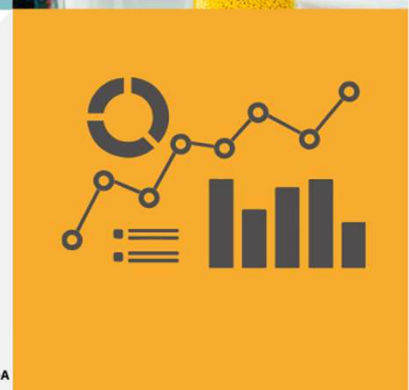
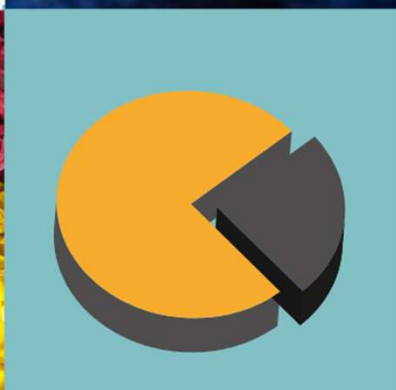
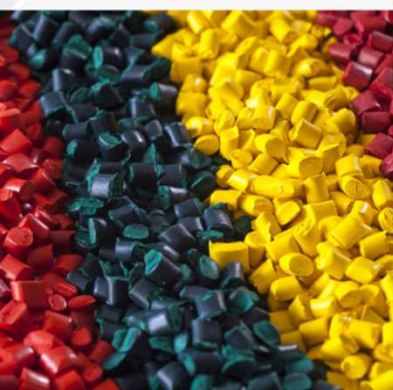


Relatório Mensal de Preços de **RESINAS** **TERMOPLÁSTICAS**

EDIÇÃO 013 - 08 de março de 2024
DATA BASE: FEVEREIRO 2024



CONTEÚDO



RESINAS
TERMOPLÁSTICAS

INFORMAÇÕES GERAIS

INTRODUÇÃO

CENÁRIO MACRO & COMODITIES

POLIETILENO

POLIPROPILENO

PVC

PET

POLIESTIRENO

PLÁSTICOS DE ENGENHARIA

ANÁLISES



INFORMAÇÕES GERAIS

SOBRE A PUBLICAÇÃO E SEUS OBJETIVOS

É um relatório mensal de preços e mercado de resinas termoplásticas. Cujo objetivo é divulgar aos assinantes as visões de preços de resinas da OHXIDE, obtidas através da sua metodologia. São 12 (doze) edições por ano com dados e análises do mercado petroquímico e de plástico. Disponibilizado em planos de assinatura anual. Para contratar sua assinatura ou mais informações, entre em contato conosco através de:

e-mail ohxide@ohxide.com.br | ou Whats app (21) 97675-6058.

BENEFÍCIOS PARA O ASSINANTE

São muitos os benefícios, primeiro é conhecer o preço médio de mercado de cada tipo de resina abordada no relatório. Além do preço médio, disponibilizamos uma faixa de preço. É uma métrica que sinaliza para o porte da empresa (pequena, média ou grande) a faixa de preço mais adequada. Com isso, é possível verificar o alinhamento do seu preço de compra ou venda de acordo com o seu porte. Outro benefício, interessante, é a sinalização de tendência dos preços para os próximos meses, isso permite uma melhor acurácia na sua negociação. Além disso trás análises setoriais como índices de commodities, importações, demanda local, entre outras são importantes para a decisão de negócio.

De posse destas informações é possível obter melhores negociações com seus fornecedores, assim como conseguir aproveitar oportunidades de mercado. Assinar o relatório permite criar uma base de dados e estudar tendências de preço, sazonalidades e assim definir uma estratégia de compra ou venda de resinas mais robusta.

Os assinantes do relatório são incluídos na Lista de Transmissão, que é um sistema de envio de mensagens via Whats App semanais sobre tendências dos preços internacionais e nacionais, além de notícias relevantes para o setor. Este serviço é oferecido de forma gratuita para todos que assinam o Relatório de Preços de Resinas Termoplásticas.

E ainda para os que interessarem, nós temos as bases históricas de preços das resinas. Algumas com históricos que variam de 24 meses até 60 meses de dados históricos. Caso haja interesse, é possível sua aquisição. Entre em contato para saber mais.

CONFIDENCIALIDADE, SIGILO E USO DOS DADOS

Os dados e informações disponíveis aqui neste relatório são de uso exclusivo para seus assinantes. Não podendo, em hipótese alguma, serem compartilhados, cedidos ou vendidos para terceiros. Para uso em apresentações públicas somente com a prévia anuência solicitada por escrito à OHXIDE Consultoria Ltda (ohxide@ohxide.com.br).

Todos os dados aqui incluídos são oriundos de coletas primárias e secundárias e representam as análises de nossos consultores após estudos estatísticos e técnicos. Nenhum dado individualizado de qualquer empresa é representado aqui neste relatório.

A OHXIDE Consultoria Ltda faz todos os esforços para garantir que as informações contidas neste relatório sejam precisas e completas, no entanto, não é responsável por quaisquer erros, imprecisões ou omissões. As informações estão sujeitas a alterações, sem a necessidade de notificação prévia.

A OHXIDE Consultoria Ltda não é responsável por quaisquer decisões tomadas com base nas informações contidas neste relatório.

EQUIPE RESPONSÁVEL PELO RELATÓRIO

Nosso time responsável tem mais de 20 anos de experiência no setor, com alta capacidade técnica para buscar, analisar e interpretar os dados, gerando informações de valor para nossos clientes. Estamos abertos a sugestões ou comentários e, claro, qualquer dúvida entre em contato.



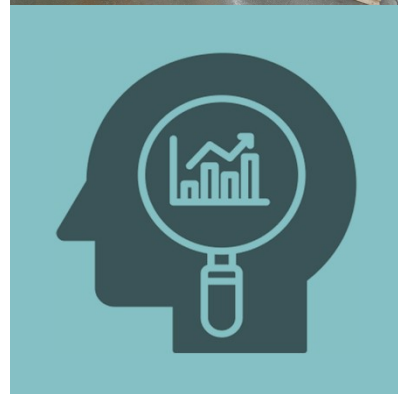
FLÁVIO SILVA

+ de 24 anos de experiência e atuação nos segmentos de Petroquímica em empresas como Petrobras, Petroquímica Suape, Innova e Petroflex (Arlanxeo).

Especialista em precificação e estudos de mercado, com mestrado na área, sua atuação voltada para desenvolvimento de negócios permitiu adquirir experiência na elaboração de estudos de preços e demanda.

Engenheiro Químico (UFRJ), Mestre em Engenharia Química pela Universidade Federal do Rio de Janeiro e Especialização em Engenharia de Processamento de Petróleo (UERJ).

Coordena a elaboração do relatório com uma equipe de especialistas que trabalham na execução deste serviço, dentre outros estão, estatísticos, especialistas de dados e especialistas de mercado de plásticos e petroquímica.



PARA ENTENDER O RELATÓRIO – LEGENDAS E OUTRAS INFORMAÇÕES

De forma a facilitar a visualização e entendimento das informações, muitas vezes é necessário utilizar símbolos ou abreviações. Abaixo estão todas as abreviações utilizadas neste relatório, com as respectivas explicações.

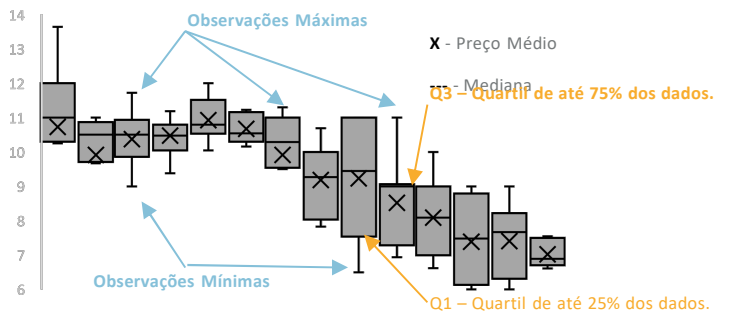
- (1) **US\$/bbl** – unidade do preço do petróleo tipo Brent em dólares por barril (bbl); (2) **ARA** – É a região de Amsterdã-Roterdã-Antuérpia. Uma região multiportuária, que explora as relações no mercado de petróleo e combustível; (3) **DEL** – carga entregue no cliente; (4) **FOT** – free on truck, posto no caminhão antes de entrega ao cliente. **Regiões:** **SP** – região da grande São Paulo; **SUL** – região da grande Porto Alegre; **NE** – região de Suape, PE.
- SPREAD** – É uma expressão que representa a diferença entre o preço do produto e de suas principais matérias primas considerando um coeficiente técnico de consumo médio. Uma boa simulação da margem bruta dos produtores de resinas. Porém, para margem ainda faltam descontar outros custos e despesas. Muito utilizado para verificar tendência de rentabilidade e comparação entre regiões.
- PELBD b** – é o polietileno linear de baixa densidade com copolímero de buteno; **Mês – 1 (%)** – significa a variação percentual em relação ao mês anterior da data base do relatório; **Mês – 3 (%)** – significa a variação percentual em relação à três meses anteriores da data base do relatório; **Faixa Min - Max** – Representa a faixa total de observação de preços no mês. O mínimo é o menor valor observado e o máximo é o maior valor observado.
- UCI Efetiva** é o índice de utilização da capacidade instalada efetiva em relação à usual e reflete o quanto a indústria (de transformação e extrativa) está aquecida ou não. O indicador varia de 0 a 100 pontos e valores acima de 50 pontos indicam que a utilização da capacidade instalada de produção ficou acima do usual para o mês (atividade aquecida), abaixo de 50 pontos está desaquecida.
- Aviso:** N/D

- Tendências, quando se identifica um cenário com:**
- ▲ **Alta** – grande probabilidade de alta de preços, já comprovada em frente internacionais e num percentual, geralmente, superior à 5%.
 - ▲ **Alta ligeira** – alta de preços, porém com baixo valor e alguns players ainda sem praticar aumento.
 - **Estabilidade** – pouca variação de preços em relação aos períodos anteriores.
 - ▼ **Baixa ligeira** – queda nos preços, com baixo valor e alguns players ainda praticaram a redução.
 - ▼ **Baixa** – alta probabilidade de queda de preços, com indicações em frentes internacionais cujo percentual, geralmente, superior à 5% de redução.

METODOLOGIA - BREVE EXPLICAÇÃO SOBRE ELABORAÇÃO DAS SÉRIES DE PREÇOS

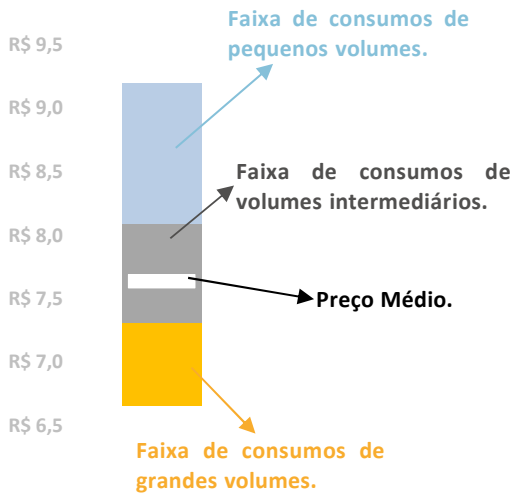
A primeira etapa é a coleta de dados de forma primária e secundária dos preços e dados de mercado, junto com visões de mercado dos players atuantes no segmento. Na segunda etapa são alimentados nossos bancos de dados com estas informações e roda-se o modelo de precificação. A terceira etapa consiste na análise dos resultados do modelo, onde consideramos uma série de indicadores estatísticos, mercadológicos e técnicos. Ao final, para cada resina, geram-se os preços médios de mercado com suas respectivas faixas de observação e, a depender, os deltas preço por tipo de resina, aplicação ou região.

Exemplo de curva de dados:



Esta metodologia garante uma consistência na evolução dos dados e ao longo dos meses captura volatilidades nos preços trazendo para o relatório maior ou menor volatilidade a depender do comportamento. Quando se tem uma variação maior de indicadores macroeconômicos e/ou commodities a volatilidade aumenta, e com isso se tem uma faixa observada maior. Quando a variação destas variáveis é menor, diminui a volatilidade e o modelo retrata menor volatilidade nos dados.

O preço médio considera volumes consumidos e não simplesmente uma média aritmética dos dados. De forma a permitir que empresas de diversos portes de compra ou venda de resina utilizem os dados para suas análises, criamos uma classificação por faixa de consumo de resina, que pode ser melhor explicada na ilustração abaixo.



Esta análise permite que as empresas se localizem no gráfico e entendam a faixa de preço factível para seu volume de operação ou para criar uma política de preços para seus clientes. Empresas com grandes volumes de operação vão conseguir preços melhores, enquanto menores volumes preços mais elevados de compra.

Nossos preços são sempre sem impostos (ICMS, PIS/COFINS e IPI) e expressos em reais por quilo (R\$/kg). Mas a modelagem é em dólares americanos, logo, quaisquer variações na taxa de câmbio são incluídas na análise.

Relatório Mensal de Preços de Resinas Termoplásticas

Índices Macroeconômicos

Fevereiro	2024					
VARIÁVEL	FONTE	Fev/24	Jan/24	Dez/23	Acumulado 12 meses	Proj. Focus 2024
Câmbio – R\$/US\$	Banco Central	4,96	4,91	4,89	N/D	4,93
Inflação – IPCA (%)	IBGE	0,78*	0,42	0,56	4,51%	3,76%
UCI Efetiva (%)	CNI	N/D	43,3	42,4	N/D	Selic
Produção Industrial (%)	IBGE**	N/D	-1,6	1,6	0,2%	9,00%

O dólar teve uma valorização frente ao real de mais de 1% no último mês. Inflação, com prévia de fevereiro acima dos últimos meses, pode pressionar decisões futuras de baixar a taxa de juros. Produção industrial e UCI efetiva continuam aquém do desejado, mostrando que a indústria ainda não está com níveis bons de processamento no país. Taxa Selic que hoje está em 11,25% tem previsão de fechar o ano em 9,0%. O resultado do PIB veio um pouco acima do esperado, mas as projeções para 2024 vem reduzindo em cada novo boletim, o que para o setor é muito ruim, pois a demanda está muito ligada ao crescimento econômico. Redução no desemprego, mas dentro da sazonalidade de final de ano, devemos esperar a próxima divulgação para verificar a tendência.

VARIÁVEL	FONTE	4º TRIM/23	3º TRIM/23	2º TRIM/23	1º TRIM/23	Proj. Focus 2024
PIB (% período ano anterior)	IBGE	2,1	2,0	3,5	4,0	1,77
Desemprego (%)	IBGE	7,4	7,7	8,0	8,8	N/D

• IPCA-15 – prévia do IPCA mensal.
** IBEG – diversos dados passados da produção industrial divulgados foram revisados neste último boletim de março.

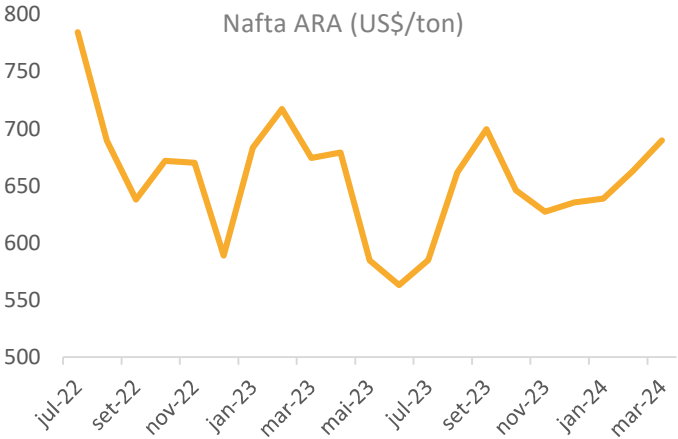
Índices de Preço de Matérias-primas

Fevereiro	2024	Todos os preços aqui representados são ex-impostos.					
MATÉRIAS-PRIMAS	Unidade	Fev/24	Jan/24	Dez/23	Nov/23	Mês - 1 (%)	Mar/24 Inicial*
Petróleo Brent	US\$/bbl	83,5	79,8	77,6	82,0	+ 4,19%	82,96
Gás Natural - Henry Hub	(US\$/MMBTU)	1,72	3,22	2,52	2,71	- 45,9%	1,51
Nafta - ARA	(US\$/t)	663,2	638,9	635,5	627,3	+ 3,81%	690,0
Nafta - ÁSIA	(US\$/t)	689,5	684,3	677,4	646,2	+ 0,76%	712,0

O petróleo Brent oscilou em torno dos 80 a 82 dólares por barril durante o mês de fevereiro. Iniciou março no mesmo patamar de oscilação. Expectativa para o mês é a manutenção deste valor com pequenas variações. Já o gás Henry-Hub teve uma redução no seu valor médio, com a arrefecimento do inverno nos EUA.

A Nafta ARA subiu mais fortemente no final de fevereiro e iniciou o mês de março com novos aumentos, podendo se refletir aqui em aumento de preços nas resinas para próximo mês. Na Ásia a nafta permaneceu estável com poucas variações, devido ao feriado do ano novo chinês. Porém, iniciou o mês de março com aumentos, pequenos ainda, mas devido ao aumento das operações.

* Preços do dia 07 do mês.



O índice de custo do frete internacional estabilizou no patamar de 3.300 dólares o container e vem oscilando nesta faixa desde meados de janeiro. Porém, com o incidente de afundamento de um navio no Mar Vermelho essa semana pelo grupo Houthi (Iémen) este indicador de frete pode voltar a subir, uma vez que os navios que ainda passavam por lá, devem mudar a rota.

Relatório Mensal de Preços de Resinas Termoplásticas

Comentários gerais sobre o Mercado de Resinas Termoplásticas

Mercado internacional continua sofrendo com as questões logísticas que impactam os fretes de modo geral. Esta semana um incidente de maiores proporções causado pelos “piratas” do lémén deve complicar ainda mais a situação. Mais navios devem evitar o trecho causando novos atraso e aumentos de custos. Com isso, o que se tem verificado é que os preços de importações na origem (FOB) não estão com variações bruscas, mas os preços CIF porto no país são os que estão tendo impactos e sofrendo variações semanais de preço. Com isso, preços para chegada em abril já estão sofrendo aumentos. E além da questão de frete, tem outros itens que tem causado aumentos, como o preço do bunker (combustível) que sofreu aumentos em função de especificação de menor quantidade de enxofre e algumas questões de distribuição de containers e navios. Espera-se que fim do inverno nos EUA, gera uma estabilidade nos preços para abril e maio.

No mercado nacional, de forma geral se notou uma melhora nos volumes e grande maioria das empresas apontaram que para março a demanda deve ser maior, pelos pedidos que já estão em carteira. Dentre os segmentos, foi notado que o setor de filmes teve alta demanda, assim como mercado de laminados e caixarias.

Para os reciclados, mercado ainda com muita dificuldade, visão de alguns recicladores é de que março, se melhorar, somente da segunda quinzena em diante. Preços das garrafas subindo, o que torna muito difícil a precificação da resina PCR com preços atuais de resinas virgens. Flake sobrando, com e preço baixo. Para o setor de PET reciclado não se apresenta com bons olhos neste início de ano. Outras resinas o mercado está “um pouco menos pior”, mas sem conseguir subir preços.

Em termos de preços, com fortes aumentos em fevereiro muitos transformadores seguraram repasse para manter volume, mas sofreram com impacto nas margens. Grande parte dos distribuidores e Traders venderam bem no mês de fevereiro, mas reavaliam repassar todos o aumento que a Braskem e outras petroquímicas vêm sinalizando. Porém, muitos importadores foram prejudicados com problemas portuários, como a greve da Anffa (Auditores fiscais de agropecuária).

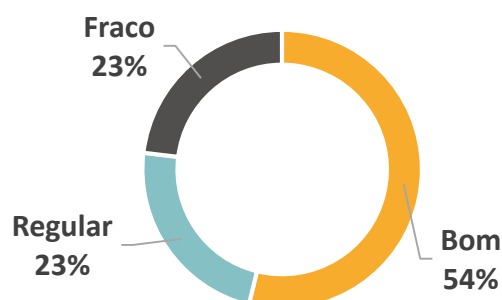
Para março Braskem sinalizou aumento de R\$/t 500 até dia 08 e após mais R\$ 350. No poliestireno a tabela de aumento pode chegar até R\$/t 1.000, já no PVC deve-se ter mais estabilidade devido à política da Unipar de manutenção de preços.

Com esta variação toda de preços, diversos transformadores começam a homologar produtos de outras empresas (importados) para não depender apenas da Braskem. Isso, pode aumentar ainda mais o já grande volume de importados que vem chegando no país mês a mês.

No mercado interno, no PE por exemplo 45% do volume é abastecido por importações. Isso tem feito a Braskem operar com taxas de produção muito baixas para uma planta petroquímica. Com isso, já se especula que a Braskem e demais petroquímicas, possam estar pleiteando algum mecanismo de proteção ao mercado local. Então, não seria estranho se tivermos novos aumentos das tarifas de importação (I.I. impostos de importação) a níveis maiores que os vistos nos últimos 15 anos (14%). Atenção com este item, pois um aumento de alíquota uniria o interesse de grandes petroquímicas de proteção de mercado e melhora de margens com um governo de viés mais protecionistas e que precisa de novas receitas.

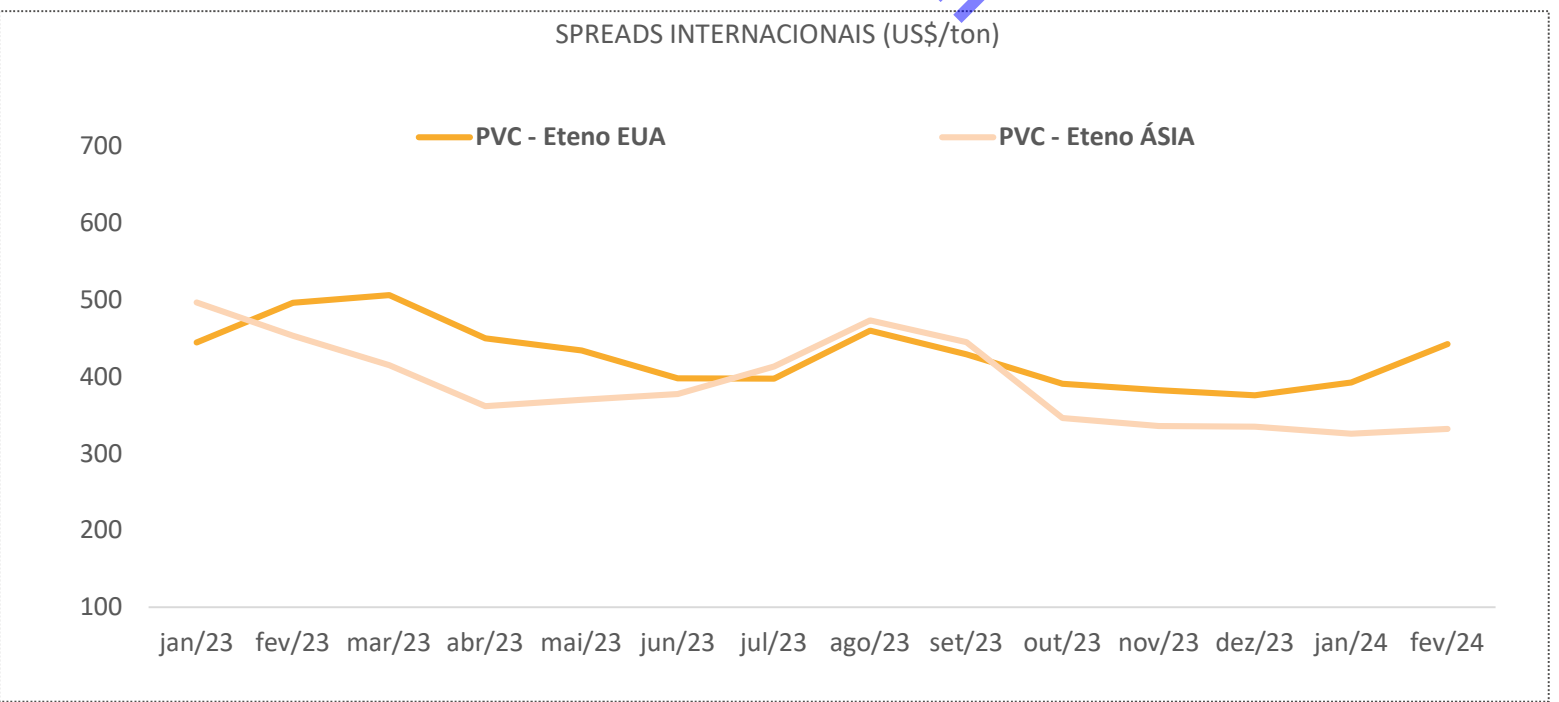
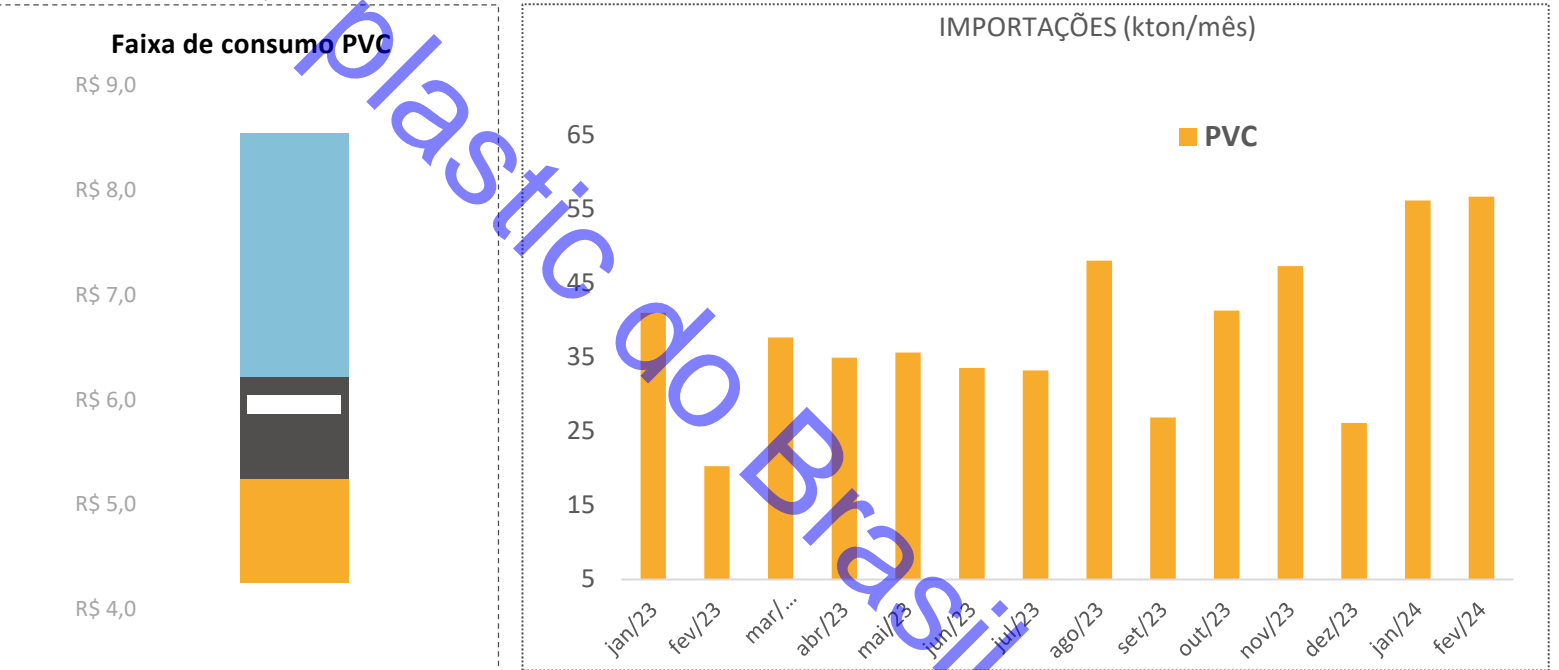
Verificamos com empresas do setor como foi o mercado, no ponto de vista delas, se foi:

- Bom;
- Regular, ou;
- Fraco.



Índices de Preços de Resinas – POLICLORETO DE VINILA (PVC)

Fevereiro	2024	Todos os preços aqui representados são ex-impostos.				
RESINAS		Preços (R\$/kg)	Variações em relação à (%)		Faixa (R\$/kg)	
PVC	Incoterm / Local	Médio	Mês -1 (%)	Mês - 3 (%)	Min - Max	Tendência
SP	DEL	5,96	+ 7,9	+ 11,2	4,3 – 8,5	● ▲
SUL	DEL	6,28	+ 9,7	+ 12,5	5,2 – 8,7	● ▲
NE	FOT	5,65	+ 5,6	+ 7,6	4,7 – 8,4	● ▲



São trabalhos que demandam nossa experiência nos segmentos de mercado e nas ferramentas e plataformas de informação.

ESTUDOS DE MERCADO, COMPETITIVIDADE E CONCORRÊNCIA



Realizamos estudos de mercado que permitem aos nossos clientes conhecer prospectar novos mercados, entender melhor as tendências futuras, o desenvolvimento de novos produtos e aplicações e até a identificação de novos clientes. Elaboramos projeções de demanda com cenarização, apontando cenários mais prováveis.

PROJEÇÕES DE PREÇO E DEMANDA



Através de nossos modelos econométricos e inteligência artificial elaboramos projeções de mercados (demanda) e preços, tanto para curto prazo (12 a 24 meses), quanto médio e longo prazo (2 a 10 anos). Ideais para orçamentos, planos estratégicos e processos de M&A. Utilizamos cenarização e premissas atuais de macroeconômicas, inclusive podendo adaptar premissas da sua empresa.

PLANO ESTRATÉGICO & DE NEGÓCIOS



Conduzimos a elaboração de planos estratégicos (PE), planos de negócios (PN) para (re) direcionar o rumo do negócio, permitindo à empresa rever sua estratégia, revisar ou definir suas metas e atuar de forma eficiente e sustentável para o seu negócio. Também elaboramos orçamentos anuais com metas e acompanhamento do plano. Capacitamos o seu time nestas expertises.

Utilizamos nossa expertise na atuação ao longo de décadas para identificar e implantar melhorias no seu negócio.

AVALIAÇÕES ECONÔMICAS DE PROJETOS E EMPRESAS (VALUATION)



Desenvolvemos e auxiliamos a análise da viabilidade econômica de novos projetos ou empresas, com viés estratégico. Focando em identificar itens críticos para sucesso, variáveis chaves de negociação, alavancas de valor, dentre outros pontos.

ESTRUTURAÇÃO DE M&A & IDENTIFICAÇÃO DE OPORTUNIDADES E SINERGIAS



Estruturamos empresas, preparando-as para participação em processos de Fusões & Aquisições, aportando nossa experiência nessas operações como: conhecimento de ativos no país, *due diligence*, elaboração de *data room*, negociação de contratos, avaliações do setor, apresentações para potenciais parceiros de negócio, para órgãos de controle, identificação de oportunidades e sinergias entre negócios.

A experiência e conhecimento dos ativos do setor nos permite identificar sinergias possíveis em novos e “antigos” negócios. Assim como, um olhar para dentro da sua empresa e identificar pontos de possíveis sinergias com outros negócios do mesmo grupo.

Palestras & Treinamentos - Mais do que uma palestra, uma EXPERIÊNCIA !



Realizamos palestras em feiras, eventos ou exclusivas para sua empresa. Cada palestra é como se fosse uma Mini Consultoria, onde transmitimos conhecimento sobre os temas abordados.

Treinamentos *in company* ou virtuais. Alguns tópicos que ministramos: Precificação; Projeções de Demanda; Mercado de Petroquímica, Plástico, Reciclagem ou Refino. Entre em contato e qualifique sua equipe !

