

BOLETIM de CONJUNTURA DO RIO GRANDE DO SUL

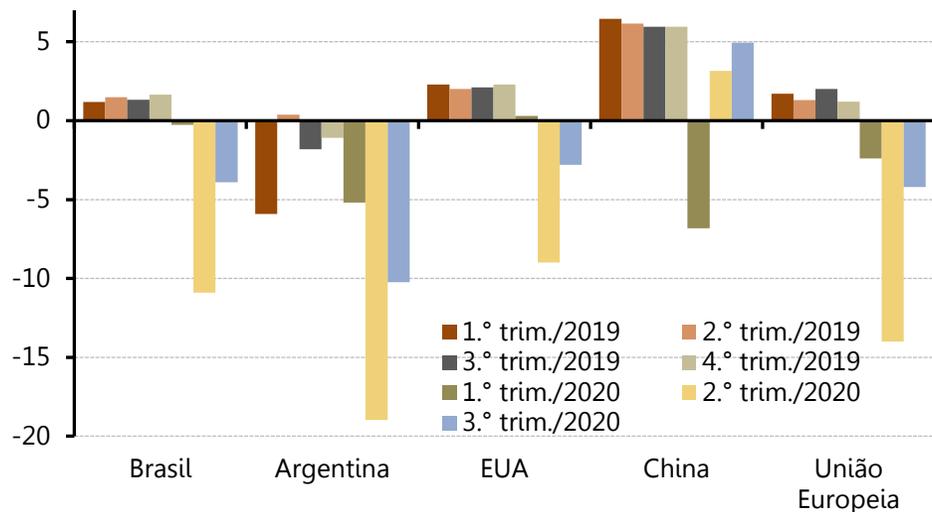
Departamento de Economia e Estatística - DEE/SPGG | DEZEMBRO 2020

Cenário externo

Cenário externo

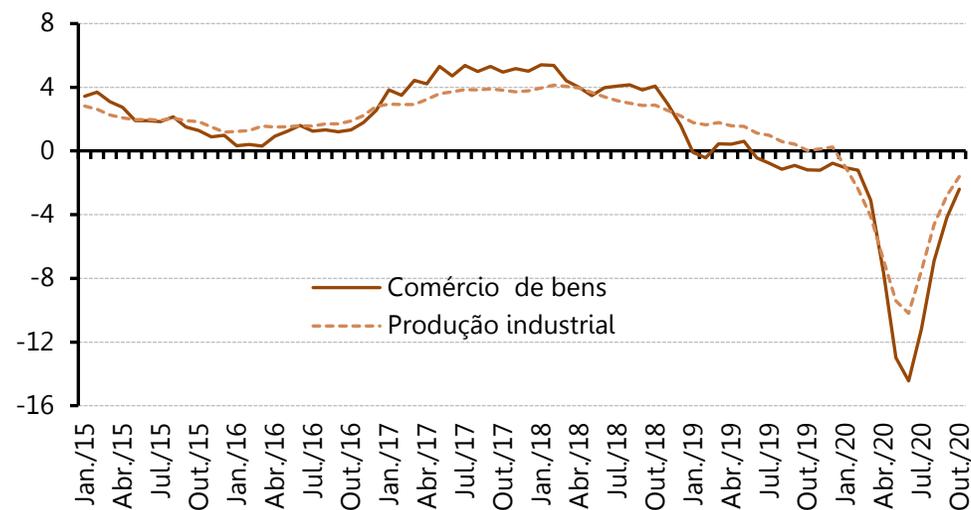
- ❖ Os resultados do PIB das economias mundiais no terceiro trimestre de 2020 apontam para uma recuperação acentuada, quando comparada ao desempenho bastante ruim do trimestre anterior;
- ❖ A China já apresentou crescimento positivo, enquanto as outras regiões tiveram melhora na passagem do segundo para o terceiro trimestres, embora ainda apresentem queda em relação ao mesmo período de 2019;
- ❖ A produção industrial e o comércio internacional de bens também apresentaram forte recuperação ao longo do terceiro trimestre do ano.

Taxa de crescimento do PIB trimestral em relação ao mesmo período do ano anterior (%)



Fonte: IBGE, Indec, BEA, NBS, Eurostat.

Taxa de crescimento mundial da produção industrial e do comércio de bens (%)



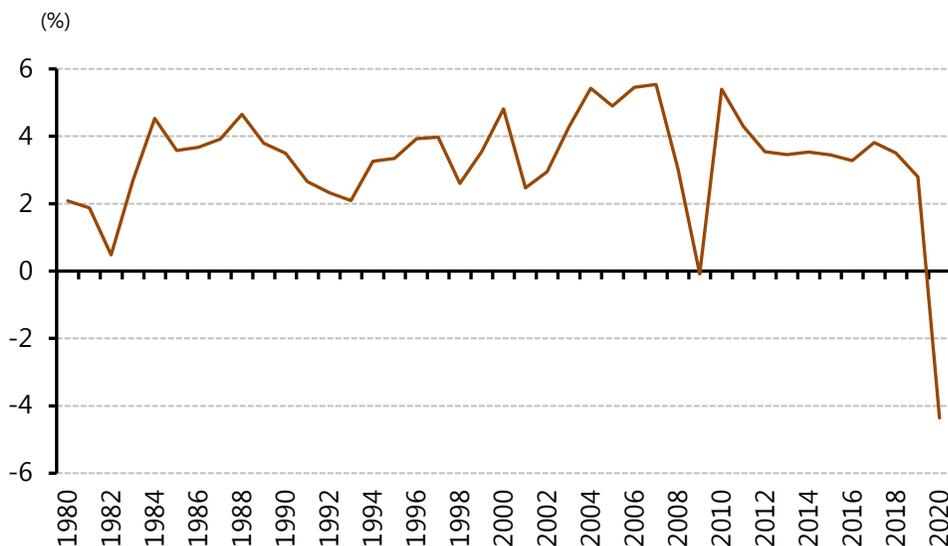
Fonte: CPB.



Cenário externo

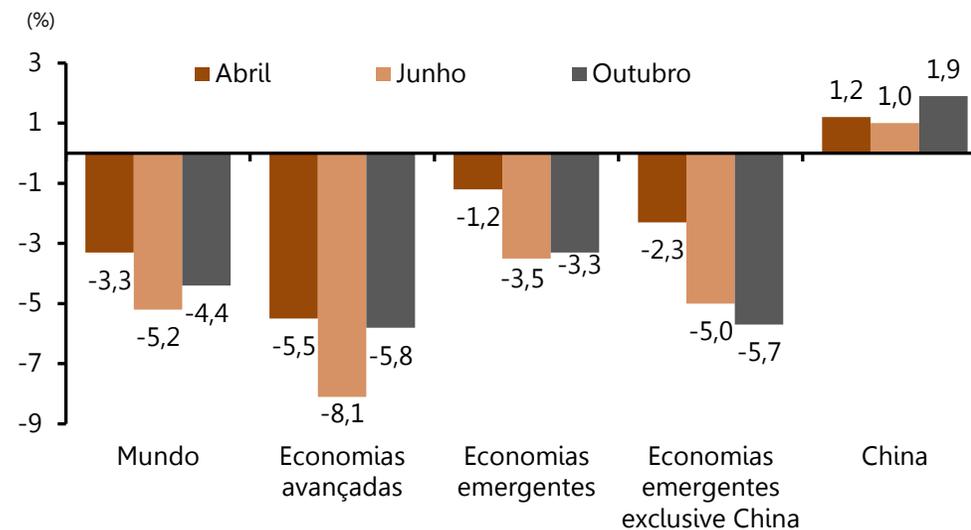
- ❖ Apesar da recuperação verificada na segunda parte do ano, a previsão ainda é de uma queda histórica do PIB mundial para 2020; segundo o FMI, o recuo será de 4,4%;
- ❖ Economias avançadas e economias emergentes exclusive China deverão ter recuos parecidos, de 5,8% e de 5,7%, respectivamente;
- ❖ A China, por outro lado, deverá crescer 1,9% no ano.

Taxas de crescimento do PIB mundial, 1980-2020 (%)



Fonte: FMI.

Projeções de crescimento do PIB em 2020 (%)



Fonte: FMI.



Cenário externo

- ❖ Frente a este cenário externo, as exportações brasileiras e gaúchas caíram 7,5% e 25,3% entre janeiro e novembro de 2020, respectivamente;
- ❖ No caso do Rio Grande do Sul, as vendas externas caíram para todos os principais destinos, mas com maiores intensidades para a União Europeia e América do Sul.

Participação e variação das exportações do Brasil e do RS
para mercados selecionados, 2019-2020

DESTINO	BRASIL (%)		RS (%)	
	Part. 2019	Var. jan.-nov.20 / jan.-nov.19	Part. 2019	Var. jan.-nov.20 / jan.-nov.19
China	27,9	9,3	30,4	-21,9
Estados Unidos	13,1	-29,8	7,9	-18,4
União Europeia	14,9	-14,1	12,1	-24,6
América do Sul	12,4	-20,7	17,4	-23,1
Argentina	4,4	-15,3	5,1	-14,7
Mundo	100,0	-7,5	100,0	-25,3

Fonte: Comex Stat.

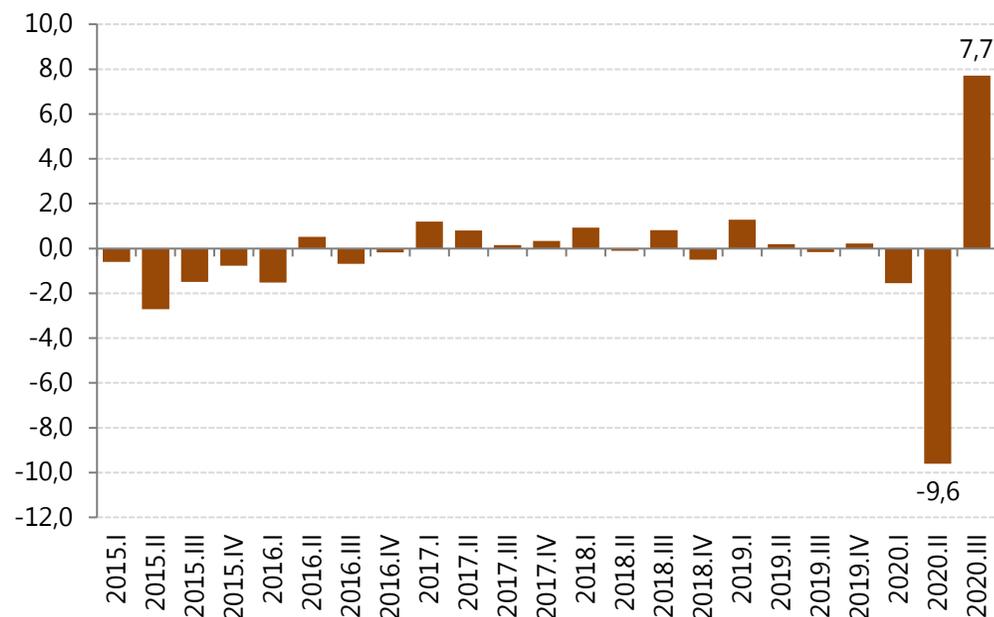


Cenário interno: Brasil

Economia brasileira

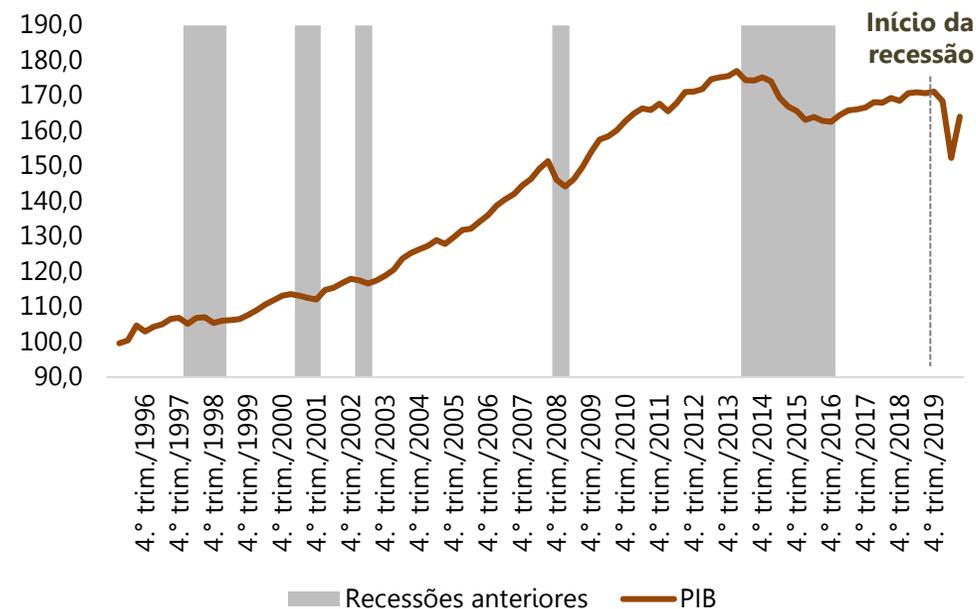
- ❖ O PIB do Brasil voltou a crescer no terceiro trimestre, com elevação de 7,7% sobre o trimestre imediatamente anterior, com ajuste sazonal;
- ❖ Sobre o mesmo trimestre de 2019, a economia brasileira ainda apresentou queda, de 3,9%, indicando uma recuperação ainda incompleta.

PIB do Brasil – Variação % trimestral, em relação ao trimestre imediatamente anterior, com ajuste sazonal



Fonte: IBGE.

Índice de volume do PIB do Brasil e períodos recessivos, 1997-2020



Fonte: IBGE, FGV.



Economia brasileira

- ❖ Pelo lado da oferta, houve forte crescimento na indústria e nos serviços, enquanto a agropecuária apresentou um leve recuo;
- ❖ Pelo lado da despesa, a formação bruta de capital fixo e o consumo das famílias apresentaram as maiores taxas de expansão.

PIB do Brasil - Variação % em relação ao trimestre anterior)

PERÍODOS	AGROPECUÁRIA	INDÚSTRIA	SERVIÇOS	PIB
3.º trim./2019	1,6	-0,2	0,2	-0,2
4.º trim./2019	-1,7	0,1	0,4	0,2
1.º trim./2020	2,9	-0,9	-1,5	-1,5
2.º trim./2020	-0,2	-13,0	-9,4	-9,6
3.º trim./2020	-0,5	14,8	6,3	7,7

PERÍODOS	CONSUMO DAS FAMÍLIAS	CONSUMO DO GOVERNO	FBCF	EXPORTAÇÃO	IMPORTAÇÃO
3.º trim./2019	0,5	-0,1	3,0	-0,7	3,1
4.º trim./2019	0,4	-0,3	-2,7	1,7	-4,7
1.º trim./2020	-2,0	-0,5	2,4	-1,9	-0,5
2.º trim./2020	-11,3	-7,7	-16,5	1,6	-12,4
3.º trim./2020	7,6	3,5	11,0	-2,1	-9,6

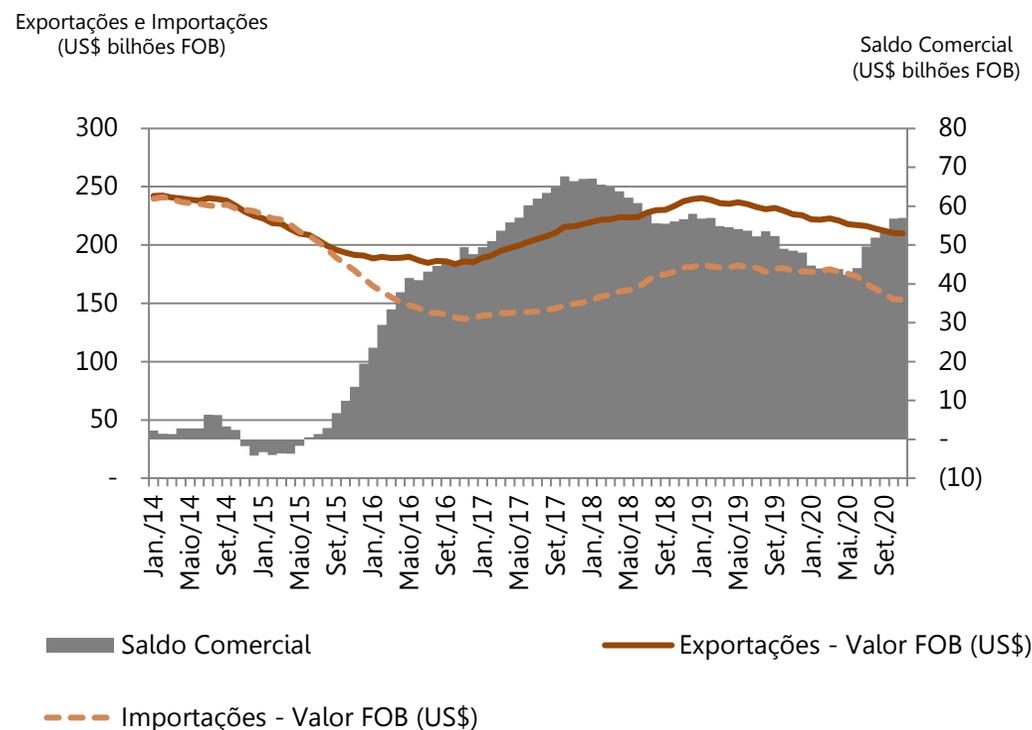
Fonte: IBGE.



Economia brasileira

- ❖ Em novembro, o saldo do comércio exterior acumulado em 12 meses foi de US\$ 56,9 bilhões, resultado da menor redução das exportações (-7%) em relação à das importações (-14%).

Exportações, importações e saldo comercial acumulados em 12 meses do Brasil com o mundo — jan./14-nov./20



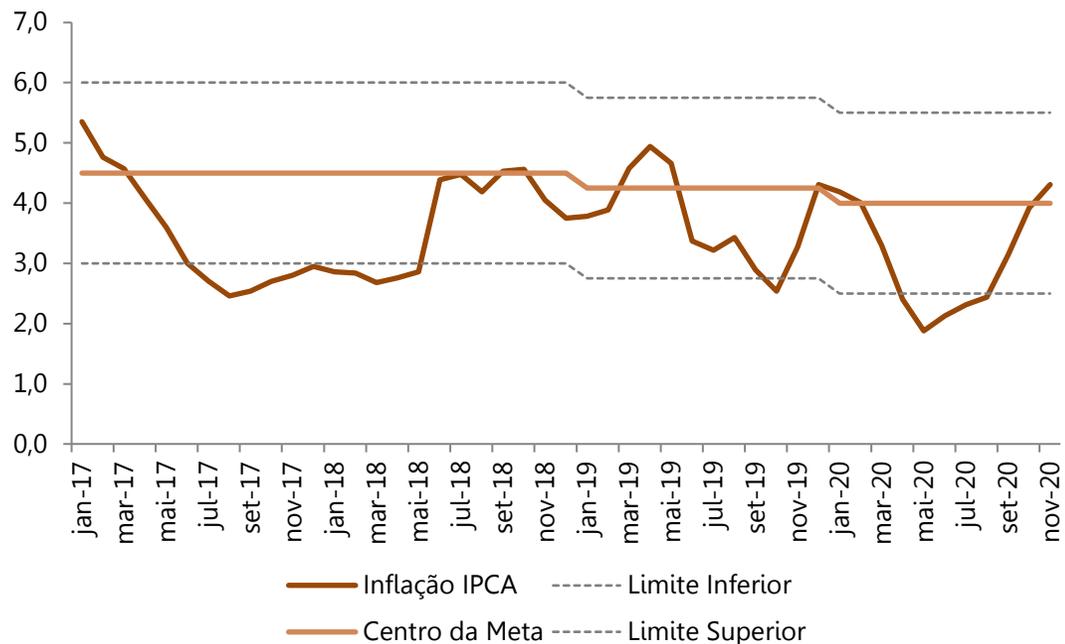
Fonte: Comex Stat.



Economia brasileira

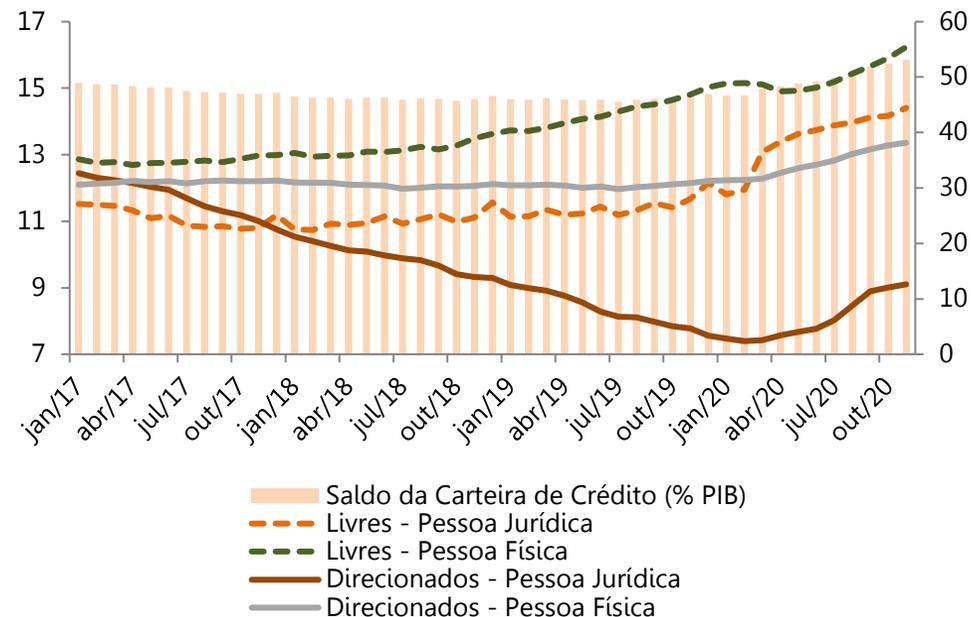
- ❖ A partir de maio, a inflação medida pelo IPCA apresentou elevação; mesmo assim, a taxa básica de juros (Selic) permaneceu no menor patamar histórico (2,0% a.a.);
- ❖ Como proporção do PIB, o crédito – livre e direcionado, para pessoa física e jurídica – manteve sua trajetória de crescimento no terceiro trimestre do ano.

IPCA e metas de inflação (% a.a.)



Fonte: Bacen.

Saldo de crédito total, com recursos livres e direcionados no Brasil — jan./2017-nov./2020



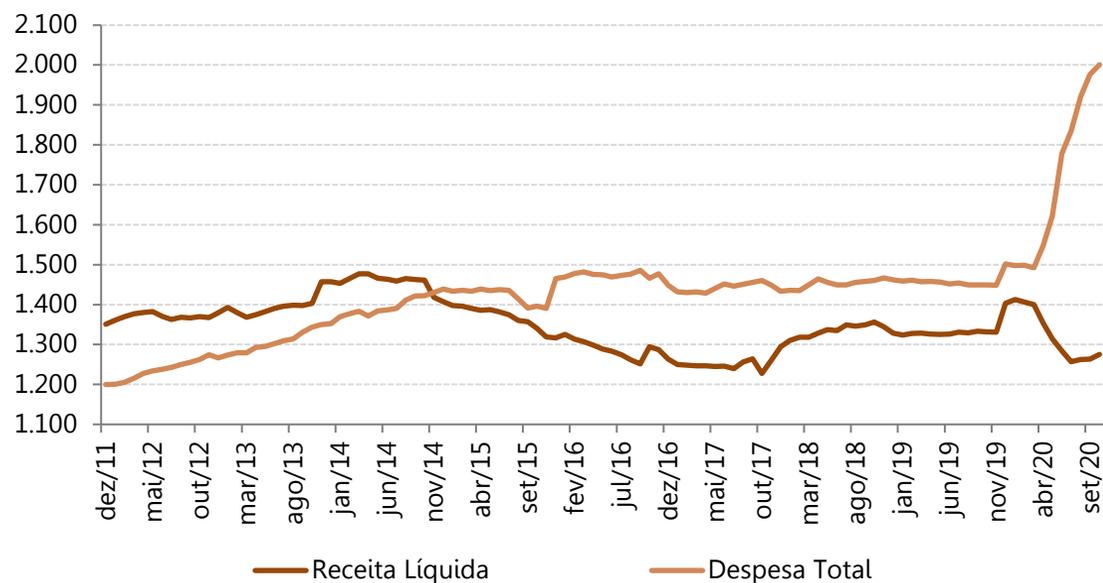
Fonte: Bacen.



Economia brasileira

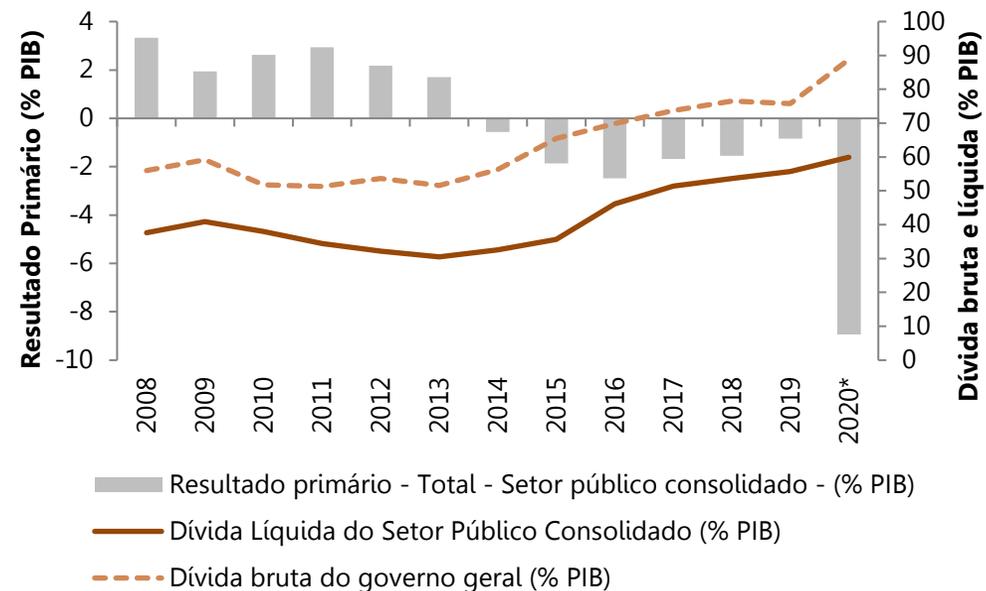
- ❖ A receita do Governo Central voltou a crescer a partir de agosto, enquanto as despesas mantiveram a trajetória de crescimento, redundando em aumento do déficit primário e da dívida pública;
- ❖ No acumulado em 12 meses, até outubro, a dívida pública líquida alcançou 59,9% do PIB, e a bruta, 88,8% do PIB.

Receita Líquida e despesa total do Governo Central do Brasil – acumuladas em 12 meses



Fonte: Ministério da Economia/Secretaria do Tesouro Nacional

Resultado primário acumulado em 12 meses e estoques da dívida bruta e dívida líquida do Brasil



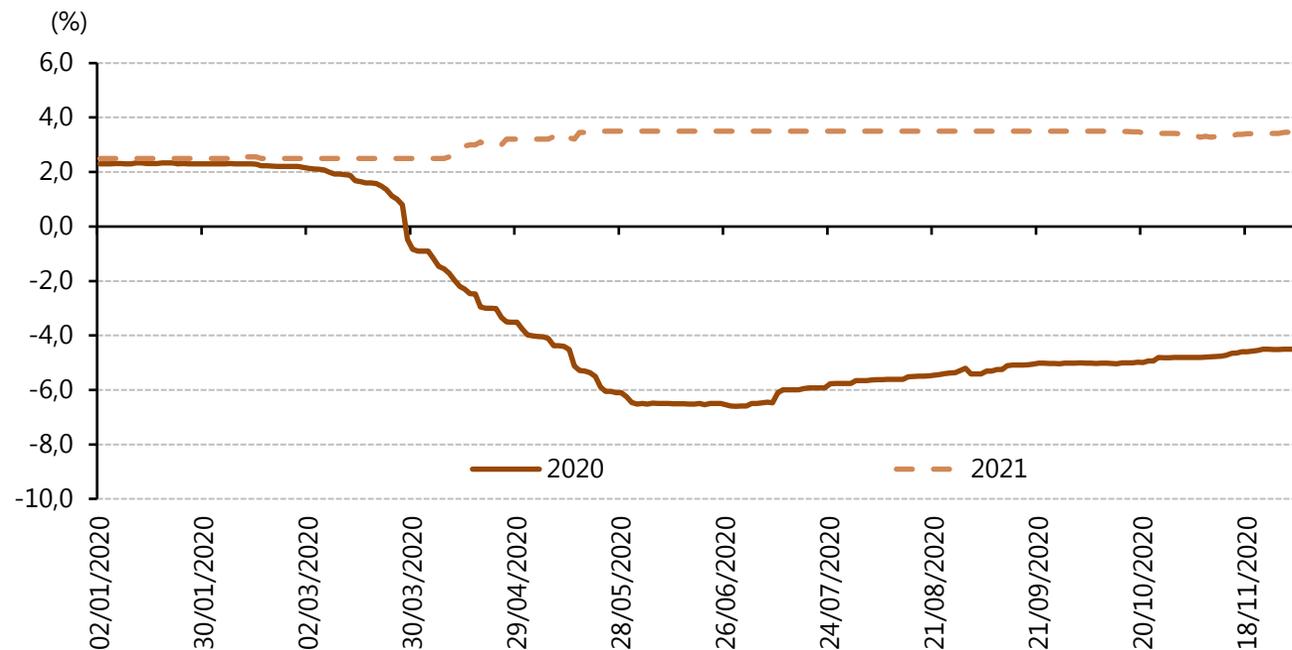
Fonte: Bacen.



Economia brasileira

- ❖ As previsões para o desempenho do PIB em 2020 foram melhorando desde junho; em 18 de dezembro, a previsão do Focus indicava uma queda de 4,4% para o ano;
- ❖ Para 2021, a previsão de crescimento é de 3,5%.

Expectativas de mercado para o PIB do Brasil (%) –
Relatório Focus



Fonte: Bacen.



Cenário interno: RS

Economia gaúcha - atividade econômica

- ❖ A retomada do crescimento da economia gaúcha na passagem do segundo para o terceiro trimestre do ano esteve associada, principalmente, a três fatores :
 - ❖ Passagem do maior efeito da estiagem sobre a agropecuária;
 - ❖ Redução do distanciamento social; e
 - ❖ Efeitos do Auxílio Emergencial sobre a renda e o consumo.

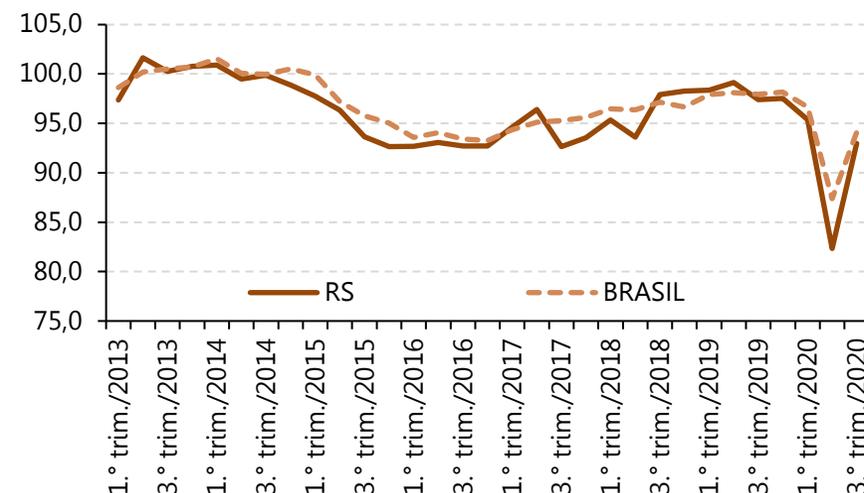
Variação (%) do PIB, RS e Brasil – 3º trim. 2020

PERÍODO DE COMPARAÇÃO	RS	BRASIL
3.º trim./2020 / 2.º trim./2020 (com aj. sazonal)....	12,9	7,7
3.º trim./2020 / 3.º trim./2019	-4,1	-3,9
Acumulado no ano	-8,6	-5,0
Acumulado em 12 meses	-6,6	-3,4

Fonte: SPGG-RS/DEE.

IBGE.

Índice do volume do PIB do Rio Grande do Sul e do Brasil — 2013-20



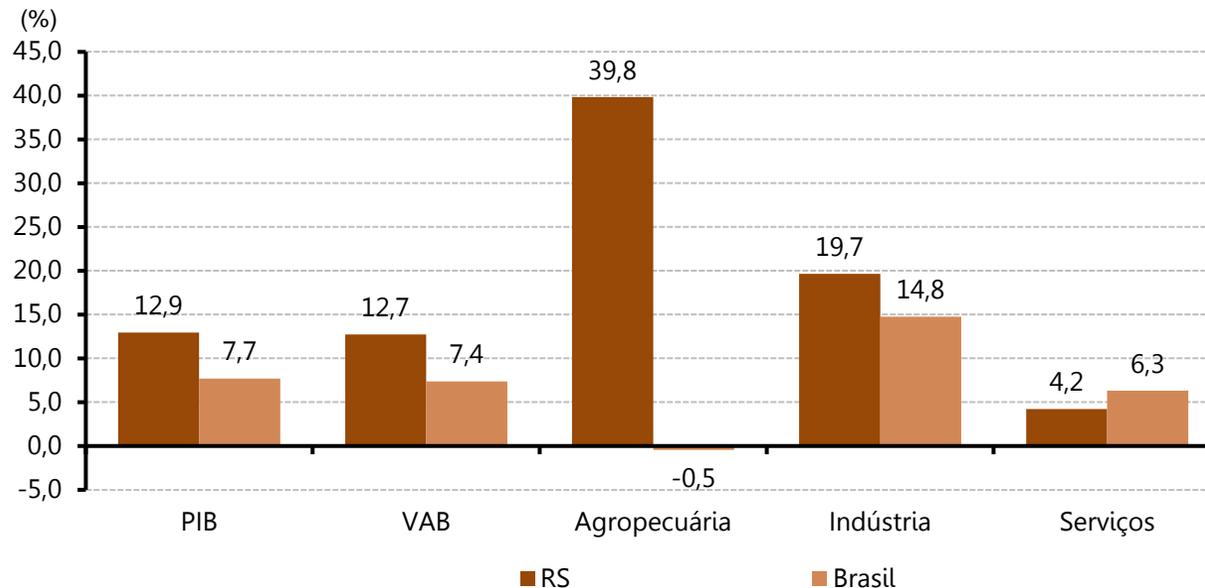
Fonte: SPGG-RS/DEE, IBGE.



Economia gaúcha – atividade econômica

- ❖ A agropecuária apresentou a maior taxa do terceiro trimestre, em função da passagem dos principais efeitos da estiagem sobre o setor;
- ❖ A indústria também teve forte crescimento, influenciado positivamente pelas atividades de transformação e a eletricidade e gás, água, esgoto e limpeza urbana;
- ❖ O setor de serviços também cresceu, mas em ritmo mais lento, sinalizando um grau de dificuldade maior no processo de recuperação.

Variação (%) do PIB, RS e Brasil - 3º trim./2020/3º trim./2019, com ajuste sazonal



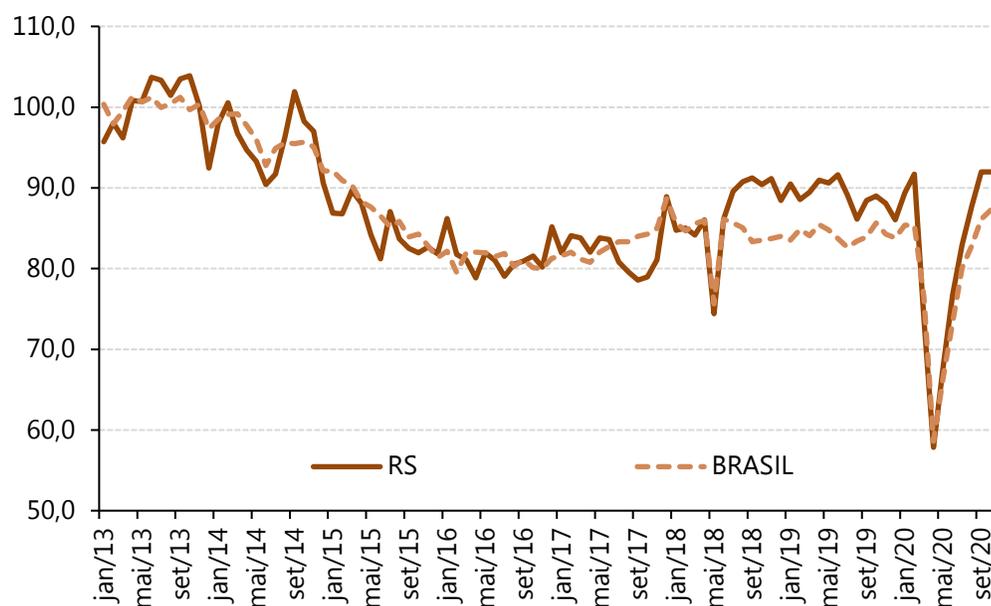
Fonte: SPGG-RS/DEE, IBGE.



Economia gaúcha – indústria e comércio

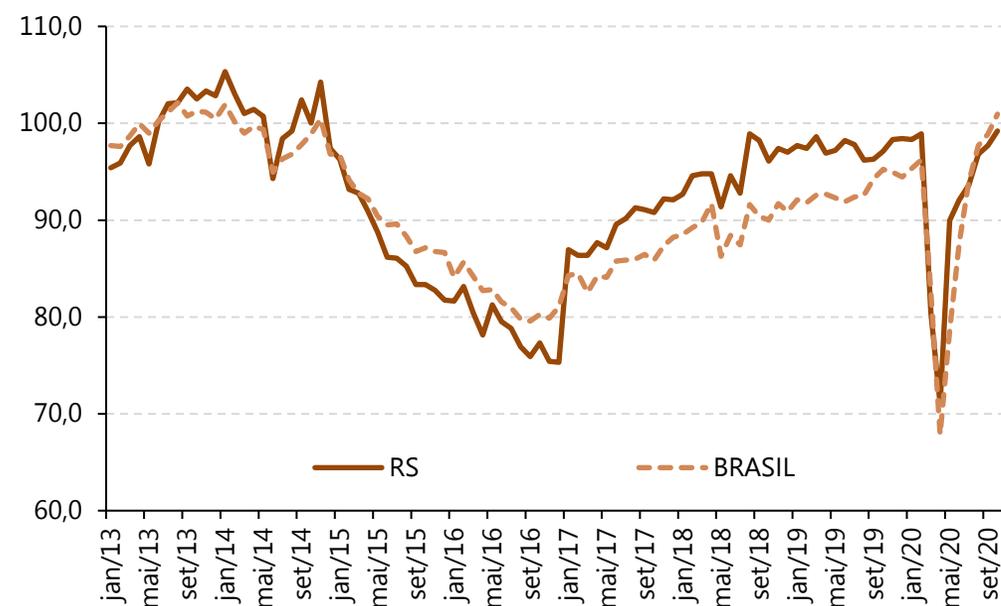
- ❖ A retomada da indústria e do comércio continuou entre julho e outubro;
- ❖ Os níveis da produção industrial e das vendas do comércio em outubro já superaram em 0,3% os observados em fevereiro, apontando para uma recuperação completa das perdas ocorridas na atividade econômica durante os meses de março e abril.

Índice do volume da produção da indústria de transformação do Rio Grande do Sul e do Brasil, 2013-2020



Fonte: IBGE/PIM.
Média 2013 = 100.

Índice do volume de vendas do comércio varejista ampliado do Rio Grande do Sul e do Brasil, 2013-2020



Fonte: IBGE/PMC.
Média 2013 = 100.



Economia gaúcha – setor externo

- ❖ Dentre as principais atividades, as maiores quedas nas exportações ocorreram em celulose e papel, veículos automotores, produtos químicos e produtos do fumo;
- ❖ Dentre os principais destinos, as maiores retrações foram para o Chile, Peru, Bélgica, China, Paraguai e Estados Unidos.

Valor das exportações (US\$ milhão), variação e participação em 2020, do RS, por atividade

ATIVIDADES	VALOR (US\$ milhão)		VARIACÃO %	PARTICI- PAÇÃO % EM 2020
	Jan.- Nov./19	Jan.- Nov./20		
Agropecuária	4.304,4	3.413,3	-20,7	26,6
Produtos alimentícios	2.740,3	3.106,1	13,3	24,2
Produtos do fumo	1.621,4	1.115,1	-31,2	8,7
Produtos químicos	1.472,2	961,9	-34,7	7,5
Celulose e papel	1.269,9	619,5	-51,2	4,8
Máquinas e equipamentos.....	712,1	615,3	-13,6	4,8
Veíc. automotores, reboques e carrocerias....	1.016,8	607,1	-40,3	4,7
Couros e calçados	820,0	605,6	-26,2	4,7
Produtos de metal	437,0	451,5	3,3	3,5
Produtos de borracha e plástico.....	274,3	241,8	-11,9	1,9
Outros	2.543,7	1.113,3	-56,2	8,7
TOTAL	17.212,0	12.850,5	-25,3	100,0

Fonte: Comex Stat.

Valor das exportações (US\$ milhão), variação e participação em 2020, do RS por destino

PAÍSES	VALOR (US\$ milhão)		VARIACÃO %	PARTICI- PAÇÃO % EM 2020
	Jan.- Nov./19	Jan.- Nov./20		
China	5.227,9	4.076,1	-22,0	31,7
Estados Unidos	1.361,1	1.111,1	-18,4	8,6
Argentina	878,4	749,1	-14,7	5,8
Bélgica	529,4	402,9	-23,9	3,1
Uruguai	370,2	330,1	-10,8	2,6
Arábia Saudita.....	314,9	294,5	-6,5	2,3
Chile	481,6	284,1	-41,0	2,2
Coreia do Sul.....	331,2	277,1	-16,3	2,2
Paraguai	341,3	275,5	-19,3	2,1
Peru.....	296,8	224,2	-24,5	1,7
Outros	7.079,3	4.826,0	-31,8	37,6
TOTAL	17.212,0	12.850,5	-25,3	100,0

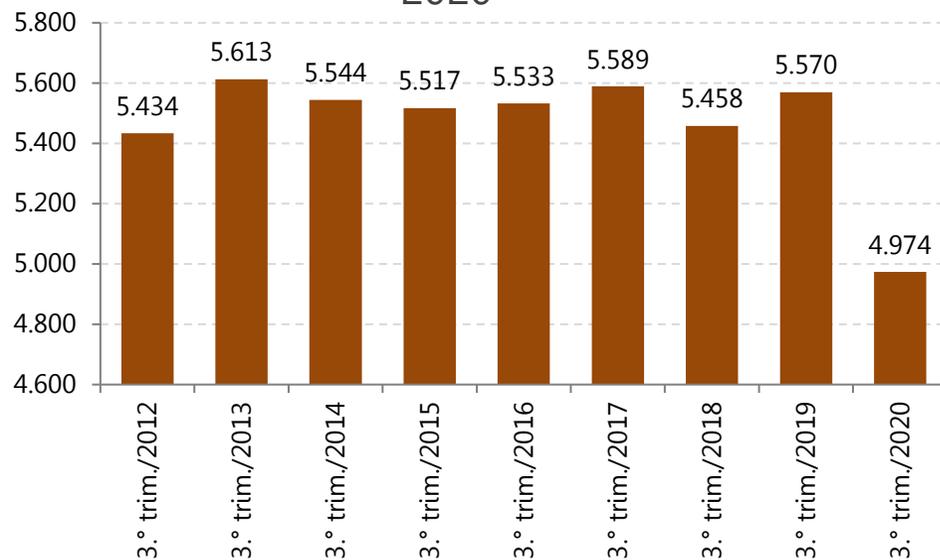
Fonte: Comex Stat.



Economia gaúcha – mercado de trabalho

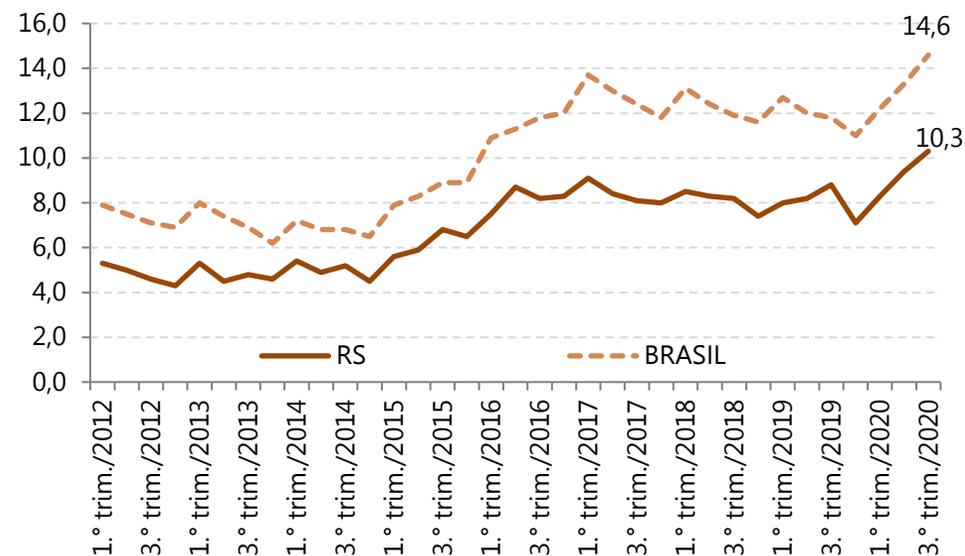
- ❖ O número de ocupados sofreu redução de 596 mil pessoas no terceiro trimestre de 2020 em relação ao mesmo trimestre de 2019;
- ❖ A taxa de desocupação renovou seu recorde histórico, registrando 10,3% no RS;
- ❖ A taxa só não foi maior porque 561 mil pessoas deixaram a força de trabalho no período.

Número de ocupadas, em mil pessoas, no RS, 2012-2020



Fonte: IBGE/PNAD Contínua.

Taxa de desocupação (%) trimestral, RS e Brasil, 2012-2020



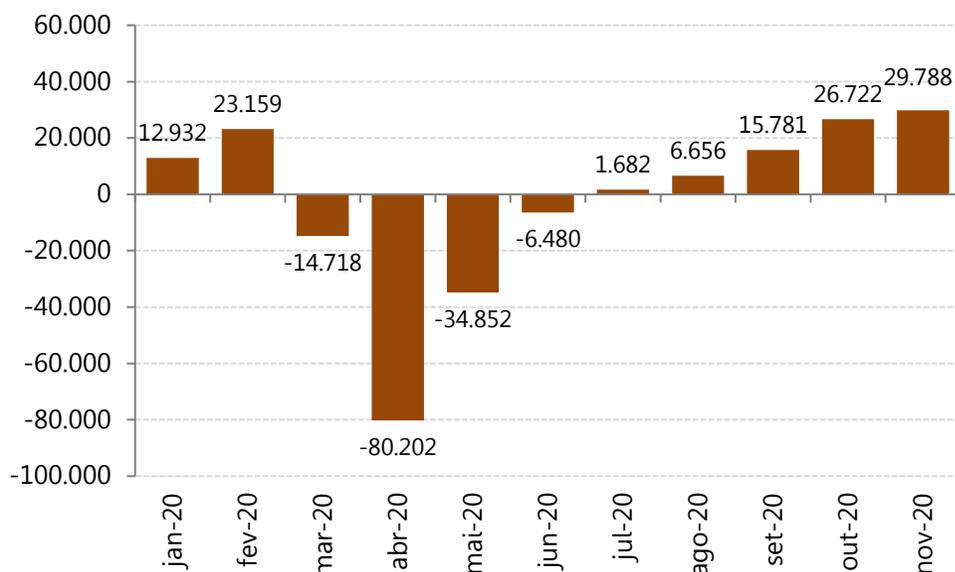
Fonte: IBGE/PNAD Contínua.



Economia gaúcha – mercado de trabalho

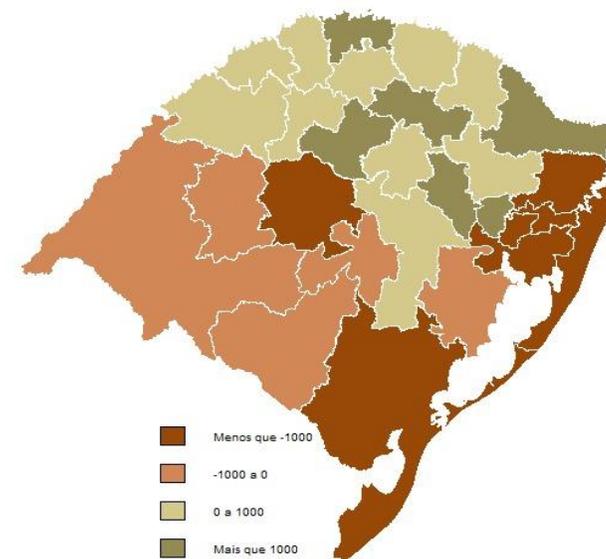
- ❖ A partir de julho, o RS passou a registrar saldos positivos crescentes na geração de empregos formais; entre aquele mês e novembro, houve criação de 80.629 vagas;
- ❖ Setorialmente, entre janeiro e novembro há saldo positivo nas atividades da agropecuária, indústria de transformação e construção;
- ❖ Regionalmente, os Coredes Campos de Cima da Serra, Produção, Vale do Caí, Vale do Taquari, Médio Alto Uruguai e Alto Jacuí apresentaram saldo positivos maiores que mil empregos.

Saldo mensal do emprego formal no RS, jan.-nov.2020



Fonte: Novo Caged.

Saldo do emprego formal, por Corede – jan.-nov.2020



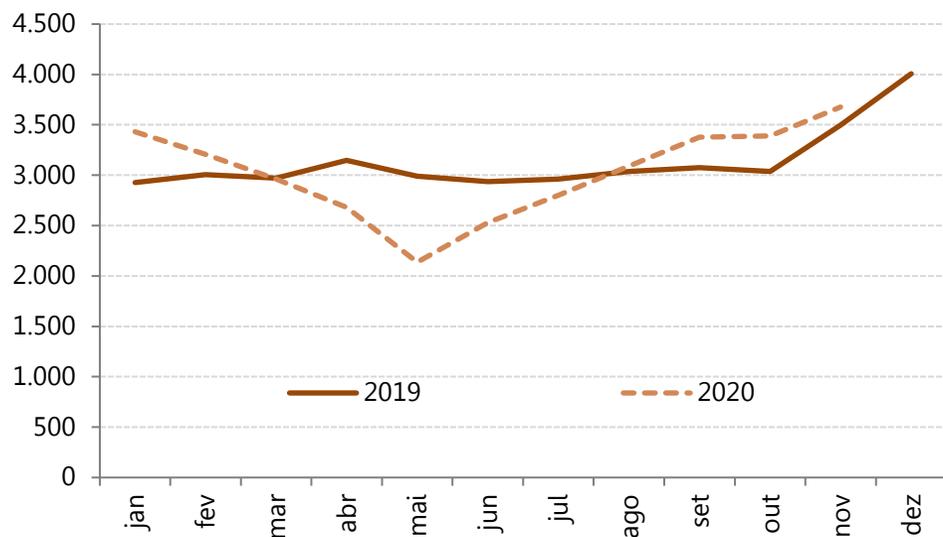
Fonte: Novo Caged.



Economia gaúcha – arrecadação de ICMS

- ❖ A arrecadação do ICMS seguiu de perto o comportamento da atividade econômica;
 - ❖ A arrecadação voltou a crescer em junho, prosseguindo nos meses seguintes;
 - ❖ No acumulado do ano até novembro, a arrecadação caiu 0,9% em relação a 2019.
- ❖ O ICMS arrecadado na indústria apresentou queda no período, enquanto na agropecuária e nos serviços – com exceção de informação e comunicação – houve crescimento.

Arrecadação de ICMS – RS
(R\$ milhões corrigidos pelo IPCA)



Fonte: Sefaz/RS.

Arrecadação de ICMS por setores – RS
(R\$ milhões corrigidos pelo IPCA)

ATIVIDADES	VALOR (R\$ milhões)		VARIACÃO %
	Jan.- nov./2019	Jan.- nov./2020	
Agropecuária	172,9	268,1	55,1
Indústria de transformação	16.427,2	15.837,8	-3,6
Outras indústrias	3.696,5	3.618,1	-2,1
Comércio	9.258,1	9.649,9	4,2
Informação e comunicação....	2.095,8	1.901,3	-9,3
Outros serviços	738,3	789,7	7,0
Não classificadas	1.192,3	1.212,7	1,7
TOTAL	33.581,1	33.277,7	-0,9

Fonte: Sefaz/RS.



Considerações finais

- ❖ No terceiro trimestre de 2020, a economia global apresentou forte recuperação;
 - ❖ A previsão para 2020 é de queda de 4,4% na economia mundial, e de 5,7% para as economias emergentes exclusive China.
- ❖ O PIB do Brasil voltou a crescer no terceiro trimestre, com elevação de 7,7% sobre o trimestre imediatamente anterior, com ajuste sazonal;
 - ❖ Houve crescimento na indústria e nos serviços; pelo lado da despesa, as maiores elevações se deram na formação bruta de capital fixo e no consumo das famílias;
 - ❖ Aumento da inflação, mas com taxa de juros permanecendo em seu piso histórico;
 - ❖ Receitas voltaram a crescer e gastos continuam em alta.
- ❖ Passagem da estiagem, redução do distanciamento social e auxílio emergencial são três fatores que ajudam a explicar a retomada da economia gaúcha no terceiro trimestre do ano;
 - ❖ Crescimento na agropecuária, indústria e serviços; mas nível do PIB continua abaixo do observado no terceiro trimestre de 2019;
 - ❖ Em outubro, na medição mensal, a produção industrial e as vendas do comércio já recuperaram os níveis de fevereiro;
 - ❖ No mercado de trabalho, o número de ocupados diminuiu 596 mil pessoas no terceiro trimestre;
 - ❖ Arrecadação de ICMS diminuiu sua queda nos últimos meses; de janeiro a novembro, recuo foi de 0,9%.



GOVERNO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL

Governador: Eduardo Leite

Vice-Governador: Ranolfo Vieira Júnior

SECRETARIA DE PLANEJAMENTO, GOVERNANÇA E GESTÃO - SPGG

Secretário: Claudio Gastal

Secretária Adjunta: Izabel Matte

Subsecretário de Planejamento: Antonio Paulo Cargnin

DEPARTAMENTO DE ECONOMIA E ESTATÍSTICA - DEE

Diretor: Pedro Tonon Zuanazzi

Chefe de Divisão de Análise Econômica: Vanessa Neumann Sulzbach

Técnicos: Fernando Ioannides Lopes Cruz, Martinho Roberto Lazzari e Tomás Amaral Torezani



NOVAS FAÇANHAS

NO PLANEJAMENTO,
GOVERNANÇA E GESTÃO

