

# DESEMPENHO DOS SETORES INDUSTRIAIS NA PANDEMIA

---

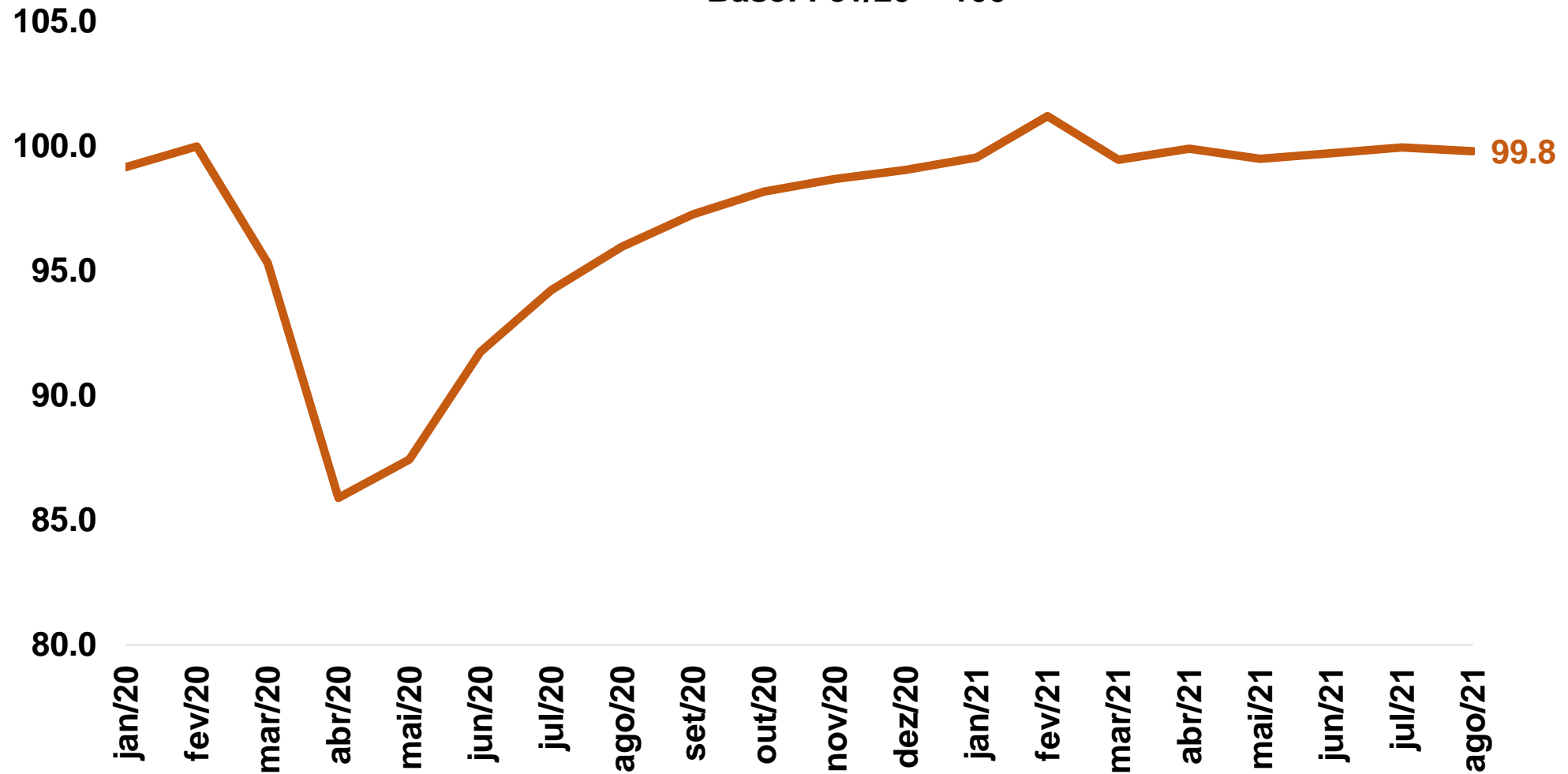
18 de outubro de 2021



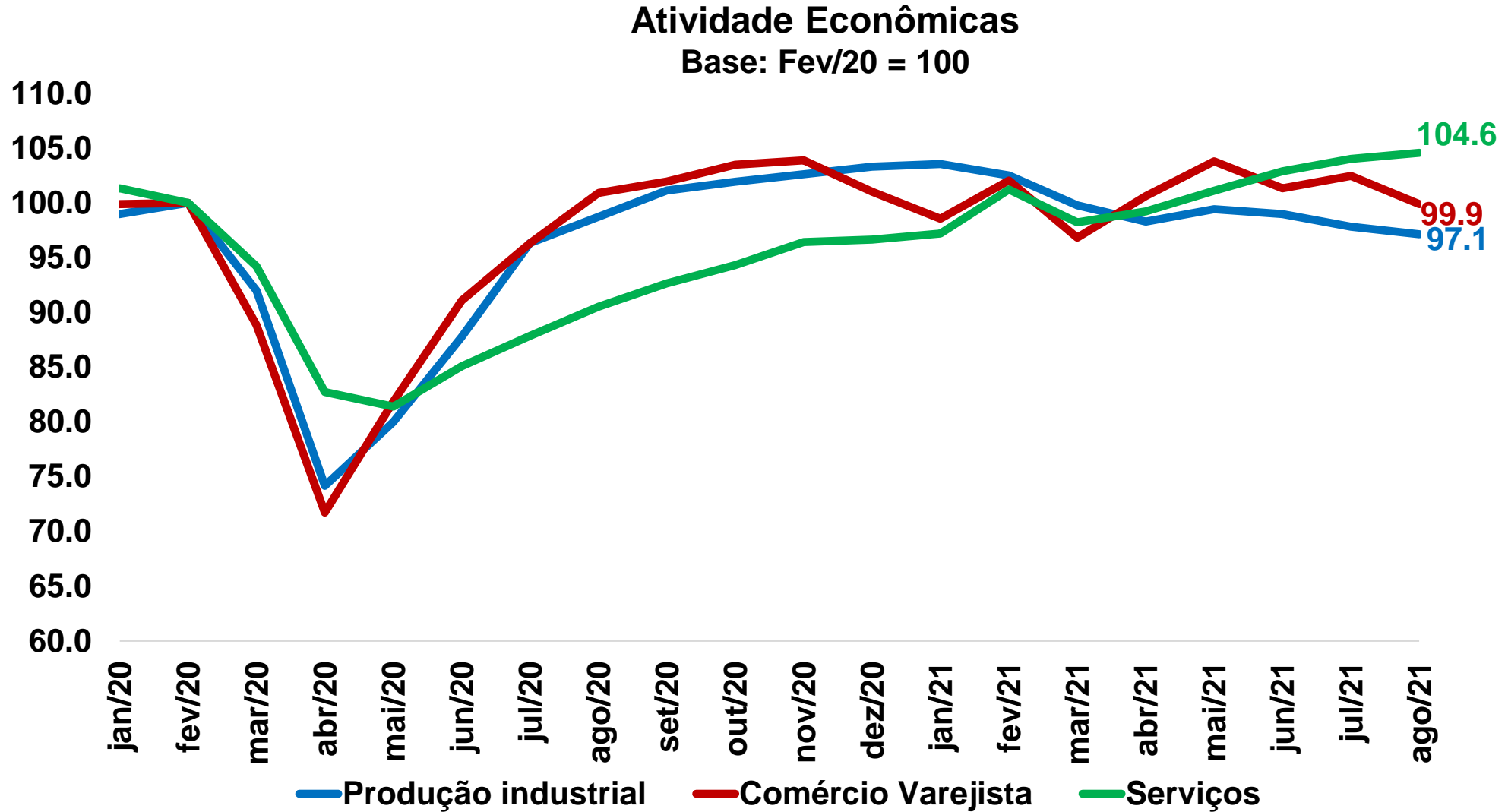
# **Evolução da Atividade Econômica**

# Desde o início do ano a atividade economia está andando de lado

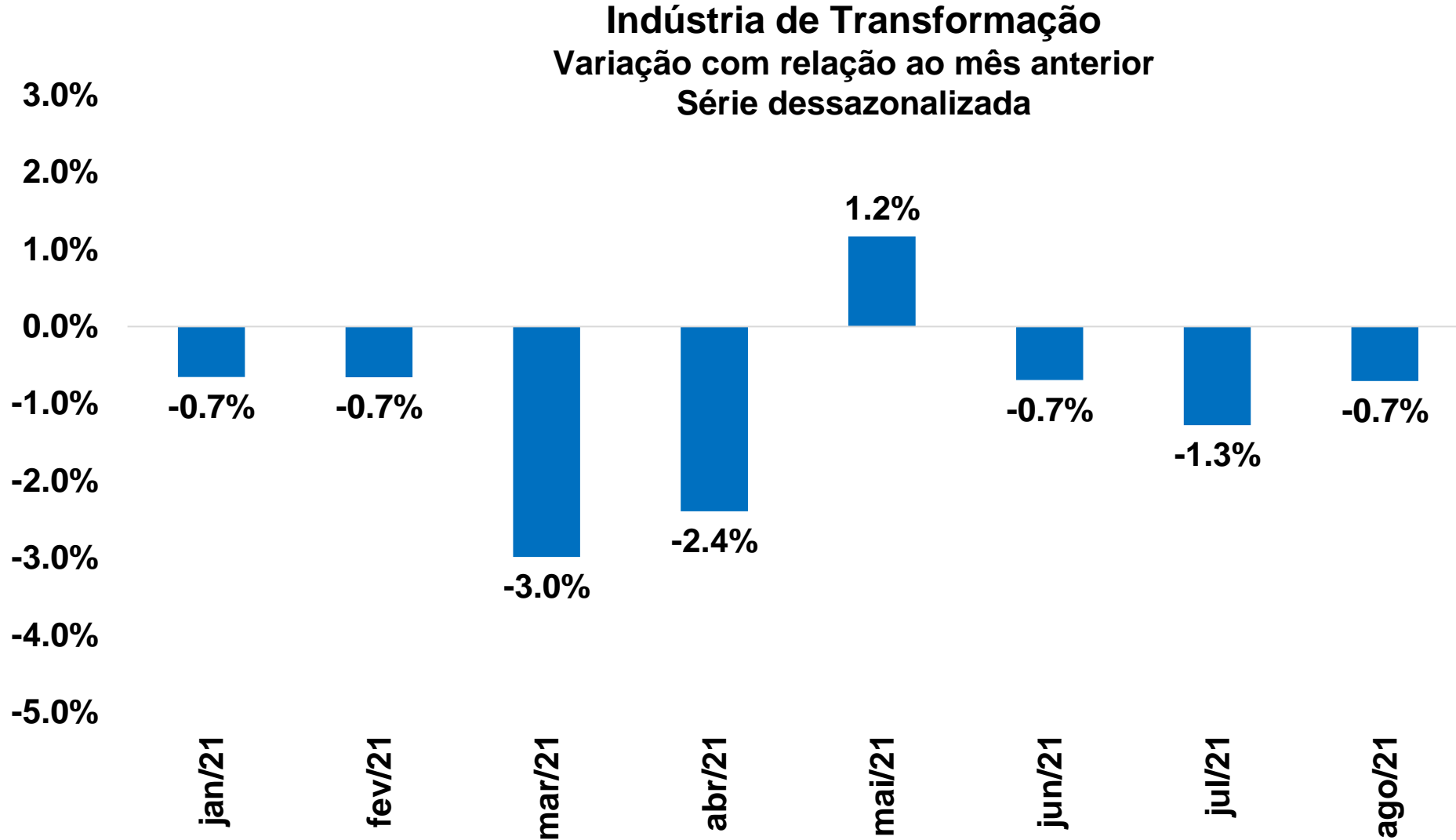
Índice de Atividade Econômica (IBC-Br)  
Base: Fev/20 = 100



# Indústria e comércio varejista estão abaixo do nível pré-pandemia



# Predomínio de dados negativos na indústria de transformação em 2021



**Com relação ao nível pré-pandemia, como estão os setores da indústria?**

# Desempenho dos setores industriais na pandemia

- ❖ **Apenas 6 dos 25 setores** acompanhados pelo IBGE superaram em junho de 2021 o nível de produção verificado em fevereiro de 2020.
- ❖ **19 setores estão com um volume de produção abaixo** do patamar de fevereiro de 2020.
- ❖ Em dezembro de 2020, **17 dos setores (68%) exibiram um volume de produção superior** ao nível pré-pandemia.

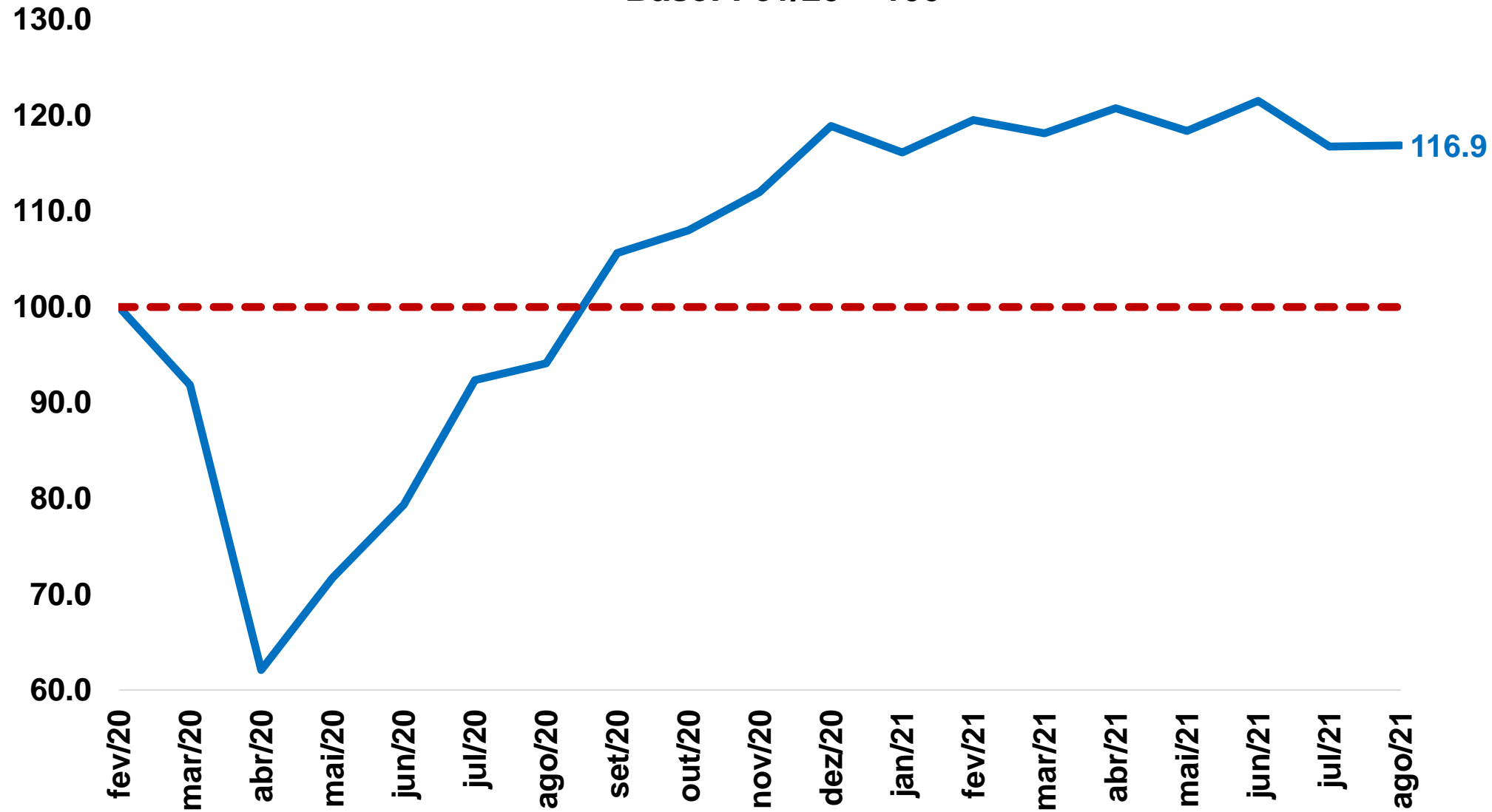
# **Setores que atualmente estão acima do nível pré-pandemia**



<b>Setores que atualmente estão acima do nível pré-pandemia</b>	
<b>Fabricação de bebidas</b>	<b>0.4%</b>
<b>Fabricação de produtos de metal, exceto máquinas e equipamentos</b>	<b>3.2%</b>
<b>Fabricação de produtos de madeira</b>	<b>10.9%</b>
<b>Fabricação de produtos de minerais não-metálicos</b>	<b>11.8%</b>
<b>Metalurgia</b>	<b>12.8%</b>
<b>Fabricação de máquinas e equipamentos</b>	<b>16.9%</b>

# Fabricação de máquinas e equipamentos

Base: Fev/20 = 100



## Alta

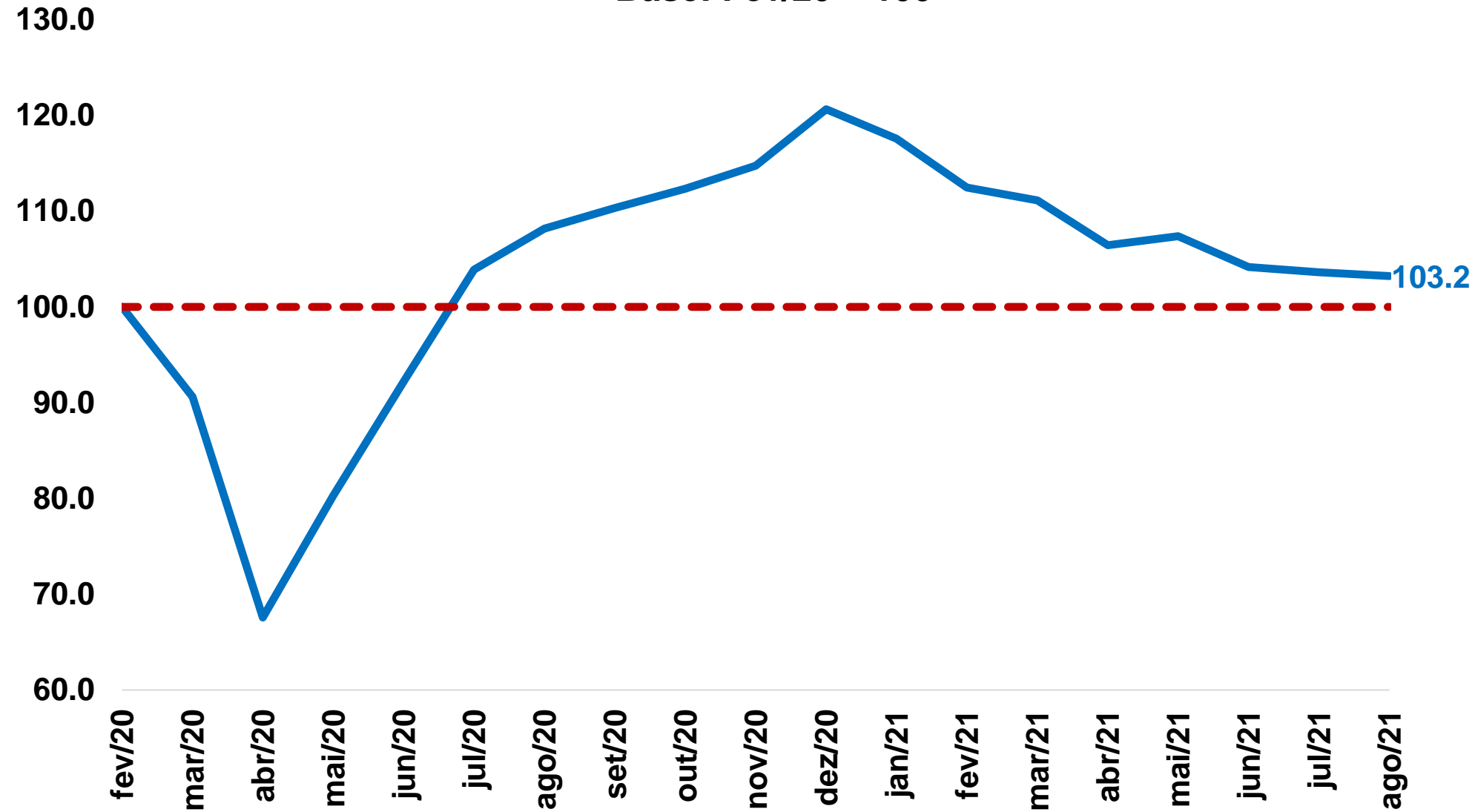
- Construção civil
- Agropecuária
- Fabricação de máquinas-ferramenta

## Baixa

- Aumento da inflação
- Alta dos juros

# Fabricação de produtos de metal, exceto máquinas e equipamentos

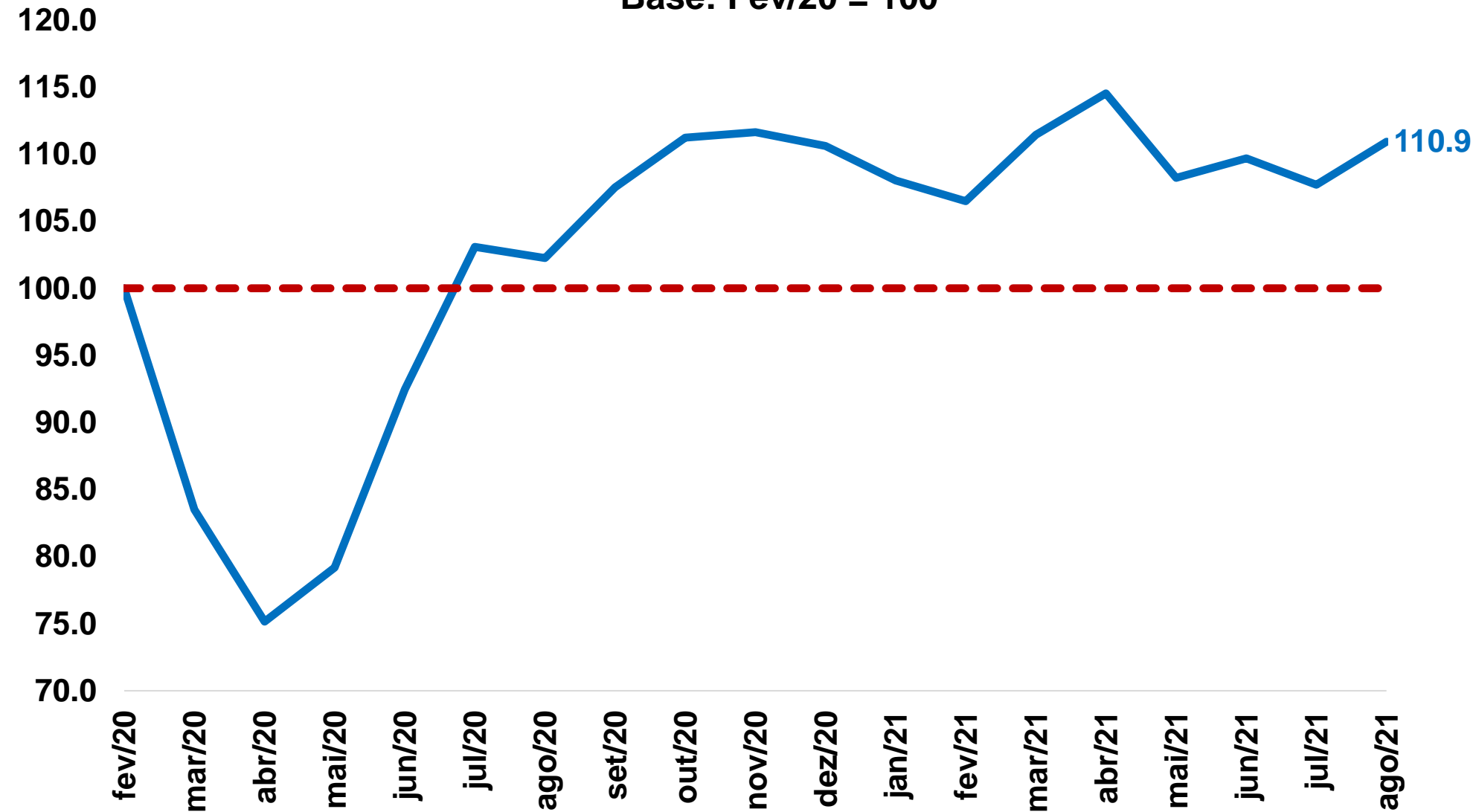
Base: Fev/20 = 100



- Alta**
- Serralheria e Ferramentas e Trefilados de Metal
  - Construção civil
  - Agropecuária/Máquinas Agro
- Baixa**
- Aumento da inflação
  - Alta dos juros

# Fabricação de produtos de madeira

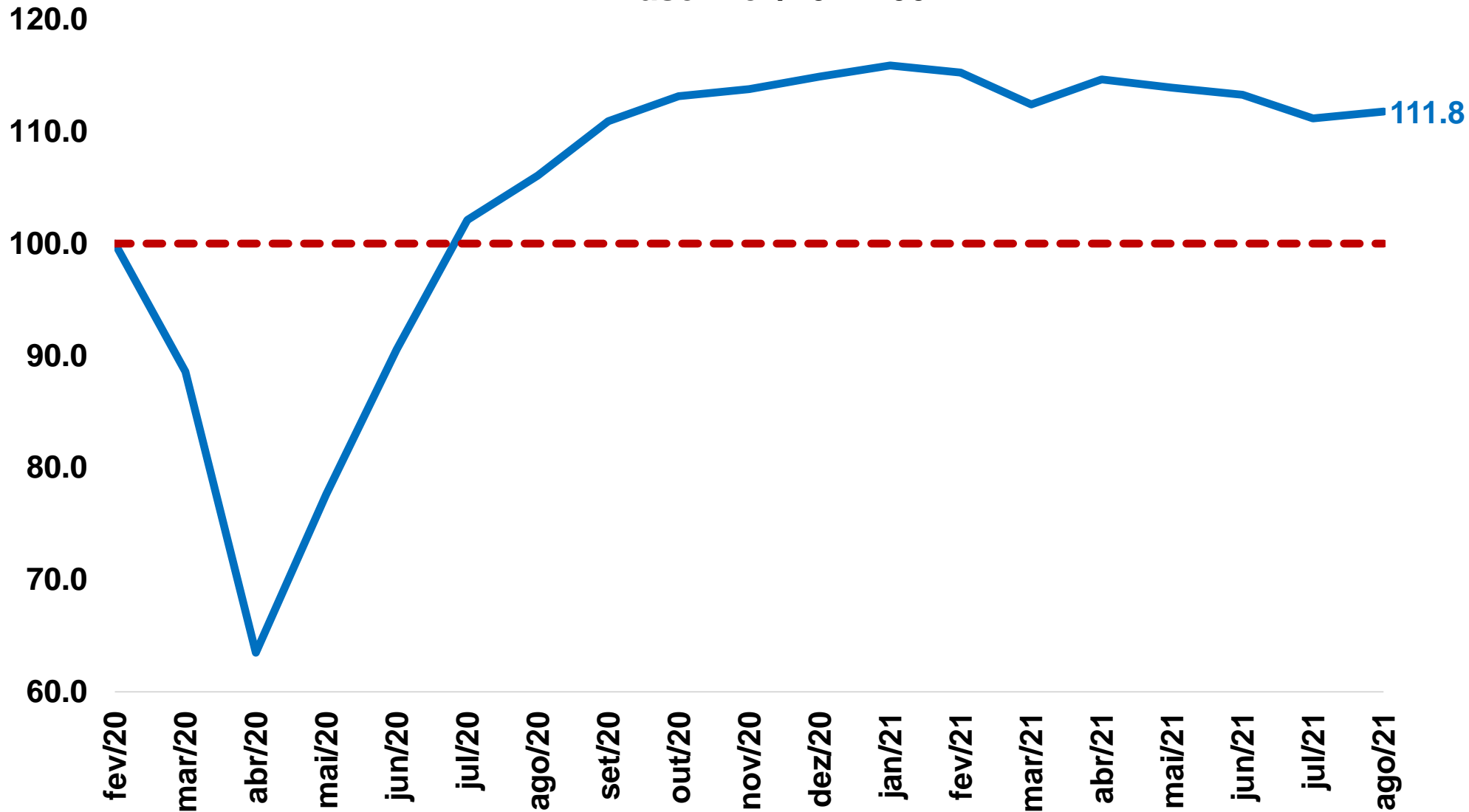
Base: Fev/20 = 100



- Alta**
  - Efeito substituição
  - Crédito
  - Construção Civil
- Baixa**
  - Aumento da inflação
  - Alta dos juros

# Fabricação de produtos de minerais não-metálicos

Base: Fev/20 = 100



## Alta

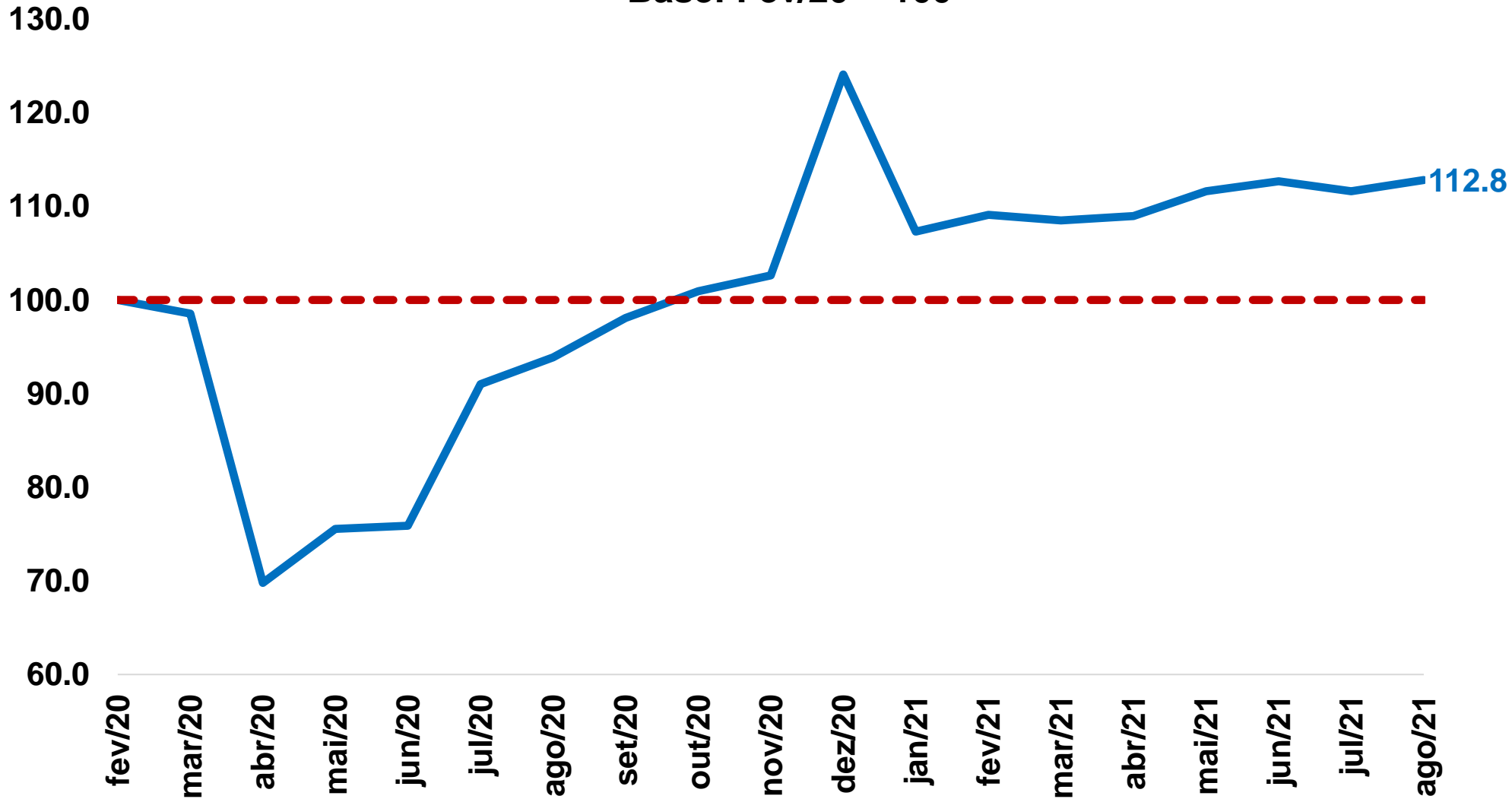
- Auxílio emergencial
- Construção civil (Vidros, Cimento e Produtos Cerâmicos)

## Baixa

- Aumento da inflação
- Alta dos juros

# Metalurgia

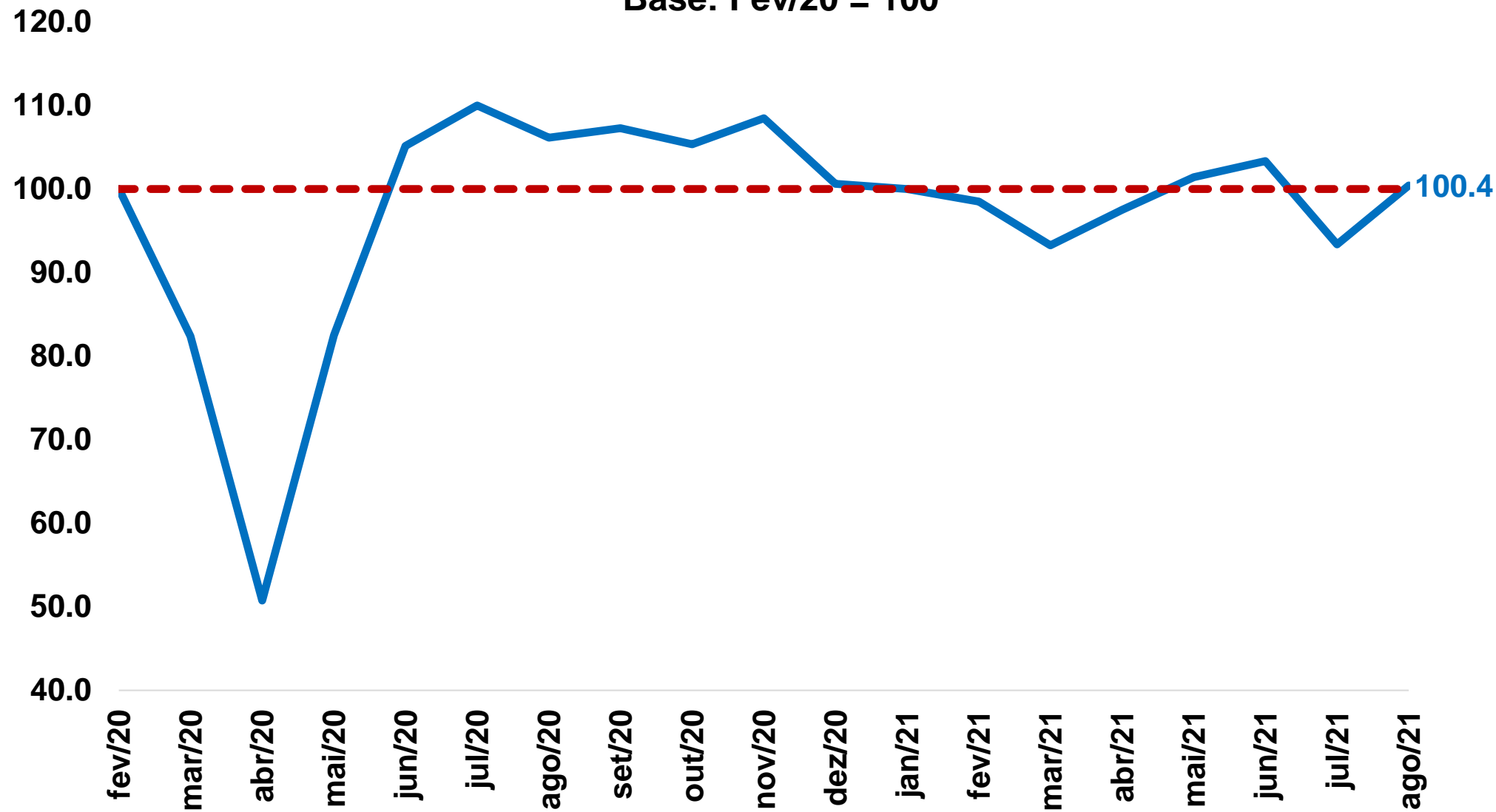
Base: Fev/20 = 100



- Alta**
- Fundição e Siderurgia
  - Construção civil
- Baixa**
- Aumento da inflação
  - Alta dos juros

# Fabricação de bebidas

Base: Fev/20 = 100



- Alta**
  - Auxílio emergencial
- Baixa**
  - Interrupção do Auxílio
  - Aumento da inflação

# **Setores que atualmente estão abaixo do nível pré-pandemia**

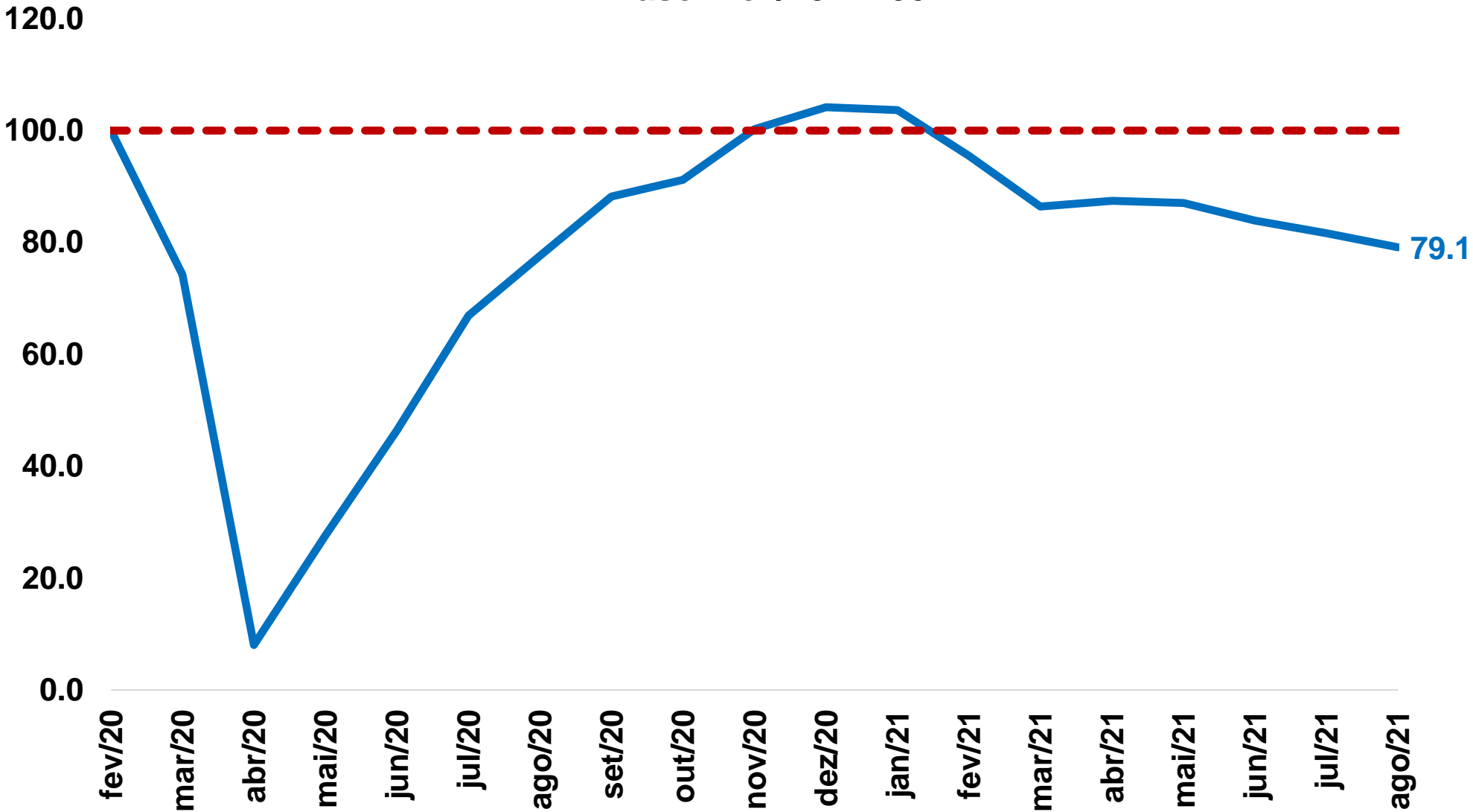


<b>Setores que atualmente estão abaixo do nível pré-pandemia</b>	
Fabricação de veículos automotores, reboques e carrocerias	-20.9%
Fabricação de produtos do fumo	-16.9%
Confecção de artigos do vestuário e acessórios	-15.1%
Fabricação de móveis	-8.9%
Fabricação de produtos farmoquímicos e farmacêuticos	-8.6%
Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos	-8.1%
Preparação de couros e fabricação de artefatos de couro, artigos para viagem e calçados	-7.6%
Fabricação de produtos diversos	-7.3%
Fabricação de produtos alimentícios	-5.5%
Fabricação de produtos de borracha e de material plástico	-5.2%

Fabricação de coque, de produtos derivados do petróleo e de biocombustíveis	-4.7%
Fabricação de equipamentos de informática, produtos eletrônicos e ópticos	-4.0%
Fabricação de produtos têxteis	-4.0%
Fabricação de celulose, papel e produtos de papel	-3.8%
Fabricação de sabões, detergentes, produtos de limpeza, cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal	-3.6%
Fabricação de outros produtos químicos	-3.5%
Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores	-3.3%
Fabricação de máquinas, aparelhos e materiais elétricos	-2.0%
Impressão e reprodução de gravações	-1.0%

# Fabricação de veículos automotores, reboques e carrocerias

Base: Fev/20 = 100



**Alta**

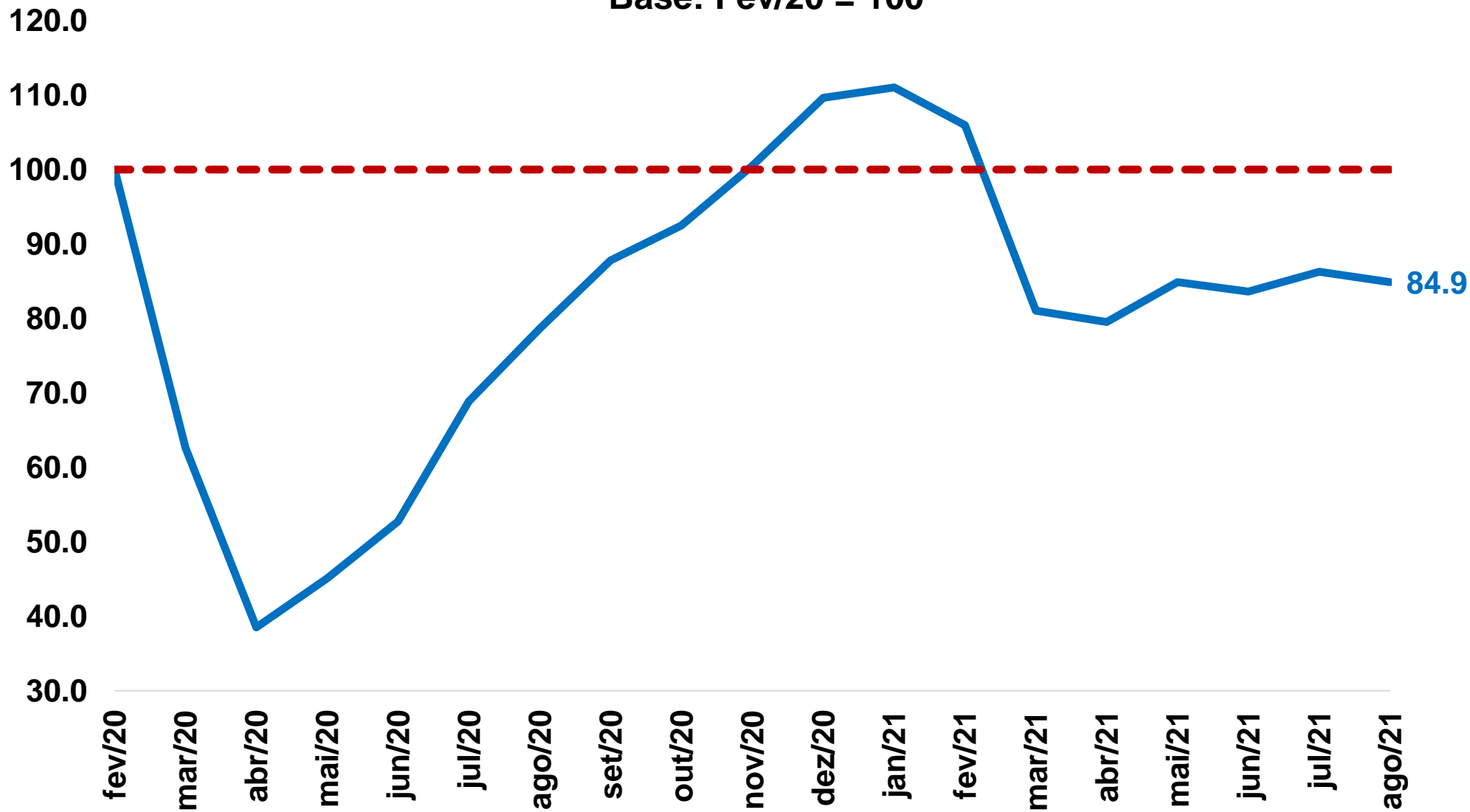
- Efeito substituição
- Crédito

**Baixa**

- Falta de insumos
- Aumento da inflação
- Alta dos juros

# Confecção de artigos do vestuário e acessórios

Base: Fev/20 = 100



## Alta

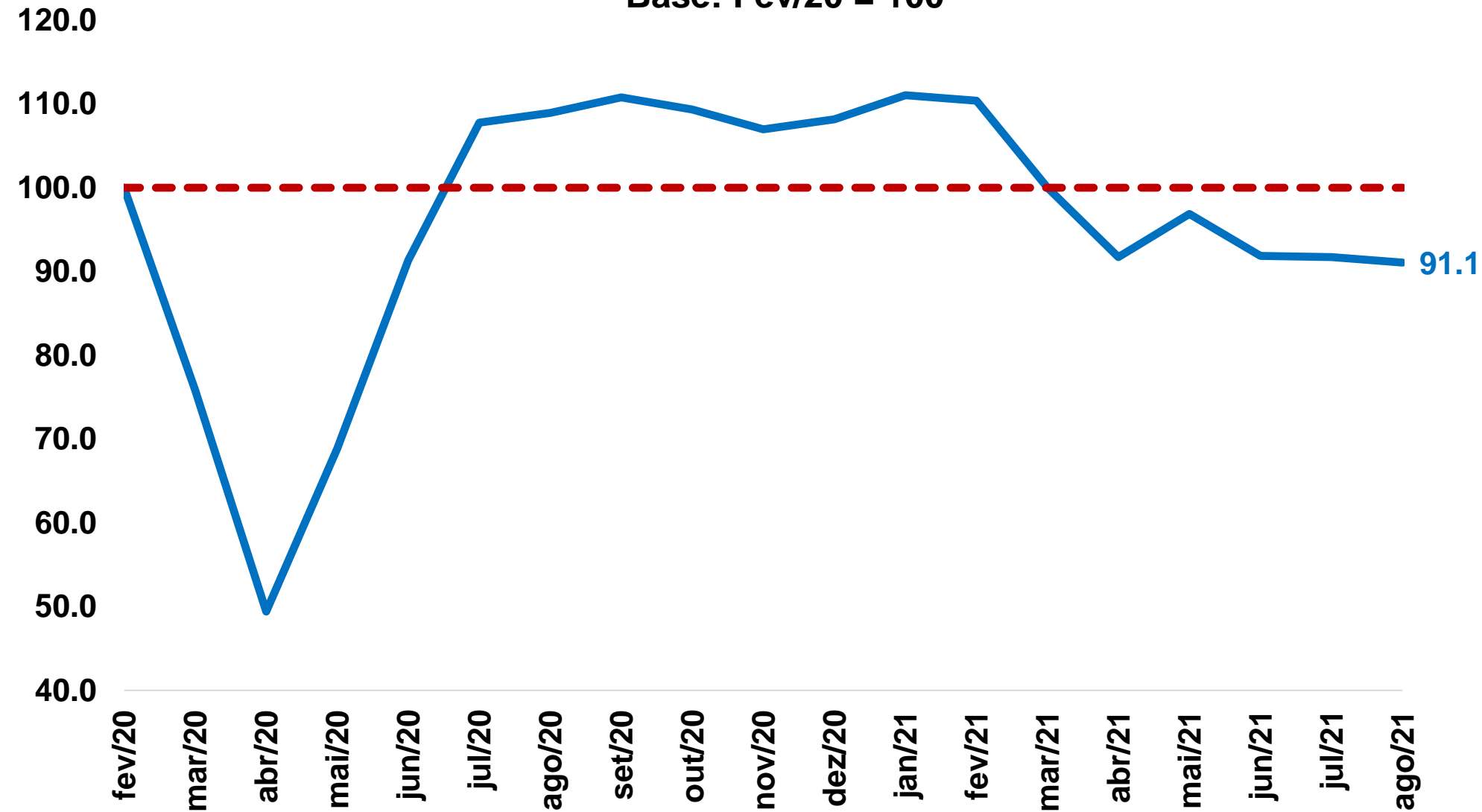
- Efeito substituição
- Auxílio Emergencial

## Baixa

- Interrupção do Auxílio
- Aumento da inflação

# Fabricação de móveis

Base: Fev/20 = 100



**Alta**

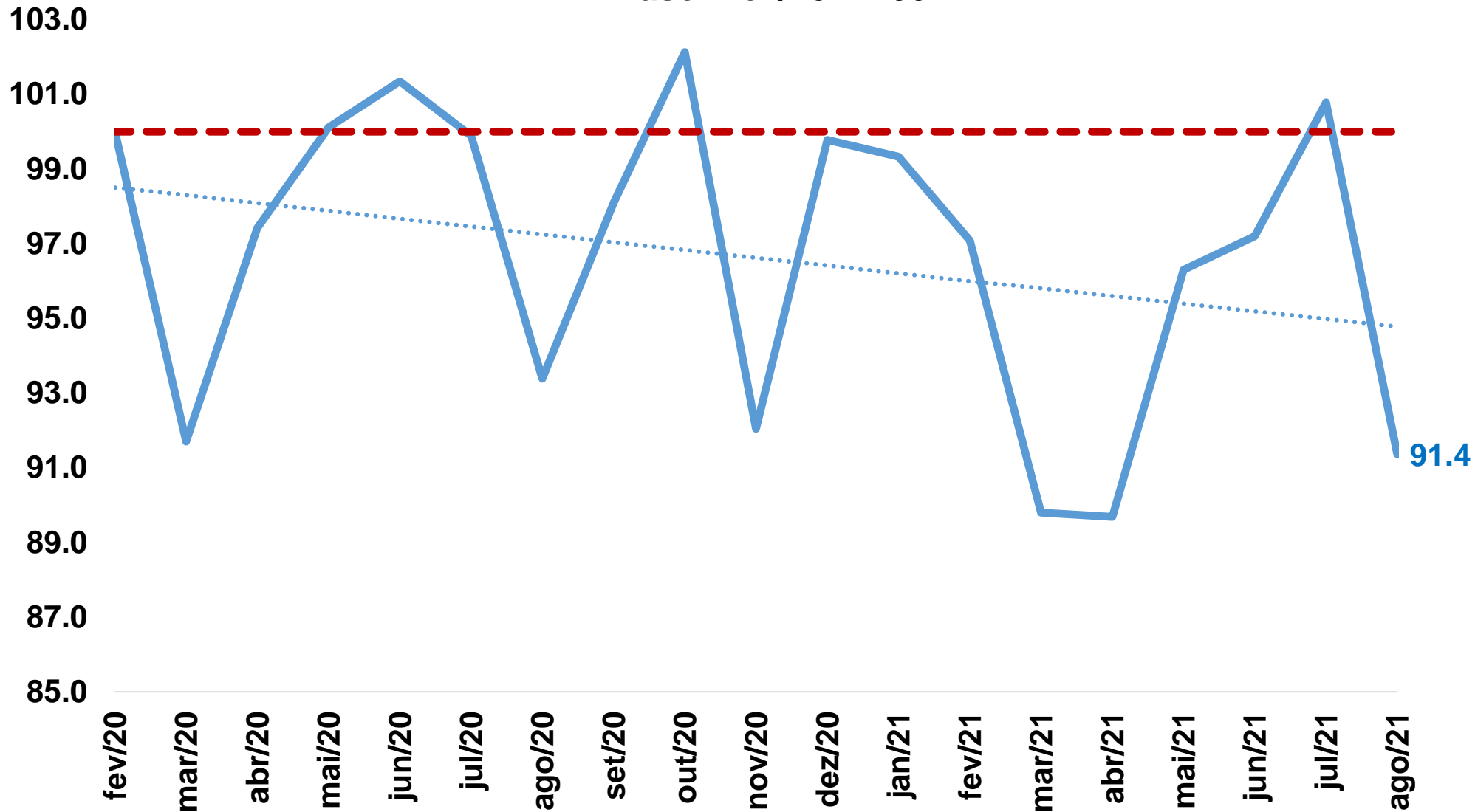
- Efeito substituição
- Auxílio Emergencial

**Baixa**

- Interrupção do Auxílio
- Aumento da inflação

# Fabricação de produtos farmoquímicos e farmacêuticos

Base: Fev/20 = 100



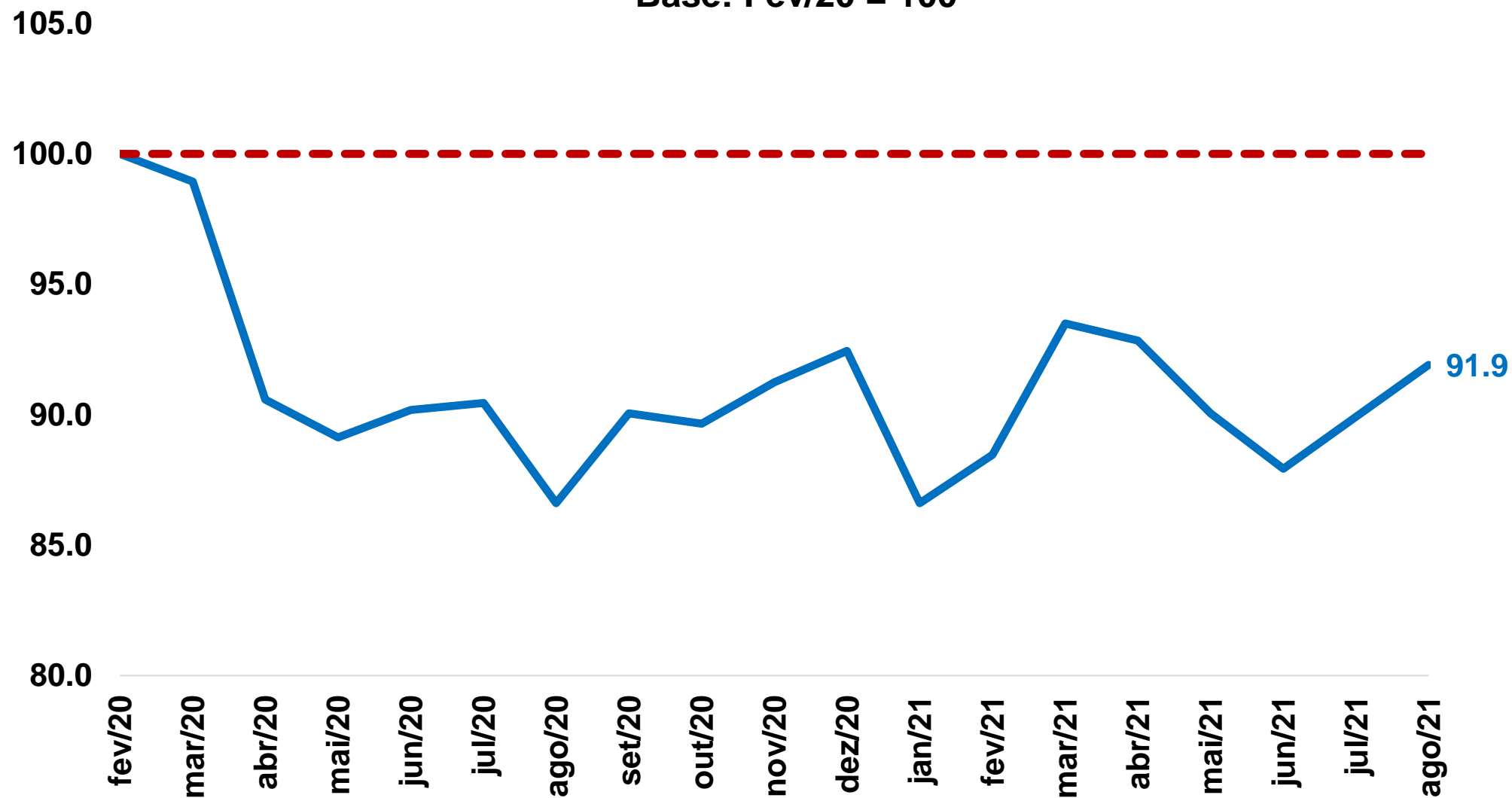
## Alta

- Efeito substituição
- Auxílio Emergencial

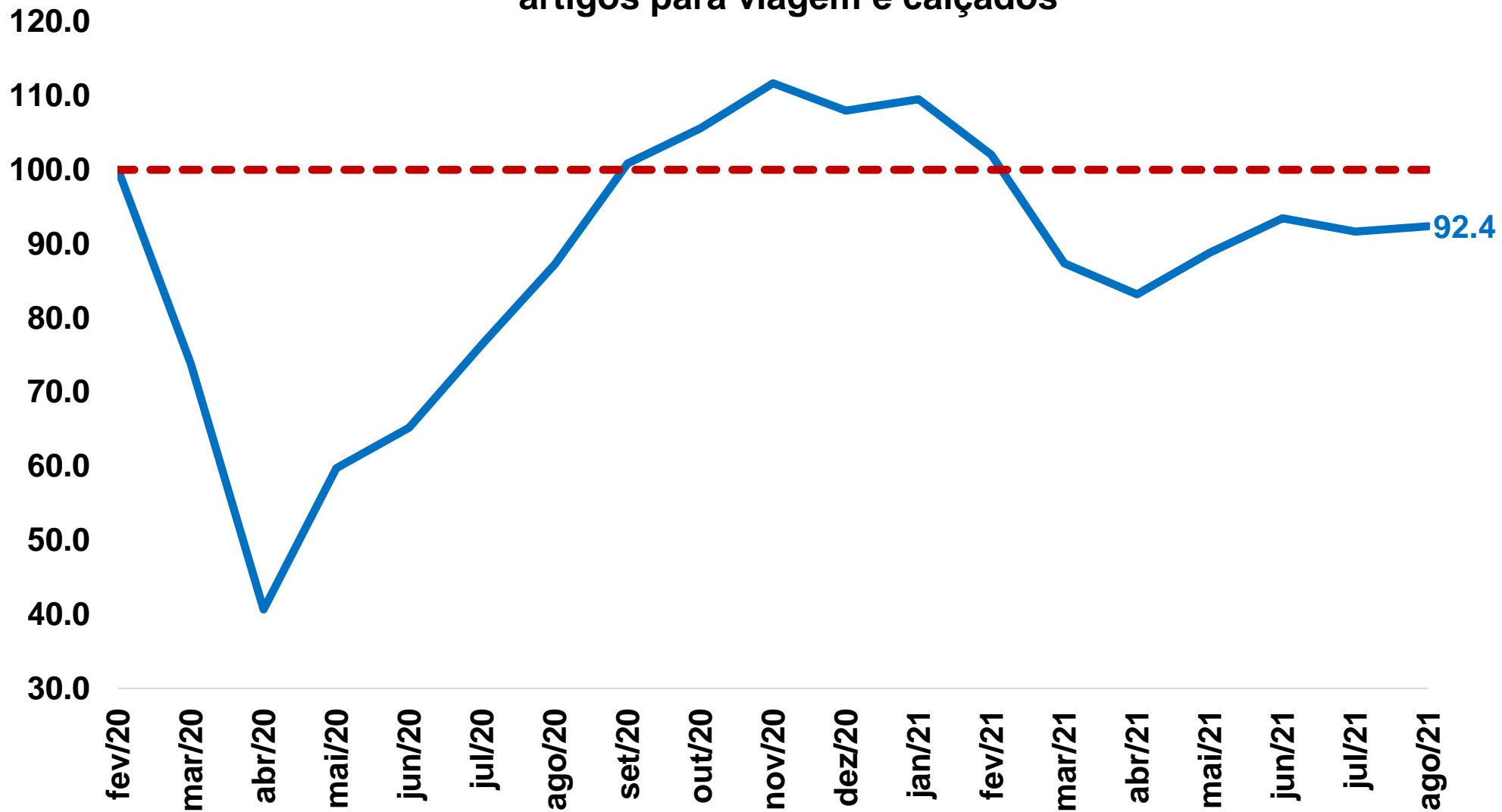
## Baixa

- Interrupção do Auxílio
- Aumento da inflação

## Manutenção, reparação e instalação de máquinas e equipamentos Base: Fev/20 = 100



## Preparação de couros e fabricação de artefatos de couro, artigos para viagem e calçados



### Alta

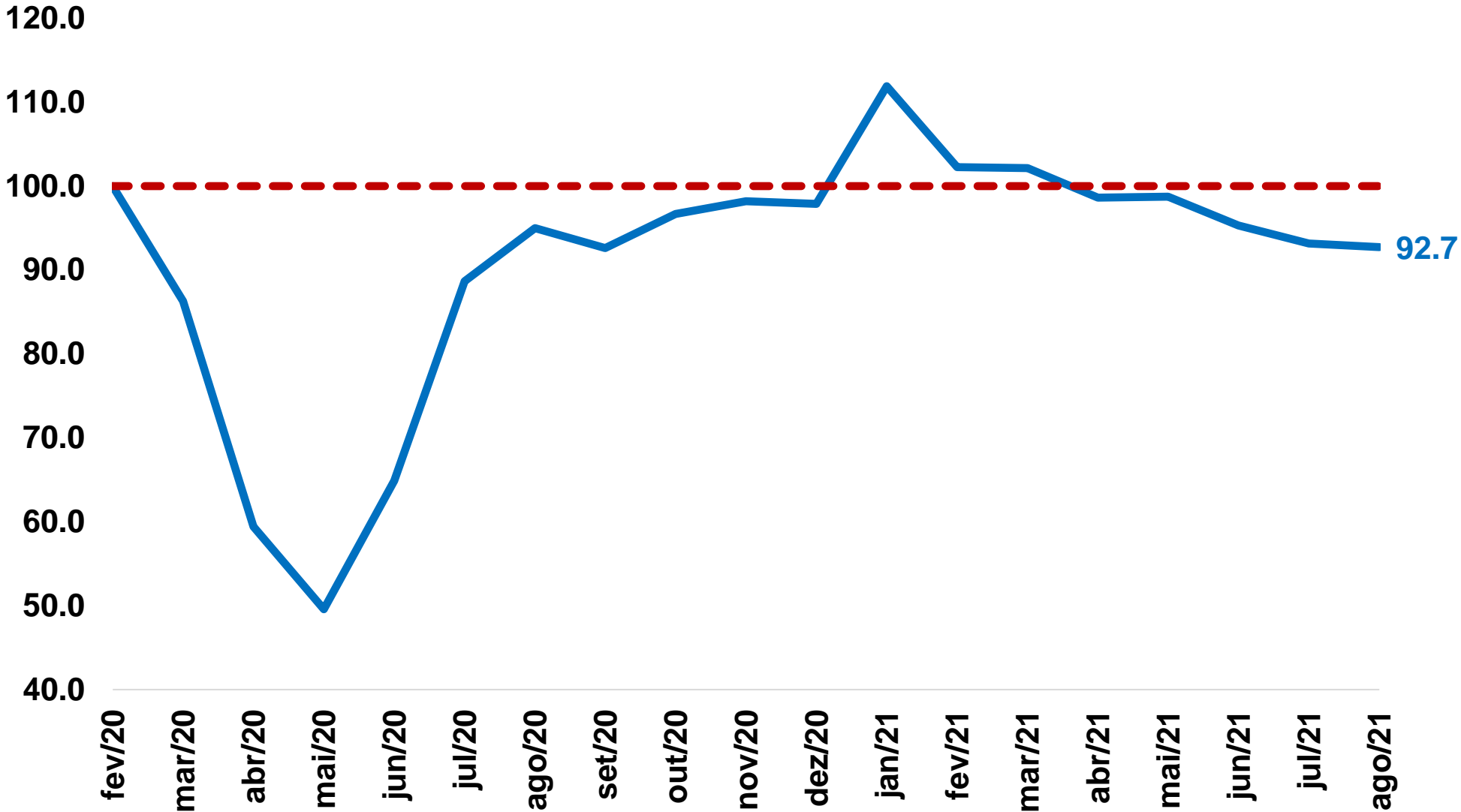
- Efeito substituição
- Auxílio Emergencial

### Baixa

- Interrupção do Auxílio
- Aumento da inflação

# Fabricação de produtos diversos

Base: Fev/20 = 100



**Alta**

- Efeito substituição
- Auxílio Emergencial
- Artefatos de Esporte e Pesca

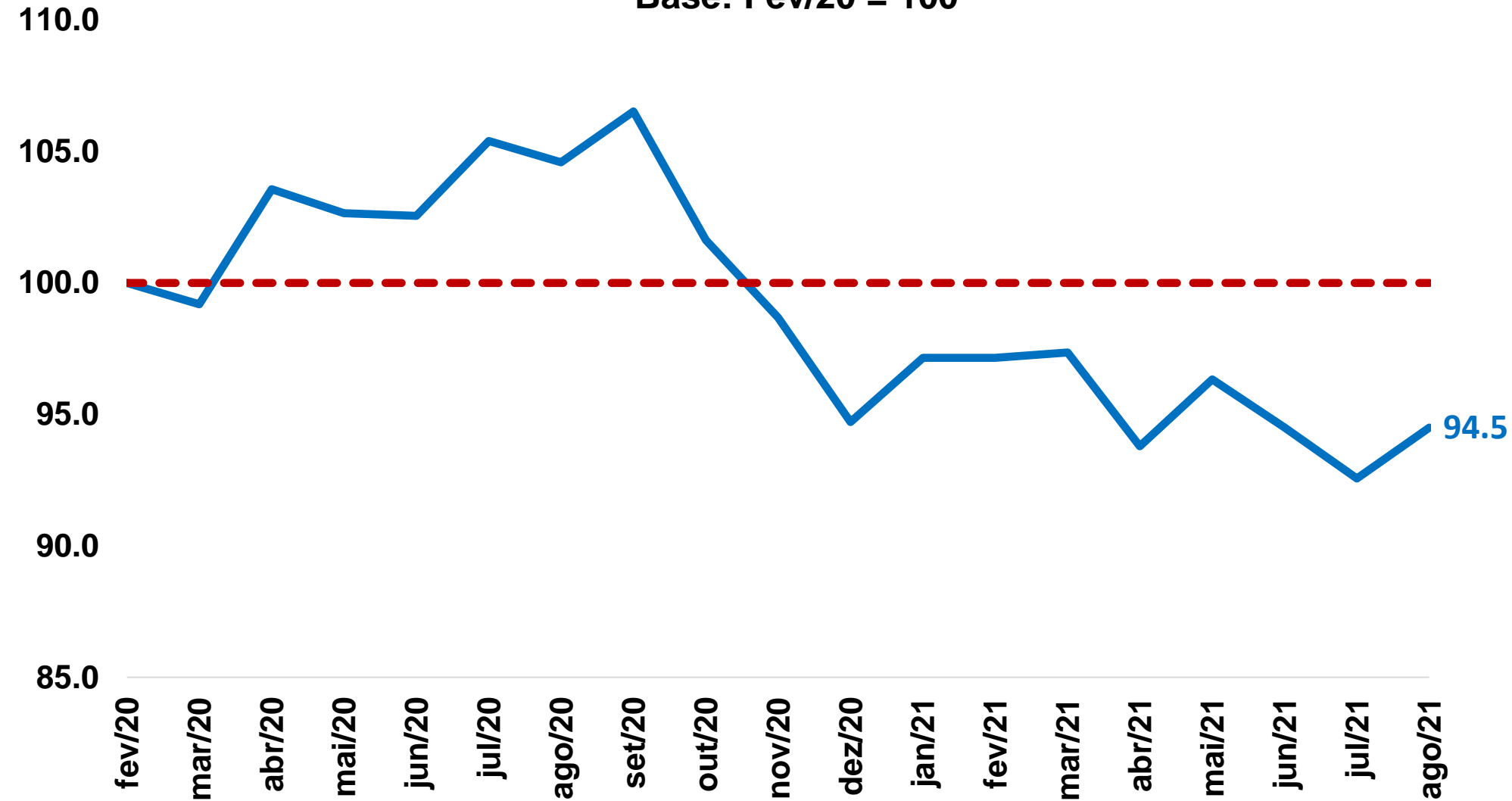
**Baixa**

- Aumento da inflação



# Fabricação de produtos alimentícios

Base: Fev/20 = 100



**Alta**

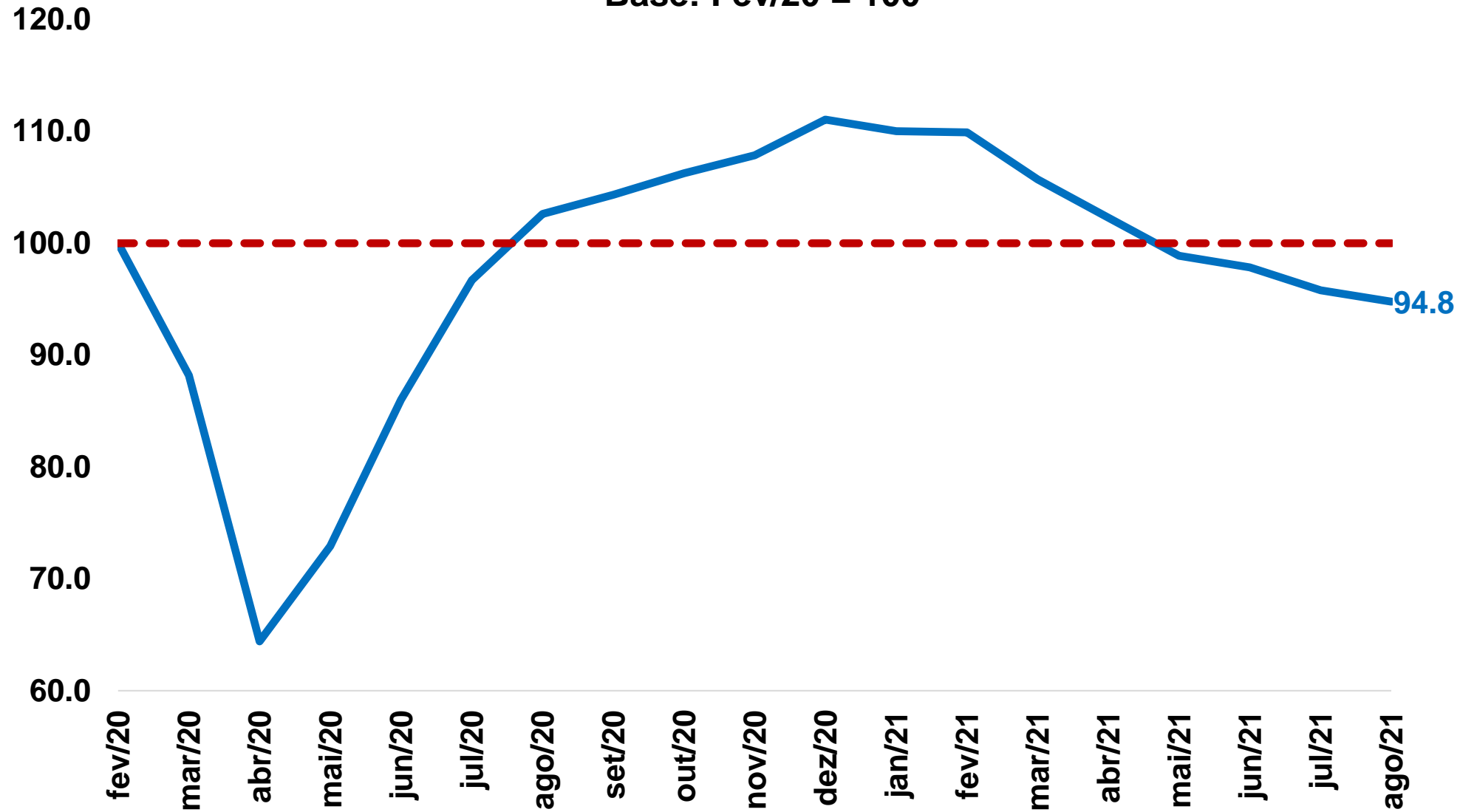
- Efeito substituição
- Auxílio Emergencial

**Baixa**

- Interrupção do Auxílio
- Aumento da inflação

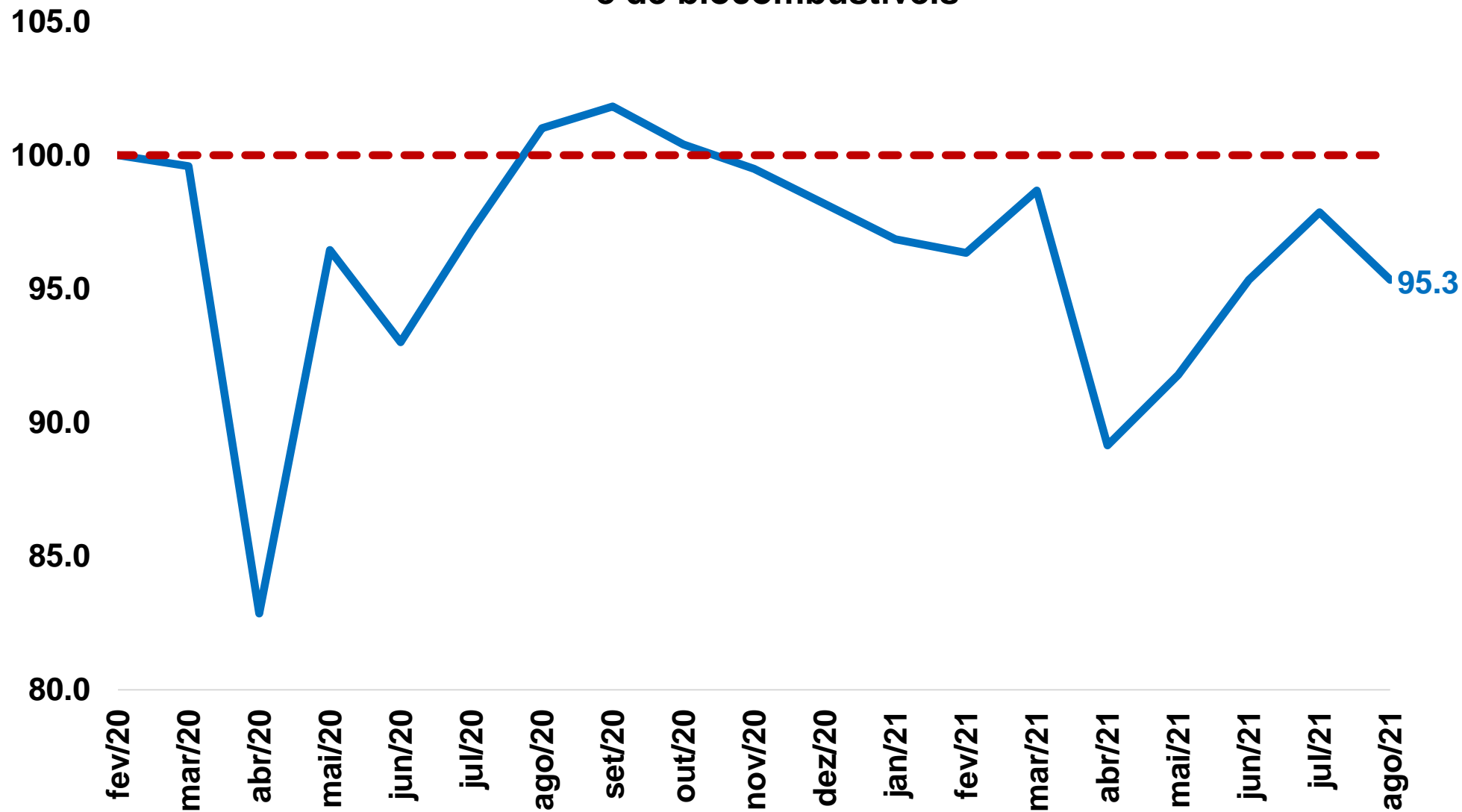
# Fabricação de produtos de borracha e de material plástico

Base: Fev/20 = 100



- Alta**
- Construção Civil
- Baixa**
- Queda da Automobilística
  - Aumento da inflação
  - Alta dos juros

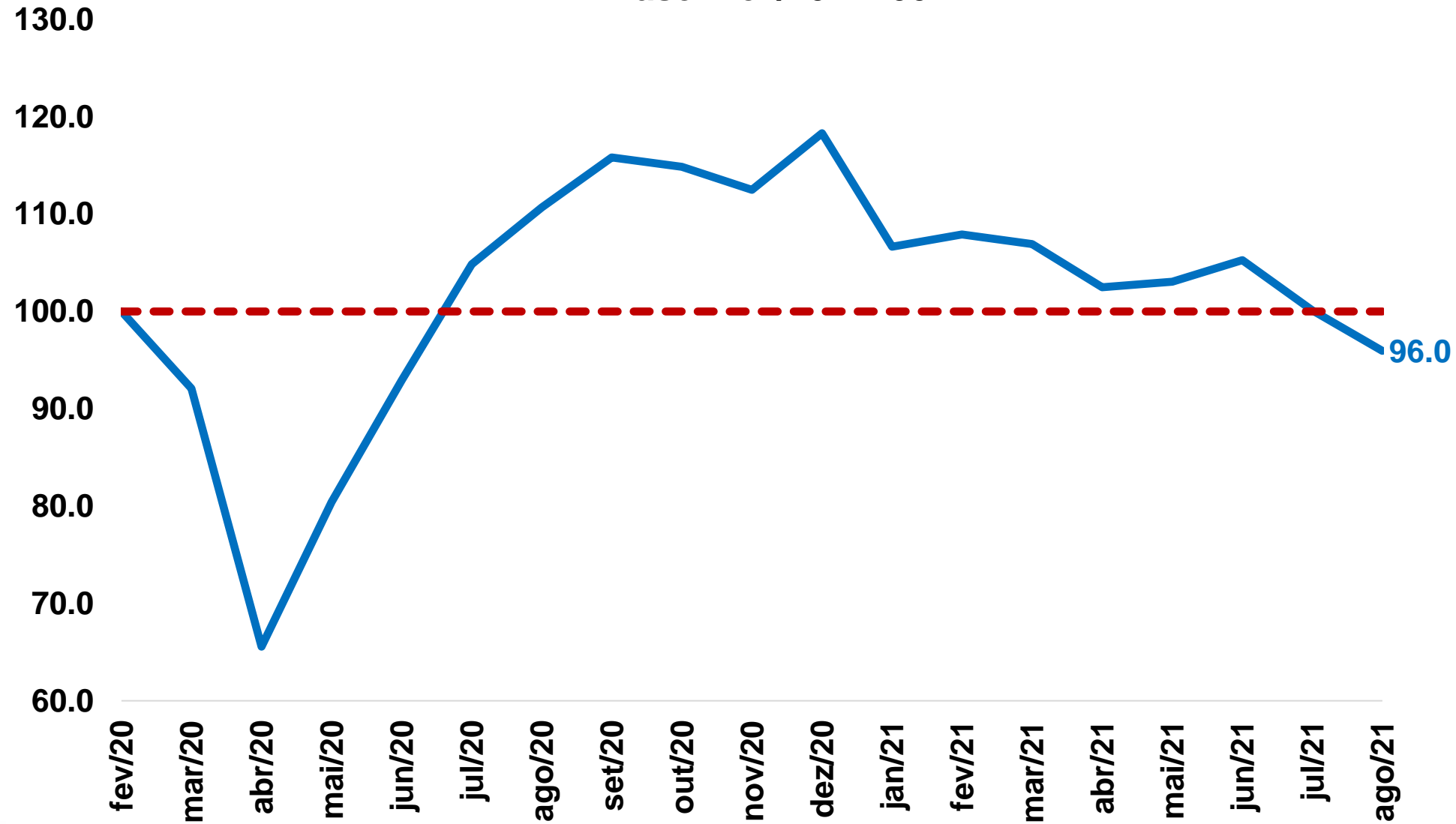
# Fabricação de coque, de produtos derivados do petróleo e de biocombustíveis



- Alta**
  - Auxílio Emergencial
- Baixa**
  - Interrupção do Auxílio
  - Aumento da inflação

# Fabricação de equipamentos de informática, produtos eletrônicos e ópticos

Base: Fev/20 = 100



## Alta

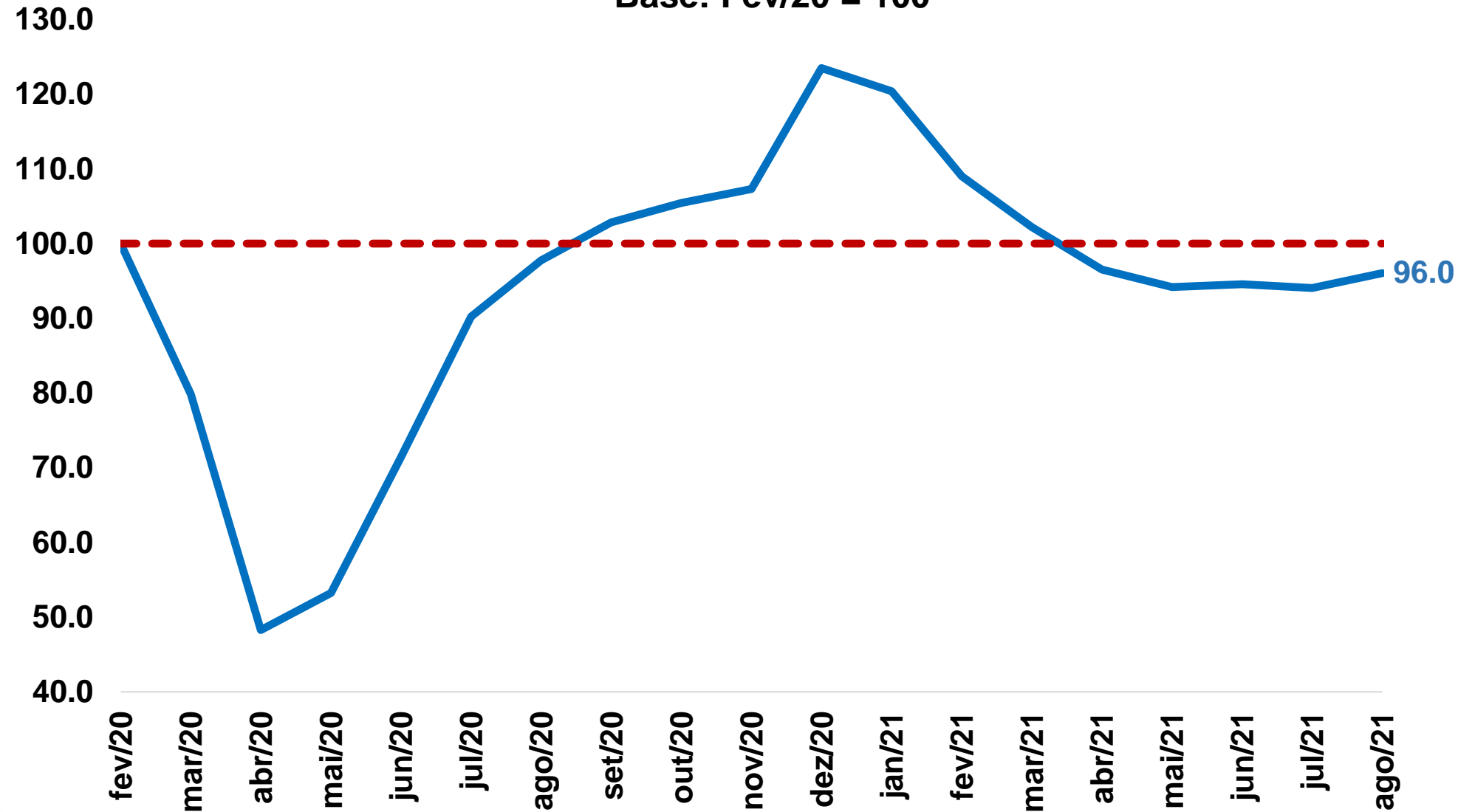
- Trabalho remoto
- Efeito substituição
- Equipamentos de Informática e Periféricos

## Baixa

- Aumento da inflação
- Alta dos juros

# Fabricação de produtos têxteis

Base: Fev/20 = 100



## Alta

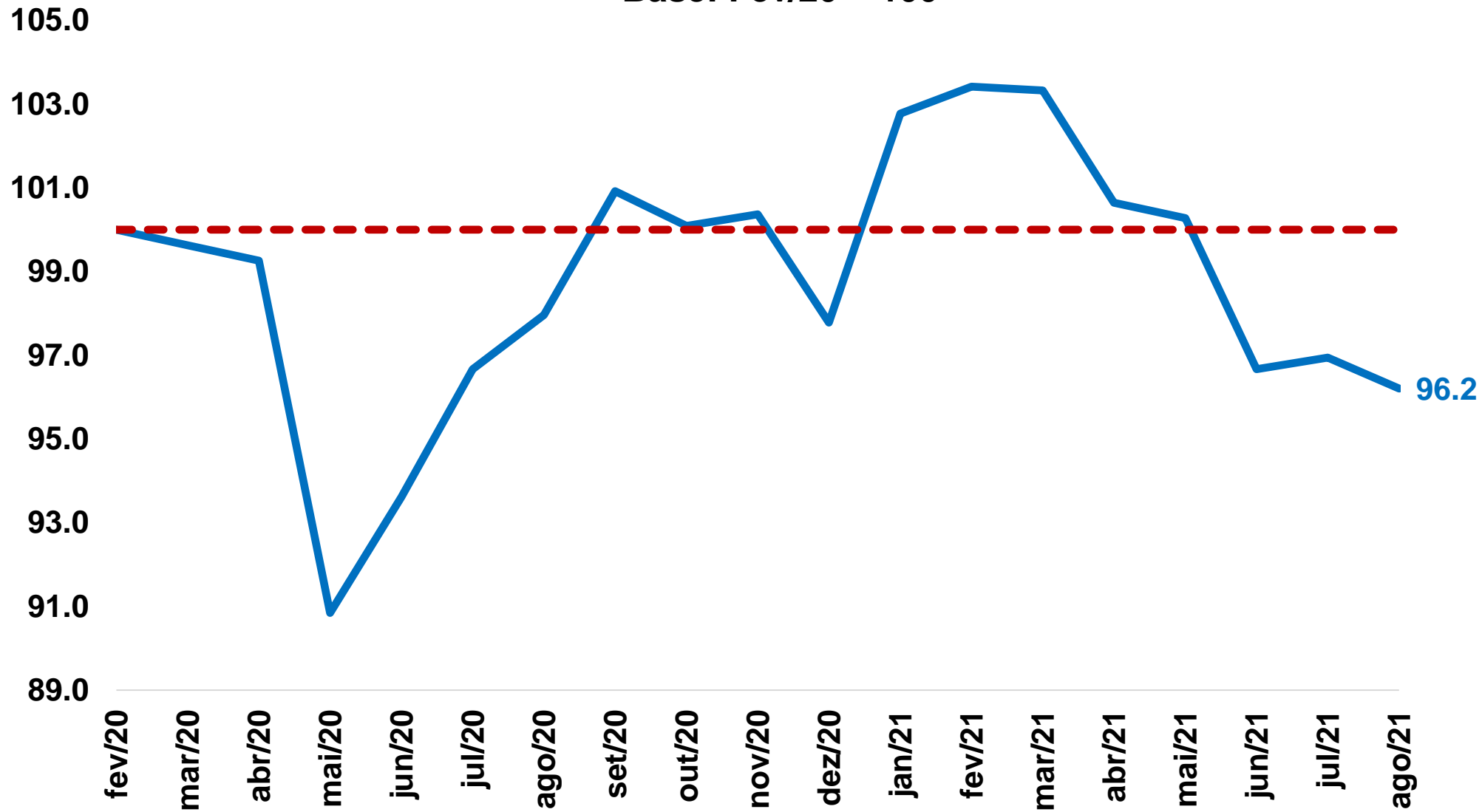
- Efeito substituição
- Auxílio emergencial

## Baixa

- Interrupção do Auxílio
- Aumento da inflação

# Fabricação de celulose, papel e produtos de papel

Base: Fev/20 = 100



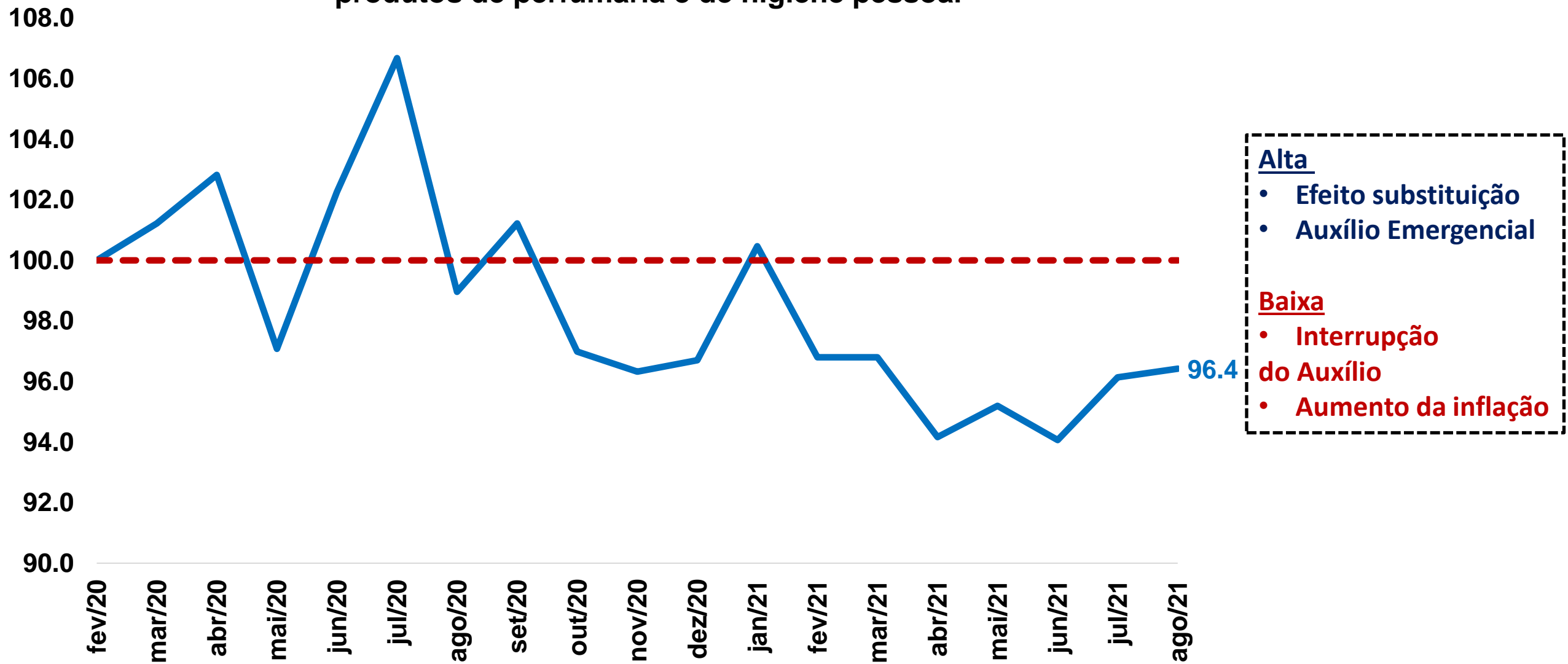
## Alta

- Exportação
- Efeito substituição (maior consumo de Embalagens/Vendas Online e Delivery)
- Auxílio Emergencial

## Baixa

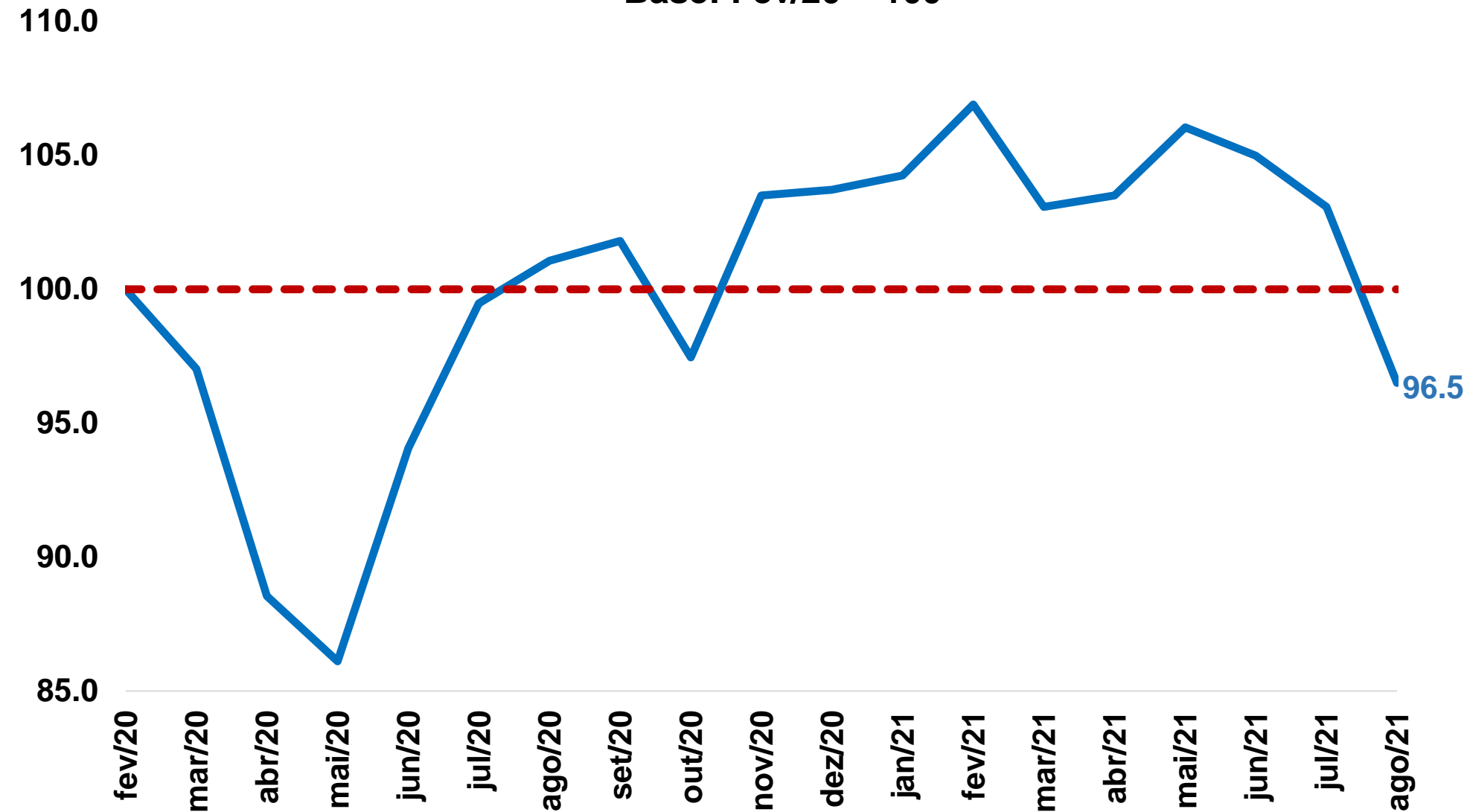
- Interrupção do Auxílio
- Aumento da inflação

# Fabricação de sabões, detergentes, produtos de limpeza, cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal



# Fabricação de outros produtos químicos

Base: Fev/20 = 100



## Alta

- Agropecuária
- Construção Civil
- Defensivos Agrícolas, Adubos e Fertilizantes, Gases Industriais, Tintas e Vernizes.

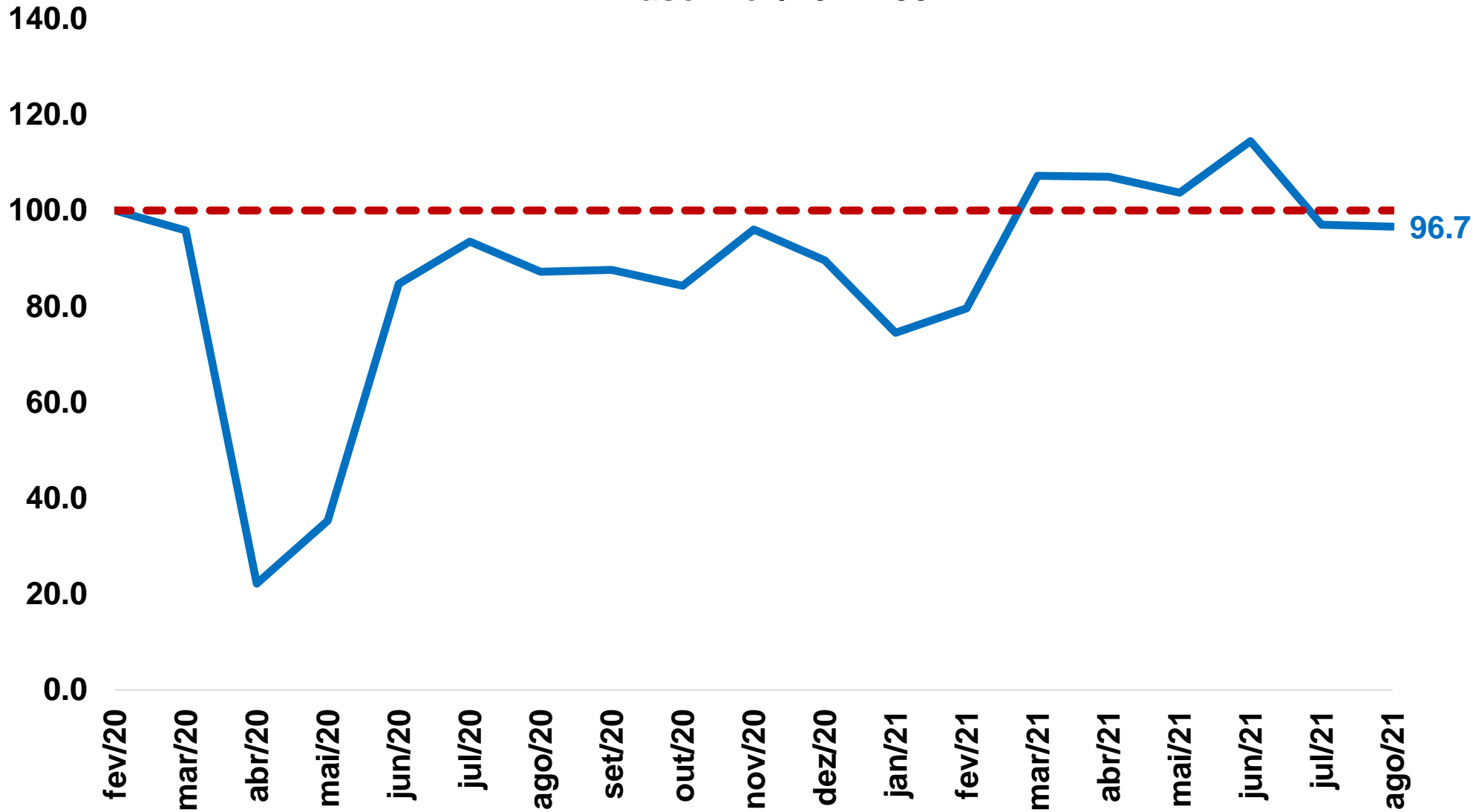
## Baixa

- Aumento da inflação
- Alta dos juros



# Fabricação de outros equipamentos de transporte, exceto veículos automotores

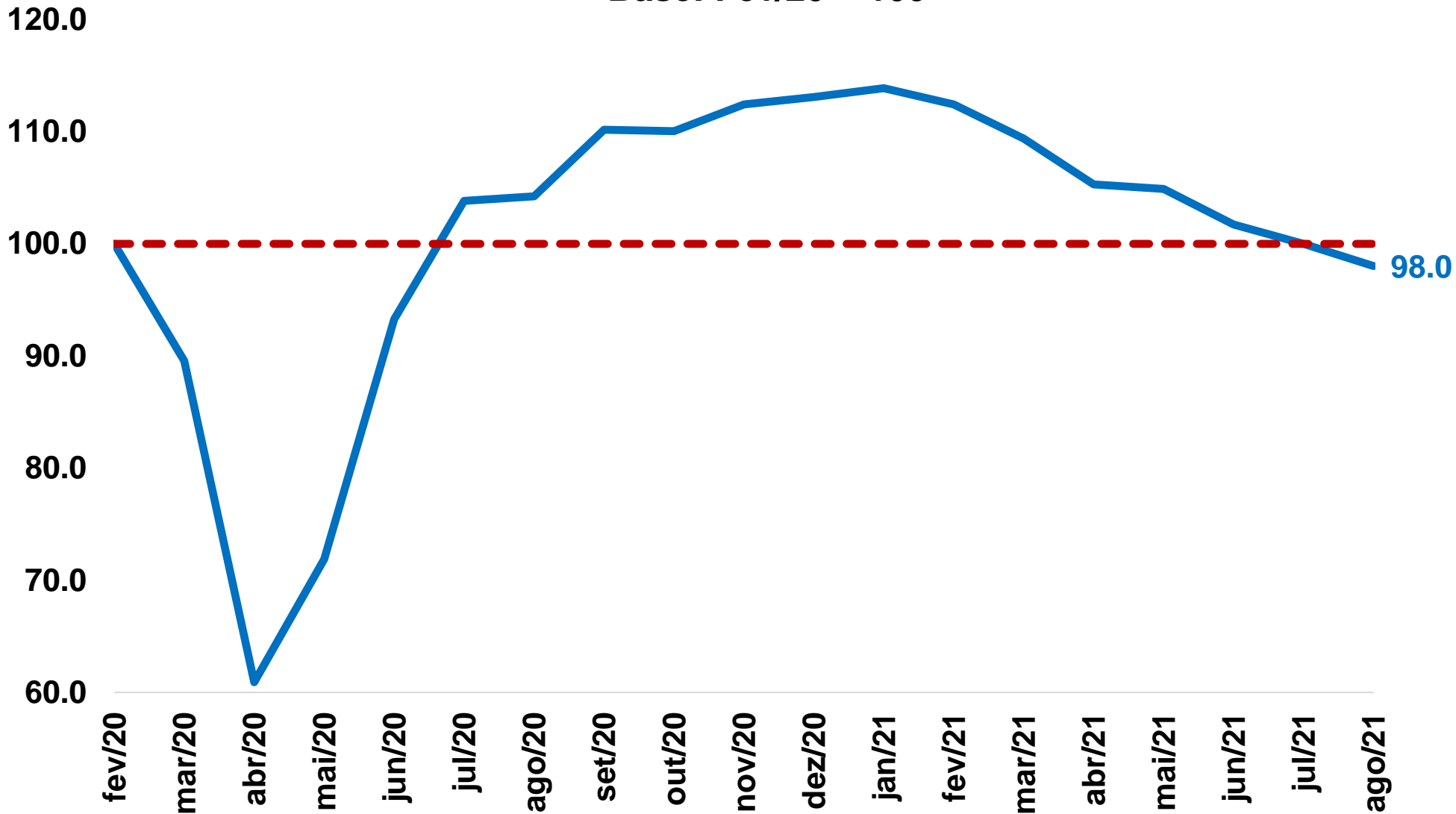
Base: Fev/20 = 100



- Alta**
- Fabricação e exportação de aviões
- Baixa**
- Aumento da inflação
  - Alta dos juros
  - Perda de fôlego da economia global

# Fabricação de máquinas, aparelhos e materiais elétricos

Base: Fev/20 = 100



## Alta

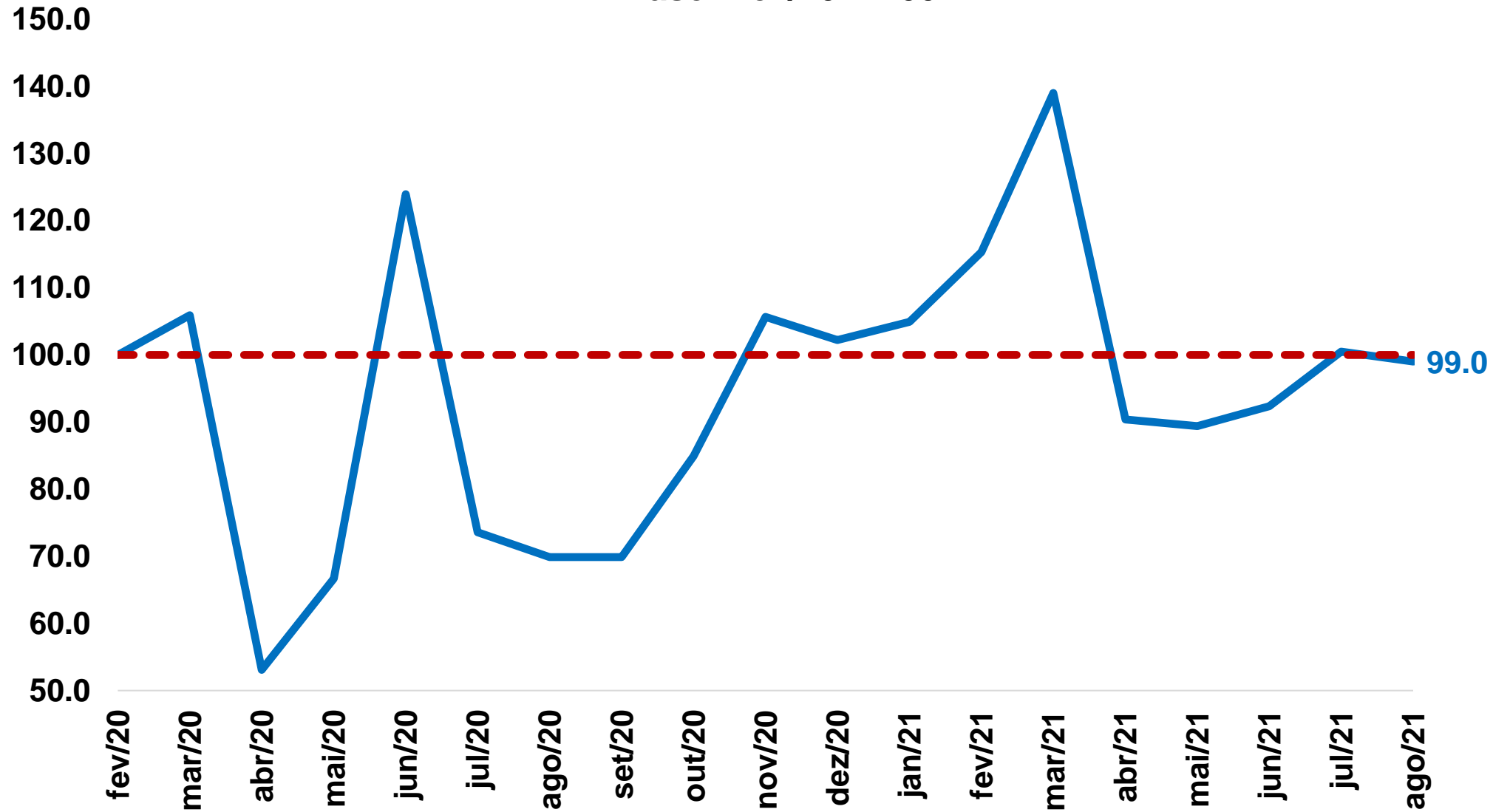
- Auxílio Emergencial
- Efeito substituição
- Fabricação de eletrodomésticos
- Construção civil

## Baixa

- Aumento da inflação
- Alta dos juros

# Impressão e reprodução de gravações

Base: Fev/20 = 100



## Alta

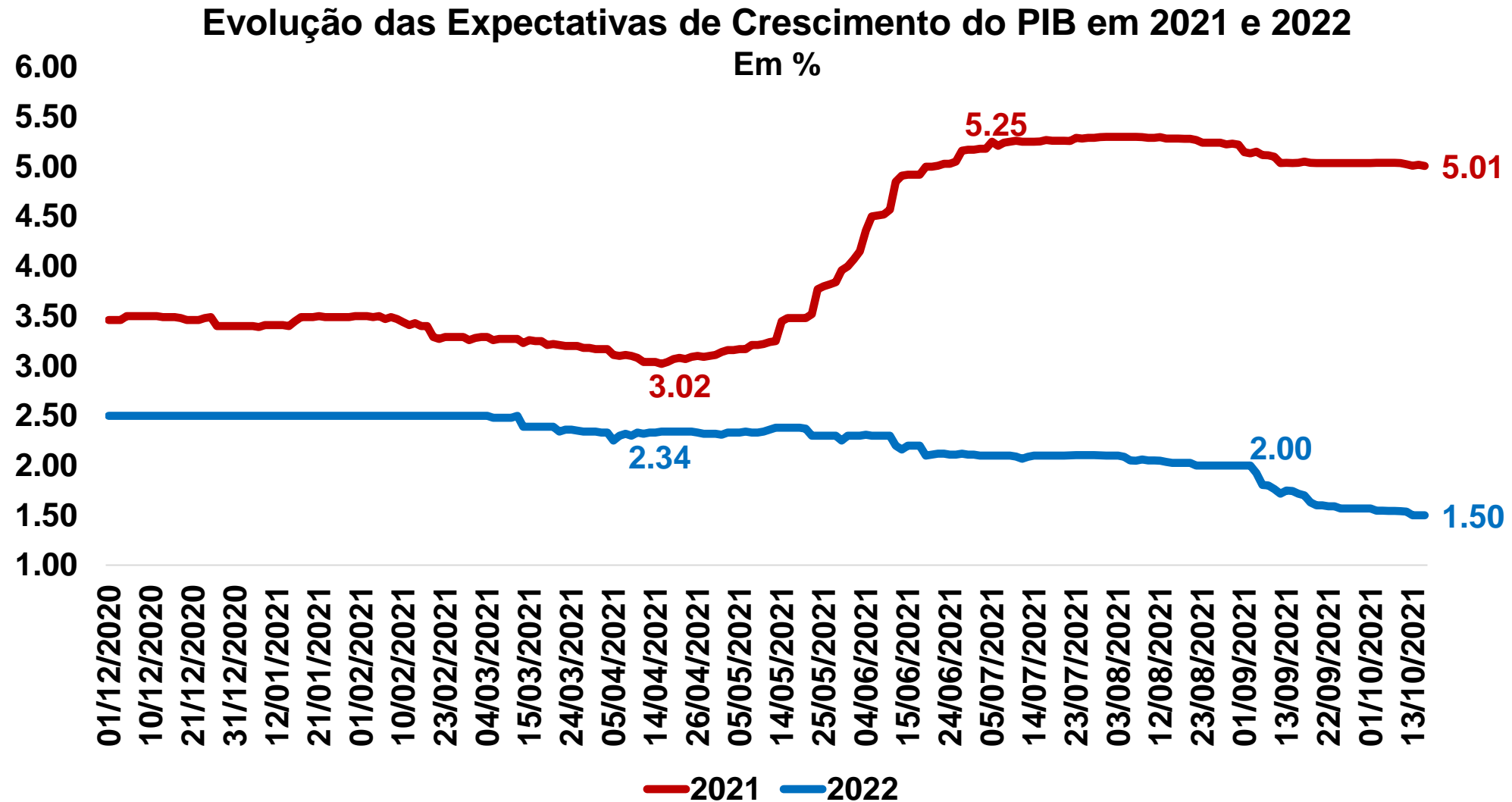
- Auxílio emergencial

## Baixa

- Interrupção do Auxílio
- Aumento da inflação

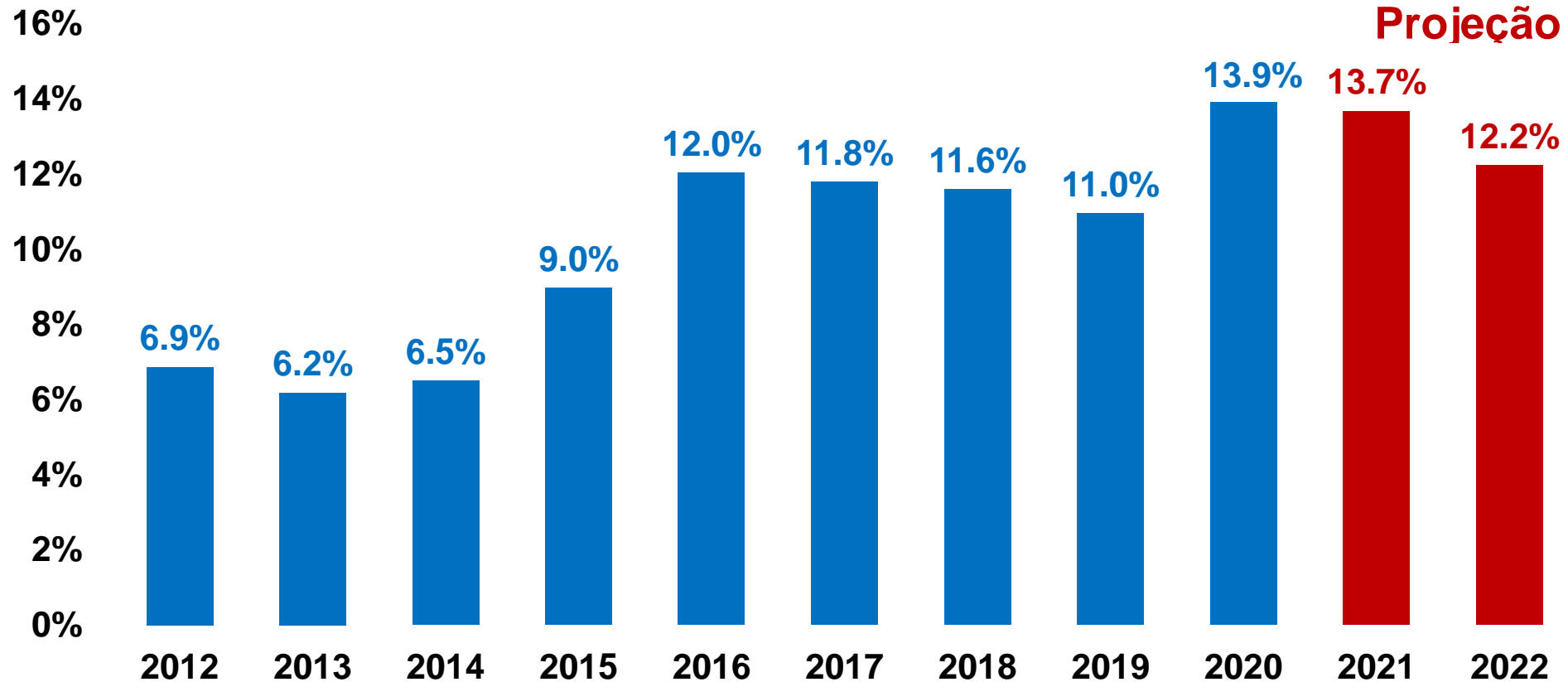
# Expectativas

# Expectativas de crescimento para 2021 e 2022



# Diante da expectativa de baixo crescimento, a taxa de desemprego permanecerá em patamar elevado

Taxa do Desemprego  
(Fim de Período - em %)

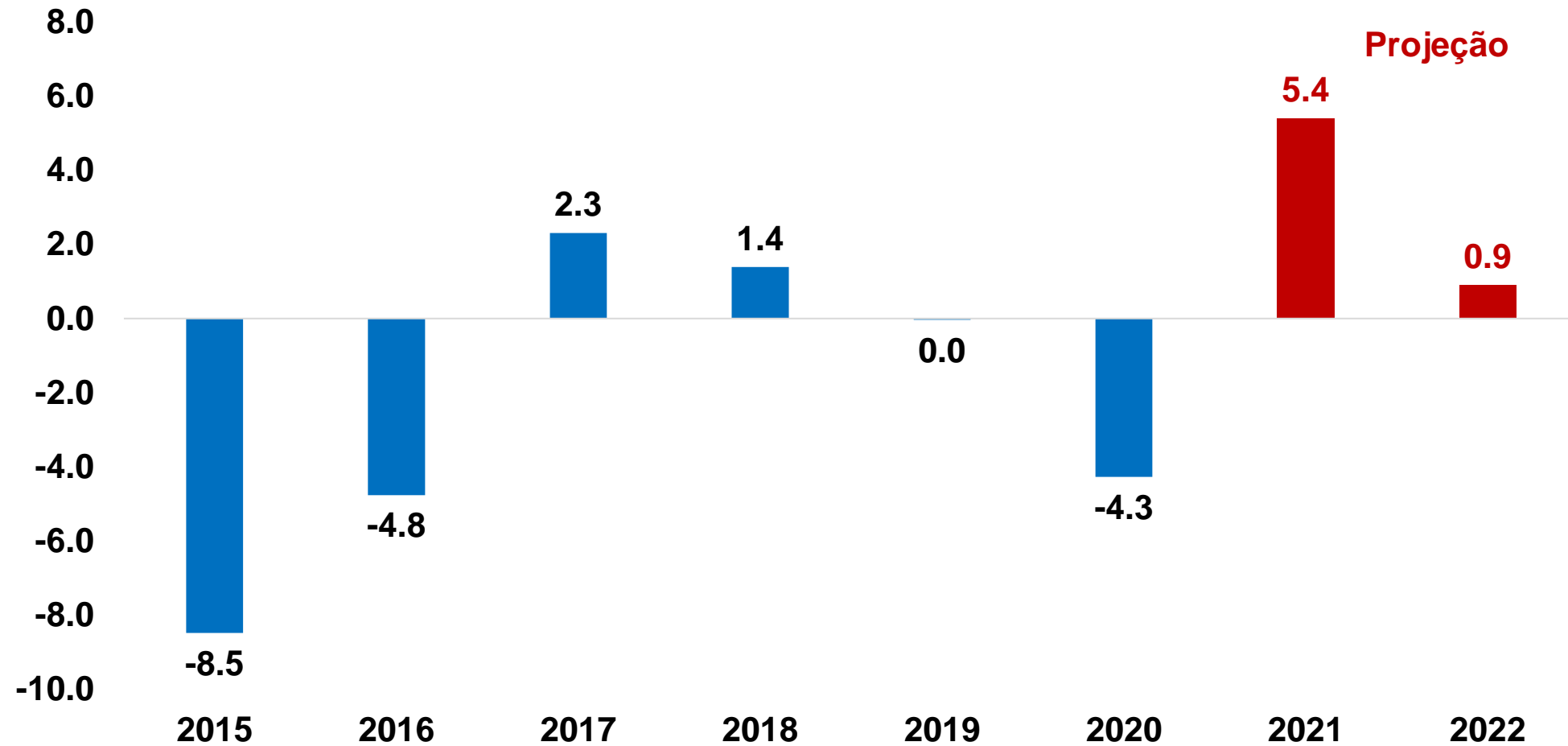


# Expectativa para a indústria de transformação

- ❖ São sucessivas pressões jogam contra a recuperação da capacidade de produção da indústria de transformação:
  - ✓ Gargalos nas cadeias de suprimentos, especialmente itens eletrônicos.
  - ✓ Elevado custo (matérias-primas e energia elétrica).
  - ✓ 14 milhões ainda estão desempregados ( soma-se 2,9 milhões de pessoas que estão fora do mercado de trabalho e deverão retornar).
  - ✓ Aumento da inflação, correndo renda.
  - ✓ Juros em alta.
  - ✓ Setor externo perdendo fôlego (aperto monetários em diversos países e desaceleração da China).
  - ✓ Troca do consumo de bens por serviços (quadro inverso ao dos primeiros meses da pandemia).

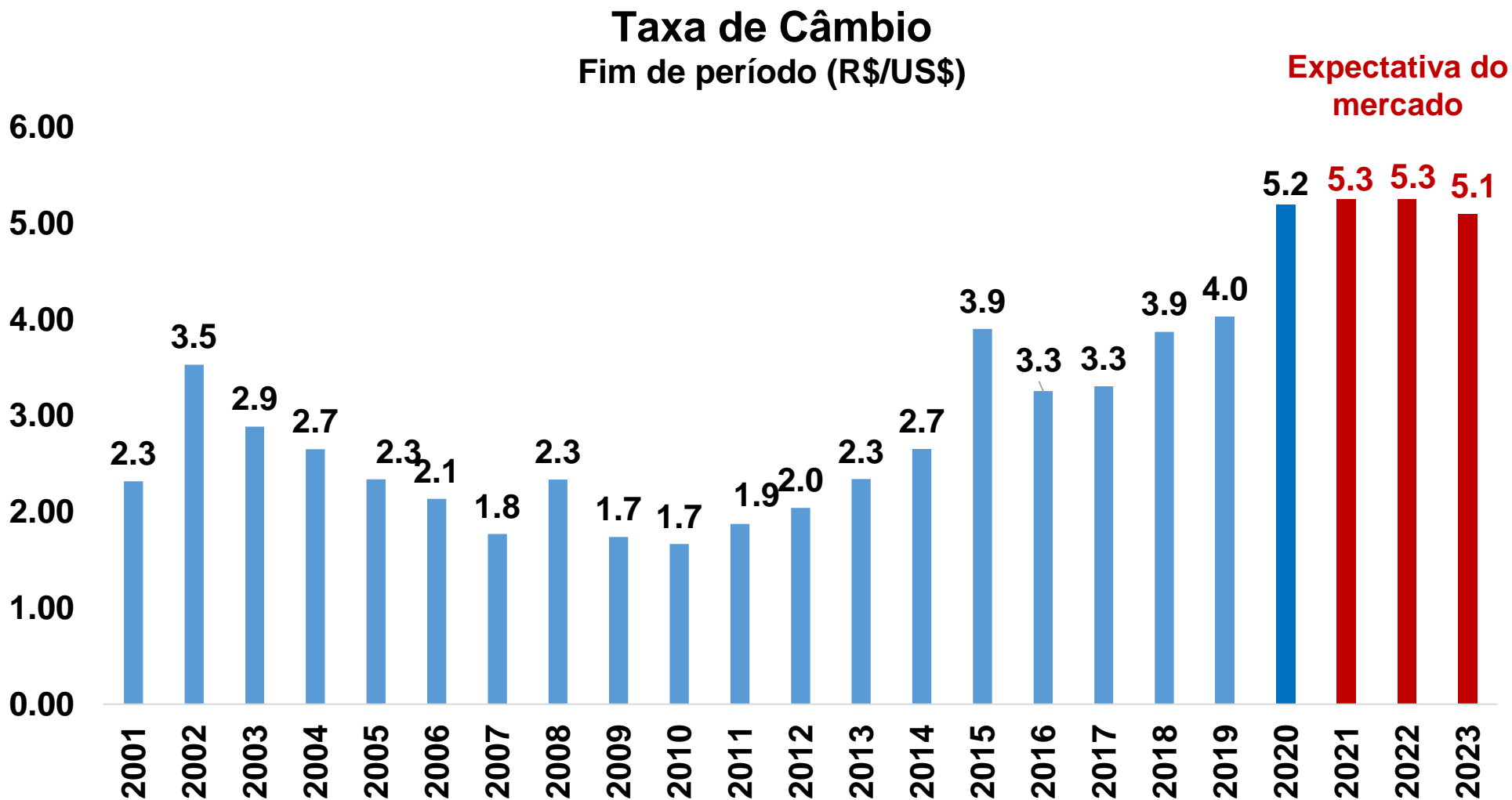
# Expectativa para a indústria de transformação para o restante do ano

PIB da Indústria de Transformação  
Variação com relação ao ano anterior - %



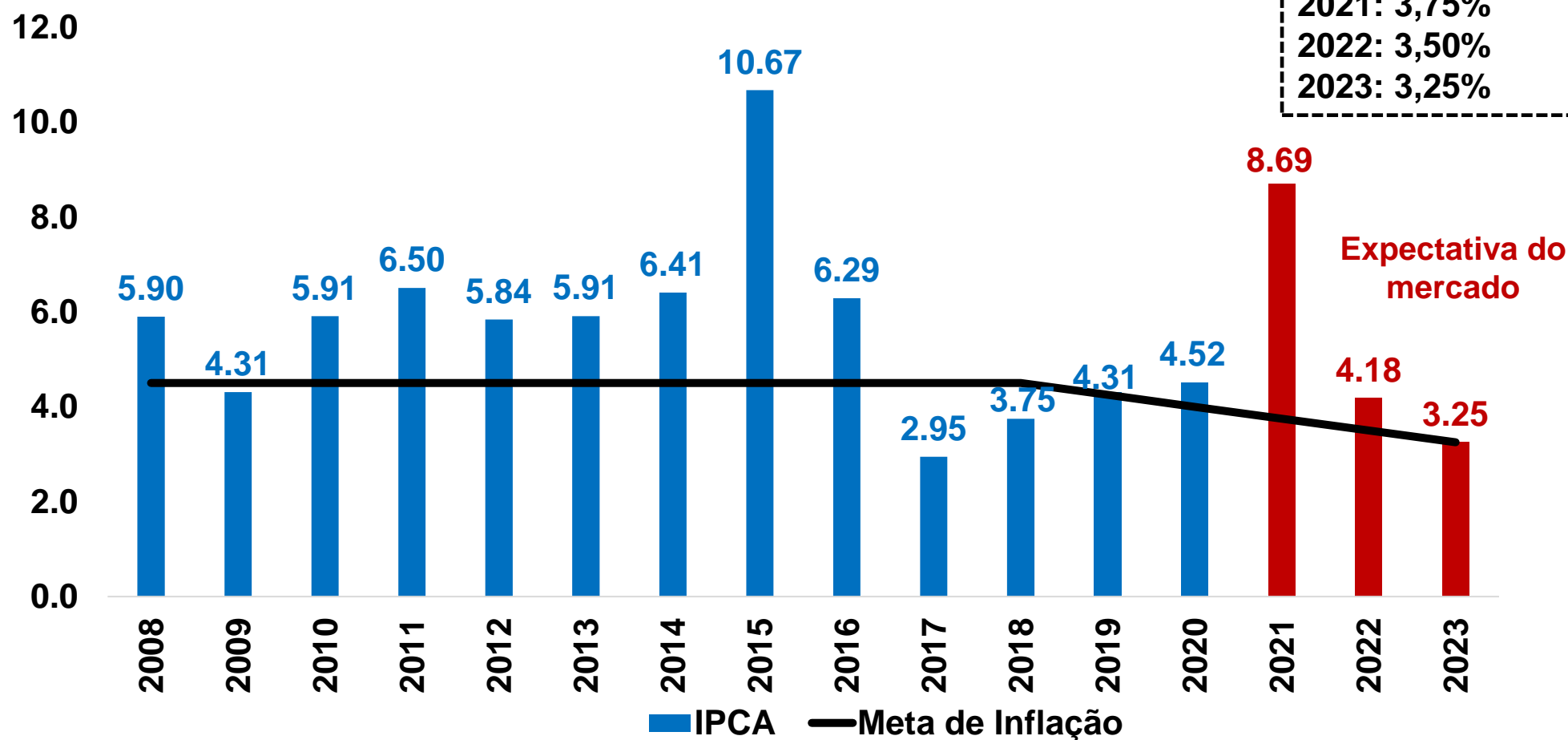


# O cenário fiscal e os rumos da política monetária americana serão determinantes no comportamento da taxa de câmbio



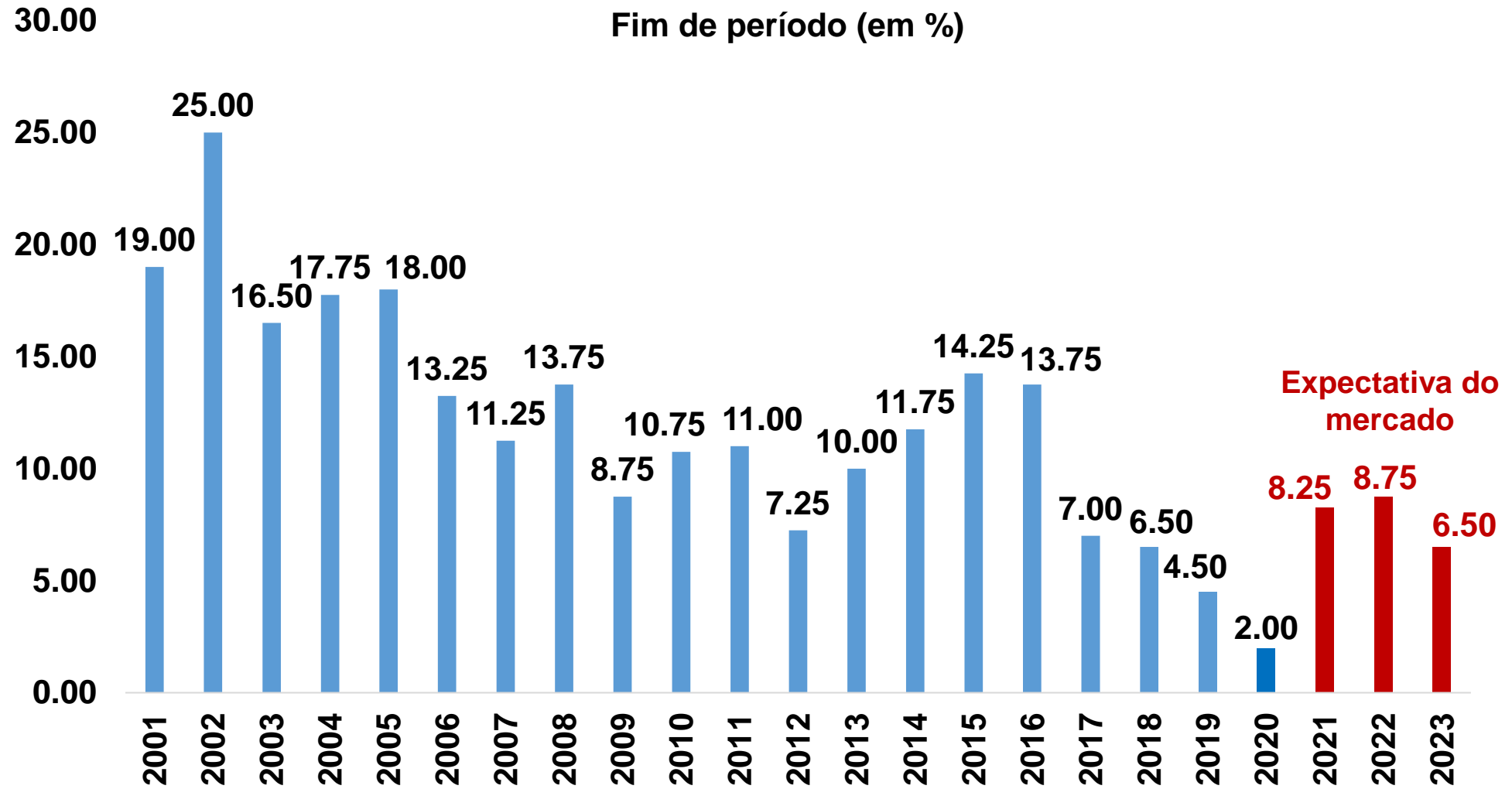
# Inflação ao consumidor pressionada em 2021

## Resultado do IPCA e Meta de Inflação em %



# Política monetária restritiva

## Taxa SELIC Fim de período (em %)



Obrigado!

**FIESP** **CIESP**