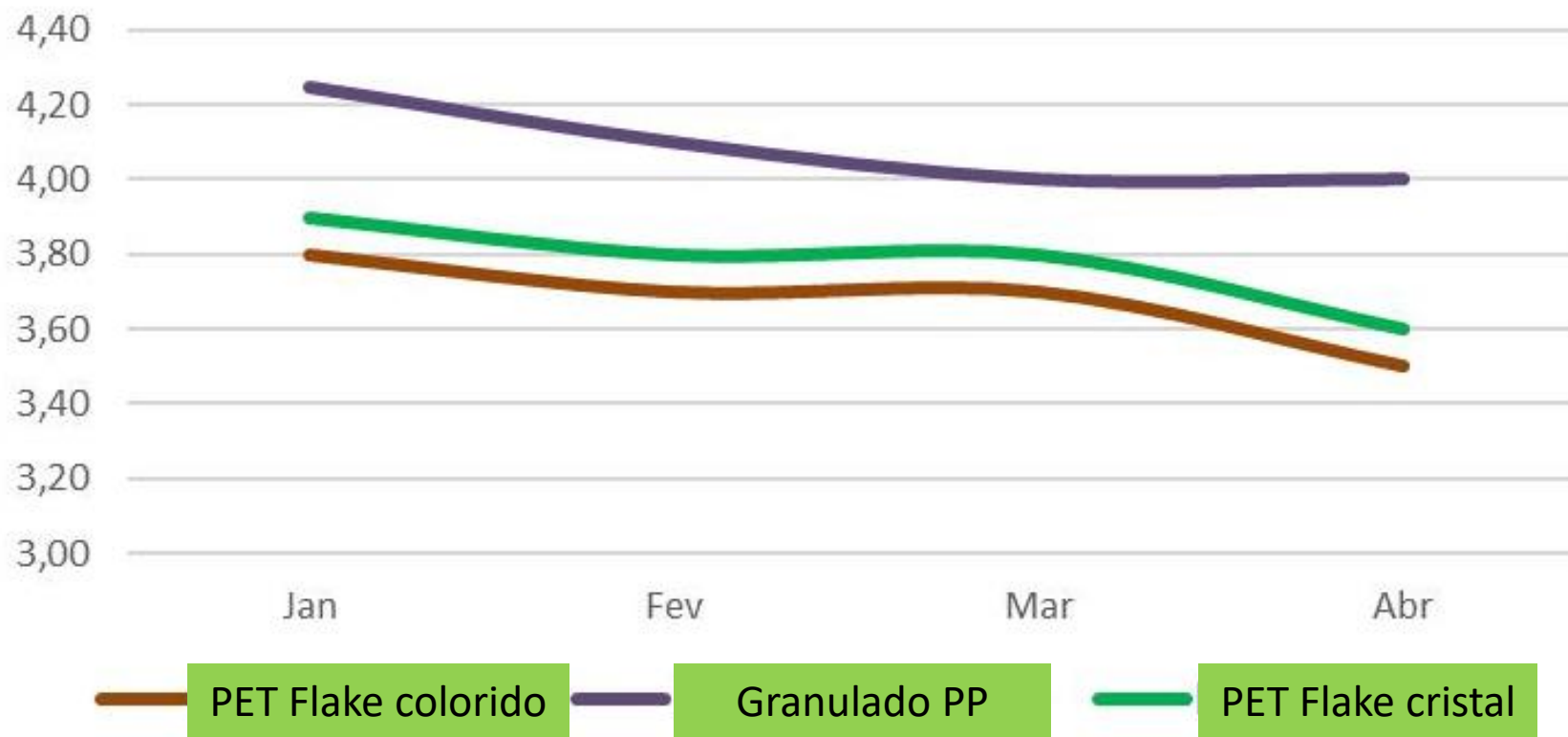
Destaques :

- Importante modificação no cenário de Petróleo mundial apresenta valorização após cortes na produção e eventos pós lockdown na maioria dos países. Essa escalada do Petróleo e derivados responde a um crescimento saindo da base ZERO para a abertura gradual. O que não significa um retorno aos patamares anteriores.
- O comportamento das resinas deve sofrer também este efeito “bullish” (visão positiva de crescimento) por conta da possível demanda reprimida que houve ao redor do globo. Entretanto é cedo para delimitar qual o alcance dessa retomada. Mas o cenário é de alguma alta de preços nas próximas semanas a persistir essa visão.
- Maior imposição de controles quanto a sanitários e de higiene restringem mercado de reciclados na Ásia e sobe demanda de Resinas prime. Também observar que a limitação de aparas para produção de reciclados impacta na cadeia, e os preços reprimidos da Resina virgem inibem a alta dos Reciclados. Gráfico anexo na sequência.
- Resinas com PP e P S , assim como ABS-PET são as que estão apresentando maior lentidão na recuperação de demanda devido Automotrizes e Bens Duráveis.
- A forte volatilidade do Dólar no Brasil responde a questões de natureza econômica e política, a moeda que cruzou os R\$ 6,00 semana passada abre esta semana no patamar de R\$ 5,70 mas sem nenhuma certeza de que vá operar nestes níveis.
- Com a volatilidade do Dólar e a menor produção de combustíveis no Brasil, estamos produzindo mais Nafta no país o que pode refletir em maior estabilidade nos custos para a Petroquímica nacional.

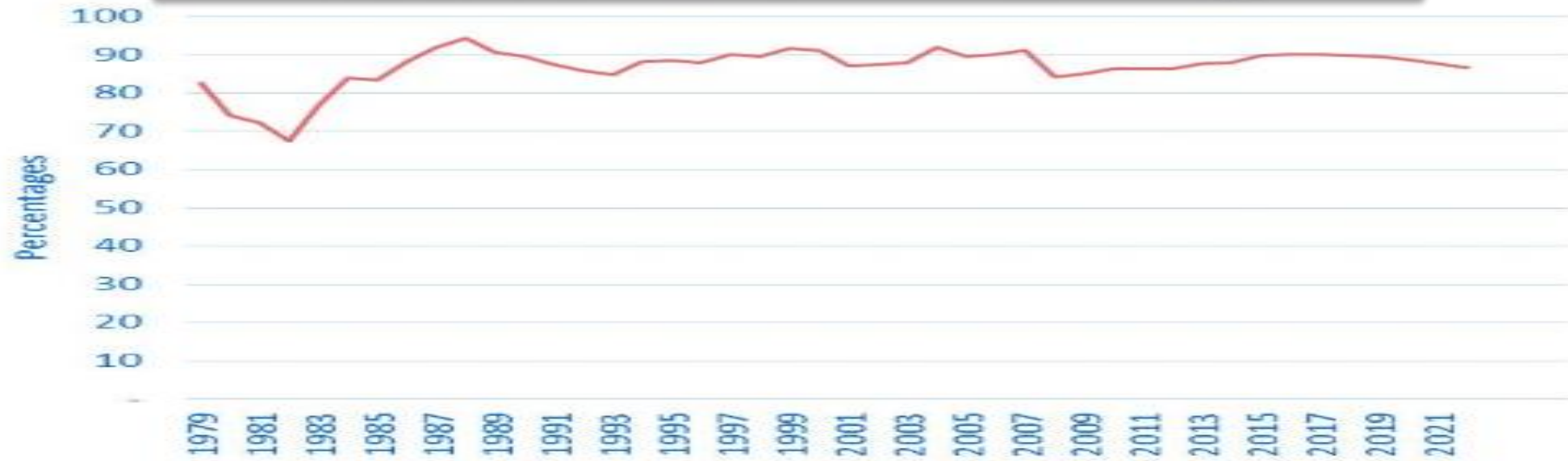
Produção de Nafta no Brasil vem aumentando em 2020



Evolução Preço de Reciclados



ETENO : Taxas de operação históricas até 2019 e previsão 2020-2022



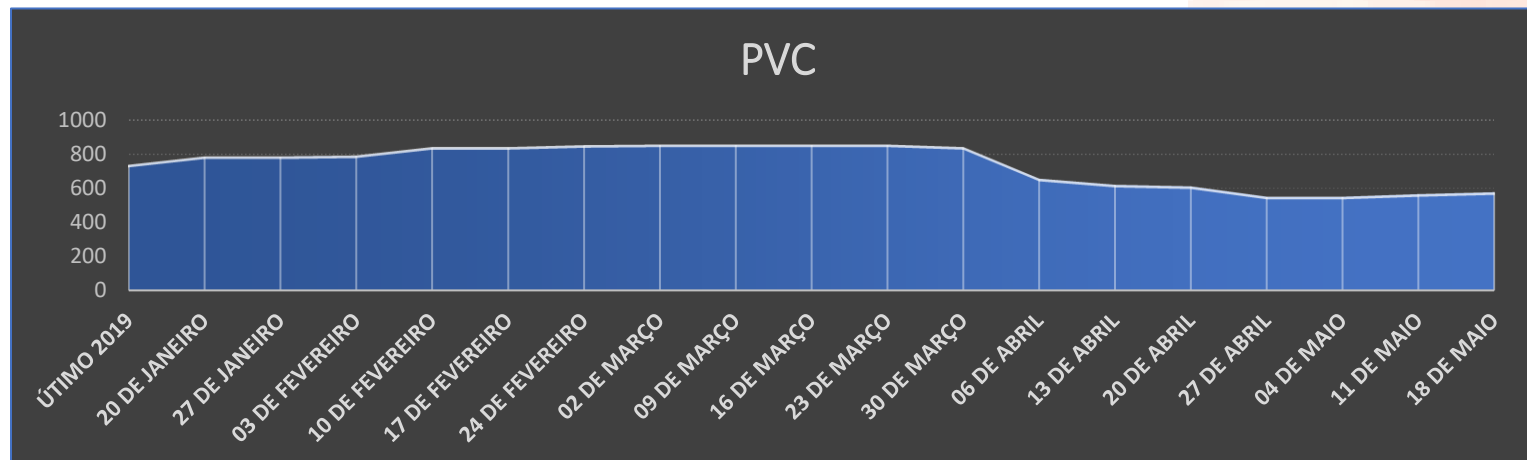
ICIS Supply & Demand Database

ETENO – PERCEPÇÕES

- Até 2022 plantas rodarão com taxas operacionais mais baixas que nos anos anteriores.
- Há muito mais incertezas do que segurança na retomada da economia global pós pandemia. Provável lockdown intermitente deve alterar fluxos de investimentos.
- Crackers devem focar na redução de custos e observar outros mercados para Eteno.
- Deve haver ampla disponibilidade de Eteno para as plantas petroquímicas, preços terão maior volatilidade conforme disponibilidade x preços Petróleo e Gás x Demanda.
- Importante fator de preços, a China está adotando uma política de redução de importações e focando na produção local e consumo local. Com China importando menos, precificações se alteram.

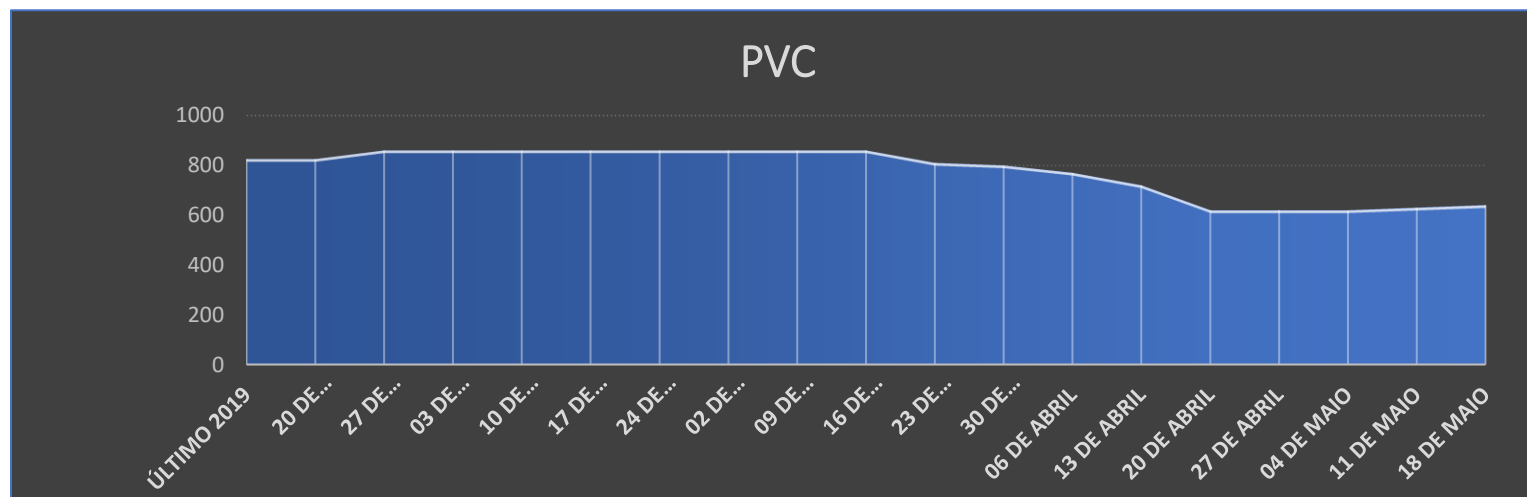
Resina PVC

Houston EUA 2020



USD 575,00  USD 25,00

Ásia 2020

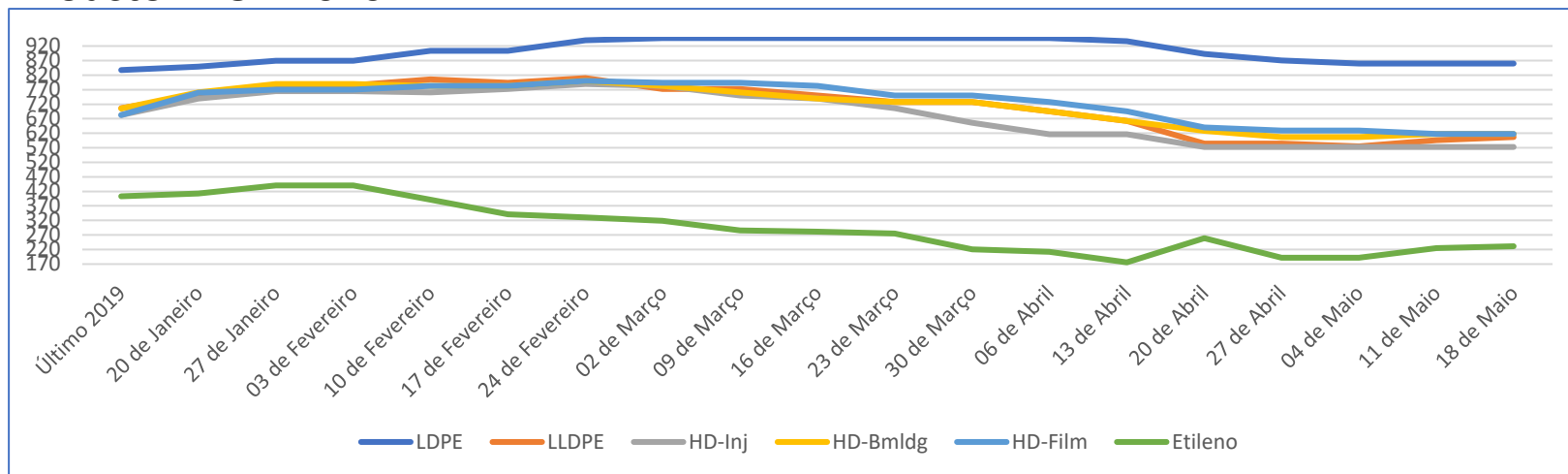


USD 640,00  USD 20,00

PVC apresenta alta nos preços revertendo tendência de compras nos principais mercados. Ainda há muito estoque na cadeia produtiva mas as expectativas lançam sentimento positivo e preços sobem. Com os aumentos no exterior Dólar subindo preços operam com aumento no Brasil.

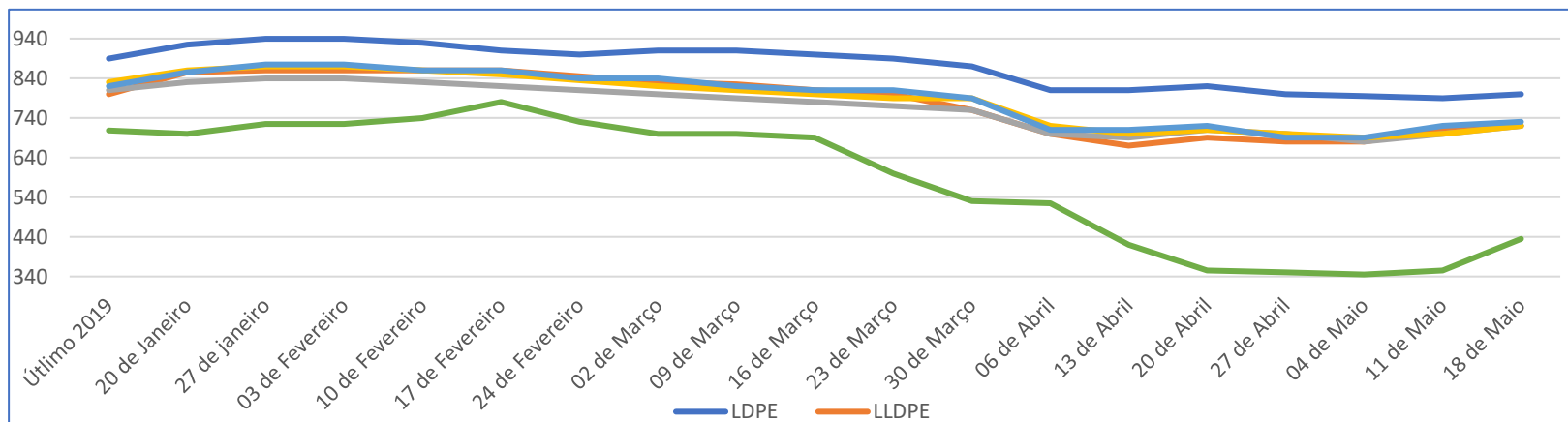
Resina Polietilenos

Houston EUA 2020



PE BD – USD 860,00	→	
PE LINEAR – USD 607,00	↑	USD32,00
PE AD INJ – USD 573,00	→	
PE AD SOPR – USD 618,00	↑	USD11,00
PE AD FILM – USD 618,00	↓	USD11,00
ETENO – USD 231,00	↑	USD39,00

Ásia 2020

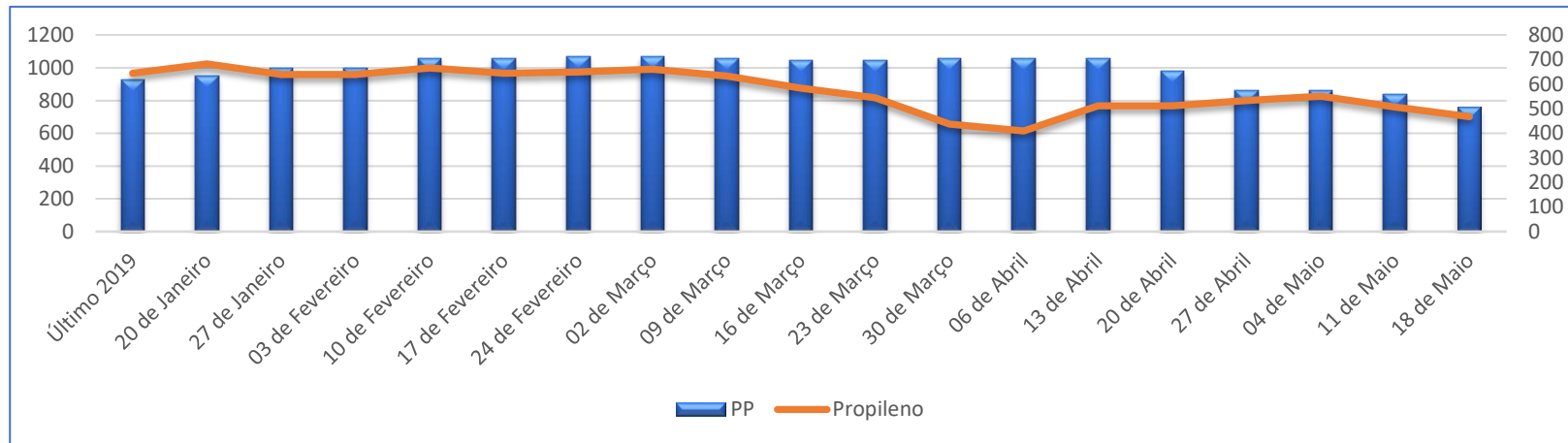


PE BD – USD 800,00	↑	USD5,00
PE LINEAR – USD 720,00	↑	USD40,00
PE AD INJ – USD 720,00	↑	USD40,00
PE AD SOPR – USD 720,00	↑	USD30,00
PE AD FILM – USD 730,00	↑	USD40,00
ETENO – USD 435,00	↑	USD90,00


No Baixa Densidade produtores americanos estão limitando oferta sustentando atual patamar de preços. As demais resinas operam entre leve alta e estabilidade. Na Ásia todas as resinas sobem com aumento do Petróleo e uma visão de retomada pós lockdown na China. No Brasil e região o viés de Maio foi queda mas existe espaço para aumentos em Junho sustentados com exterior e Dólar.

Resina Polipropileno

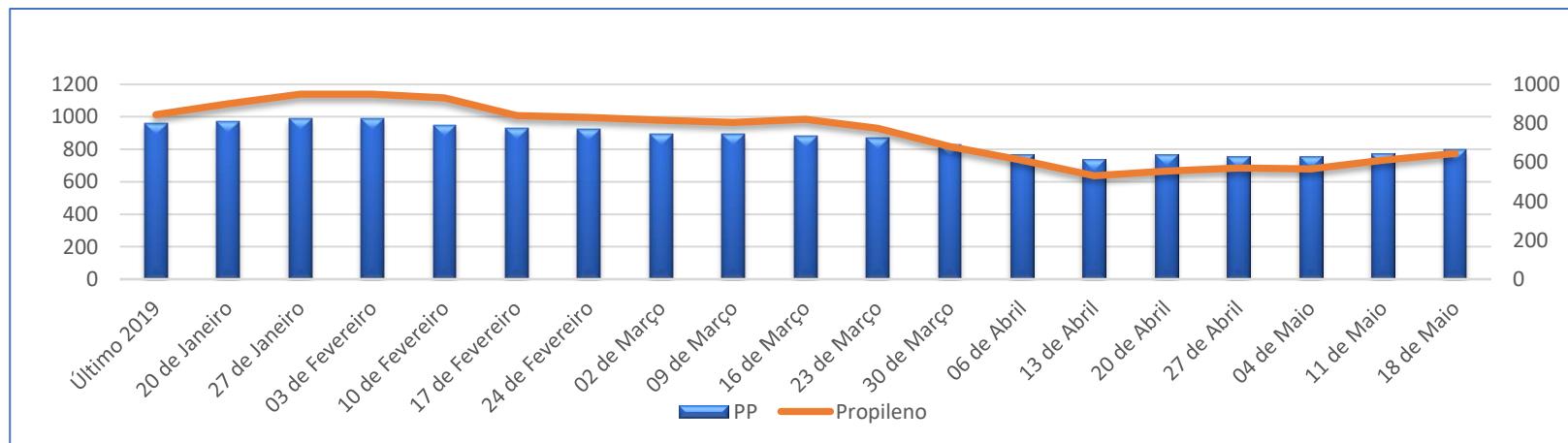
Houston EUA 2020



PP USD 761,00  USD99,00

PROPENO USD468,00  USD de USD83,00

Ásia 2020



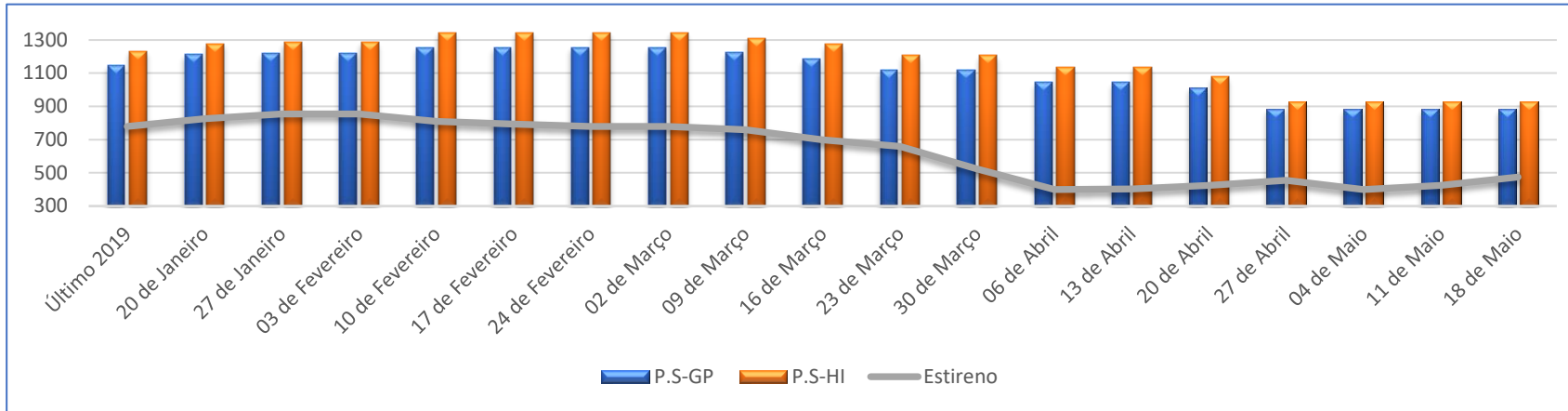
PP USD 795,00  USD35,00

PROPENO USD645,00  USD 80,00

Mercado americano acena com ritmo mais lento de consumo e preços do Propeno e PP caem ainda mais. Na Ásia o tão somente as expectativas mostram melhoras os reflexos já se podem ver nos preços que sobem. No Brasil com a demanda fortemente impactada os preços começaram Maio em queda e balanço para Junho deve sofrer influência do Dólar. As importações de PP caíram no Brasil em Abril

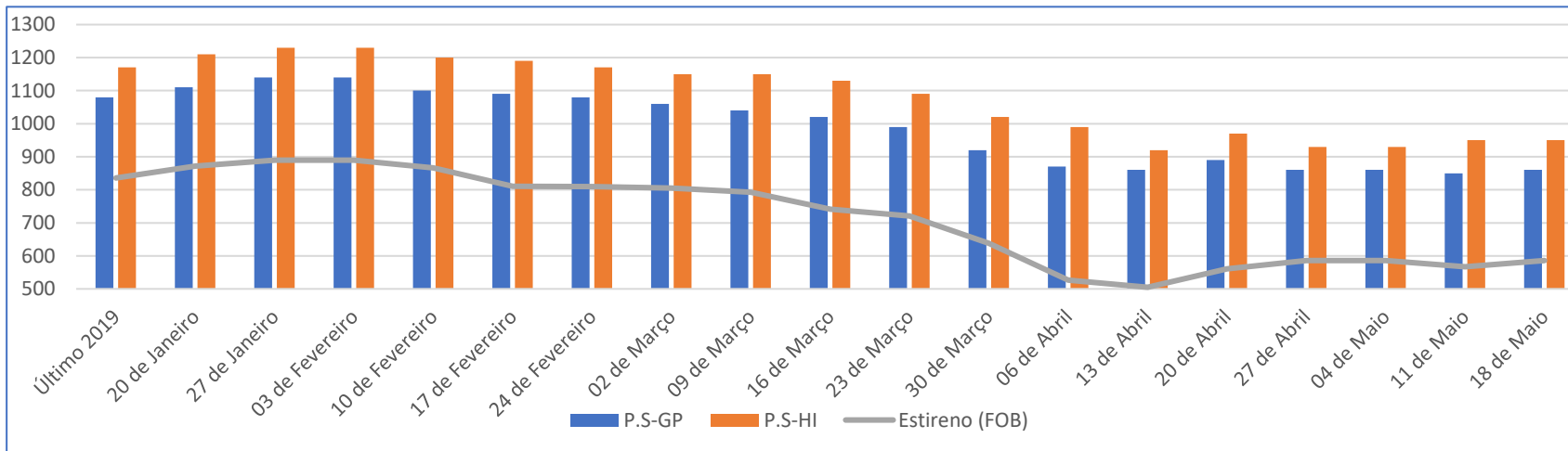
Resina Poliestireno

Houston EUA 2020



GPPS USD 881,00
 HIPS USD 926,00
 ESTIRENO USD 475,00 → USD 76,00

Ásia 2020



GPPS USD 860,00
 HIPS USD 950,00 → USD 20,00
 ESTIRENO USD 586,00

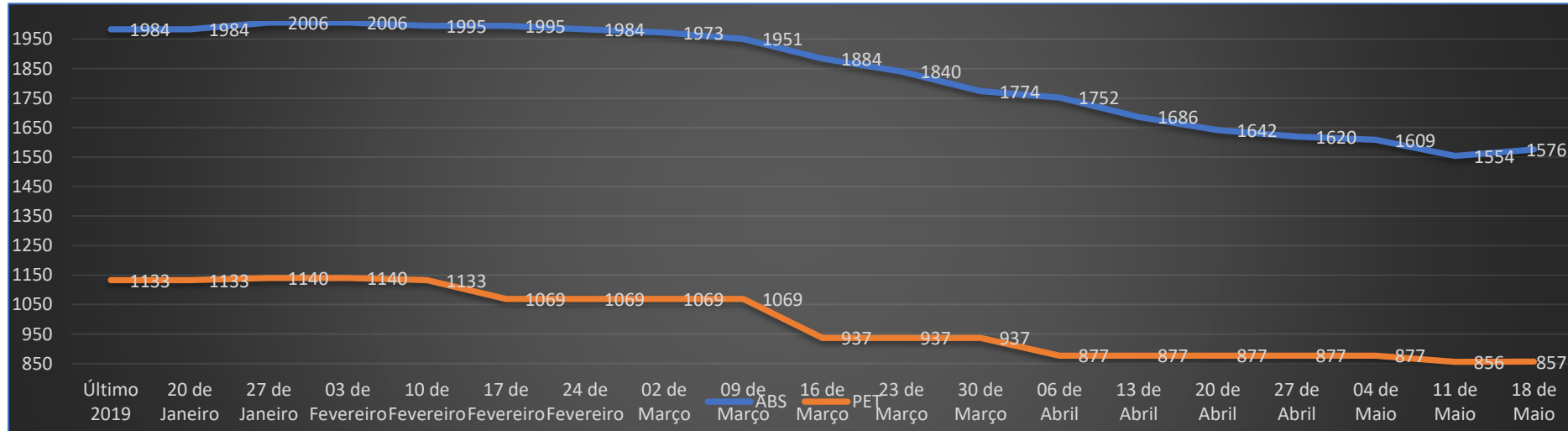
O avanço dos preços do Petróleo e derivados impacta no P S e Estireno fazendo com que apesar da baixa demanda a Resina segure preços globalmente.

Esta Resina é amplamente usada em Bens Duráveis que devem ser os últimos em retomar.

No Brasil houve leve queda no início do mês mas pode reverter com pressão do Dólar.

Resinas PET e ABS

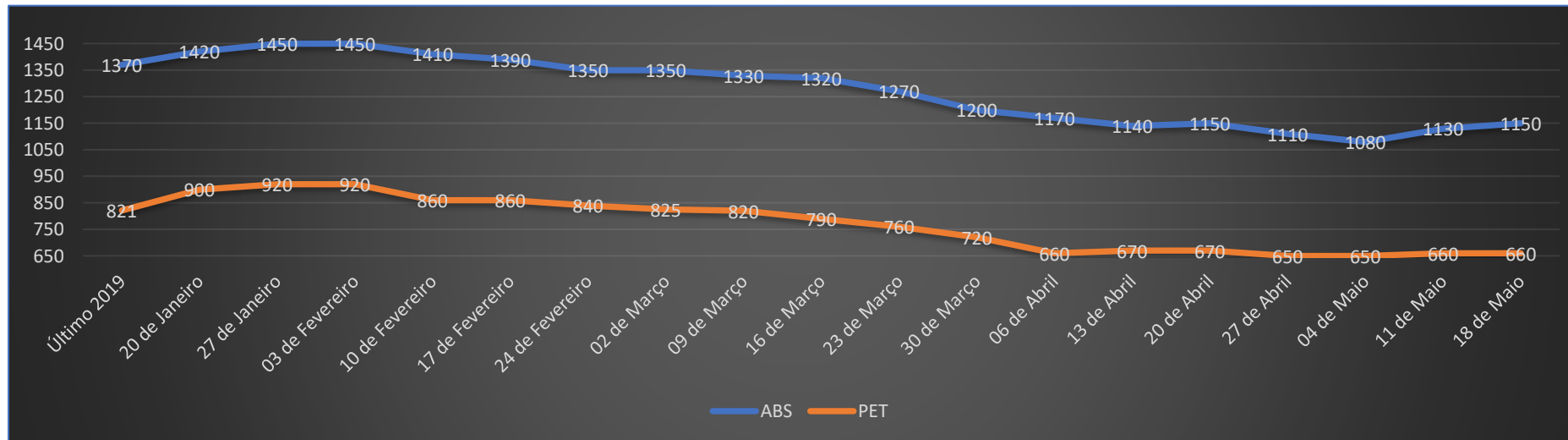
Houston EUA 2020



ABS USD 1576,00 Queda de USD33,00

PET USD 857,00 Queda de USD33,00

Ásia 2020



ABS USD 1150,00 Alta de USD70,00

PET USD660,00 Alta de USD70,00

ABS no período apresenta queda mas no semanal já se nota efeito de custos e leve expectativa de melhora com aumentos PET vem operando entre estabilidade e alta com cenário positivo pós lockdown.