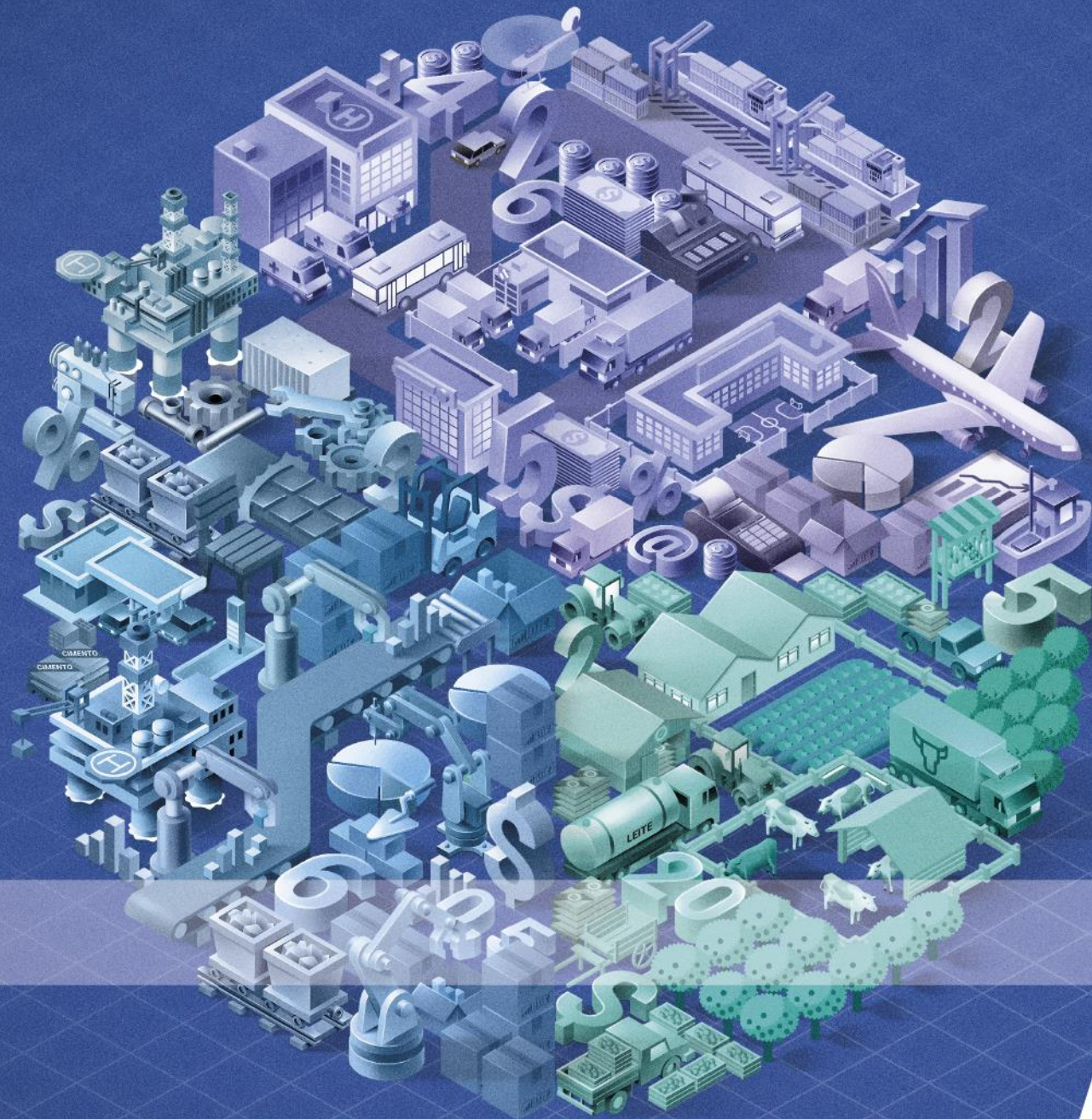
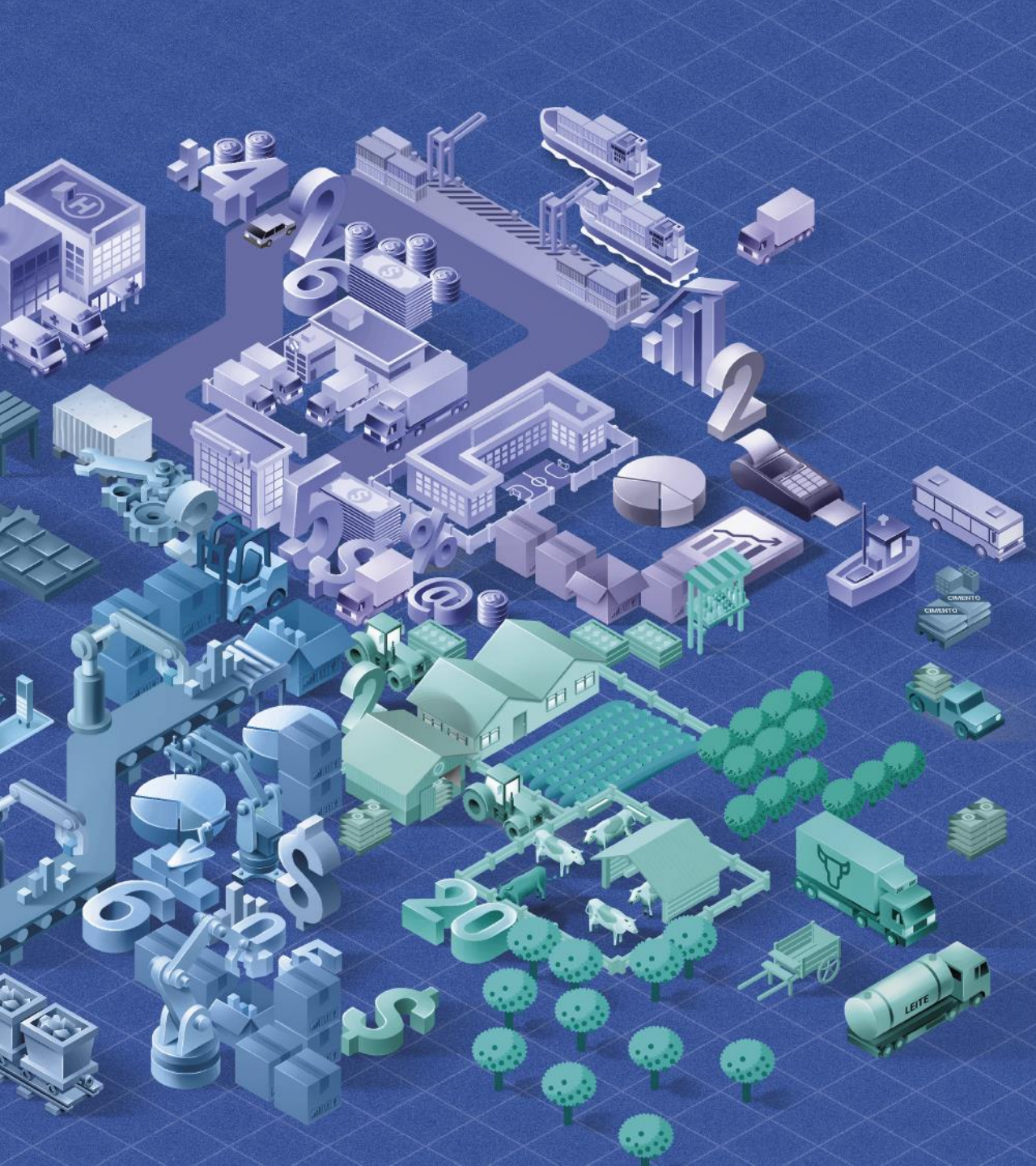


FINDES observatório
da indústria

IAE-FINDES
INDICADOR DE ATIVIDADE ECONÔMICA





INDICADOR DE ATIVIDADE ECONÔMICA

IAE-Findes

Marília Silva
Gerente Executiva do
Observatório da Indústria
21/12/2023

RETROSPECTIVA ECONÔMICA 2023



2023: RETROSPECTIVA

A nível mundial, o ano foi marcado por:

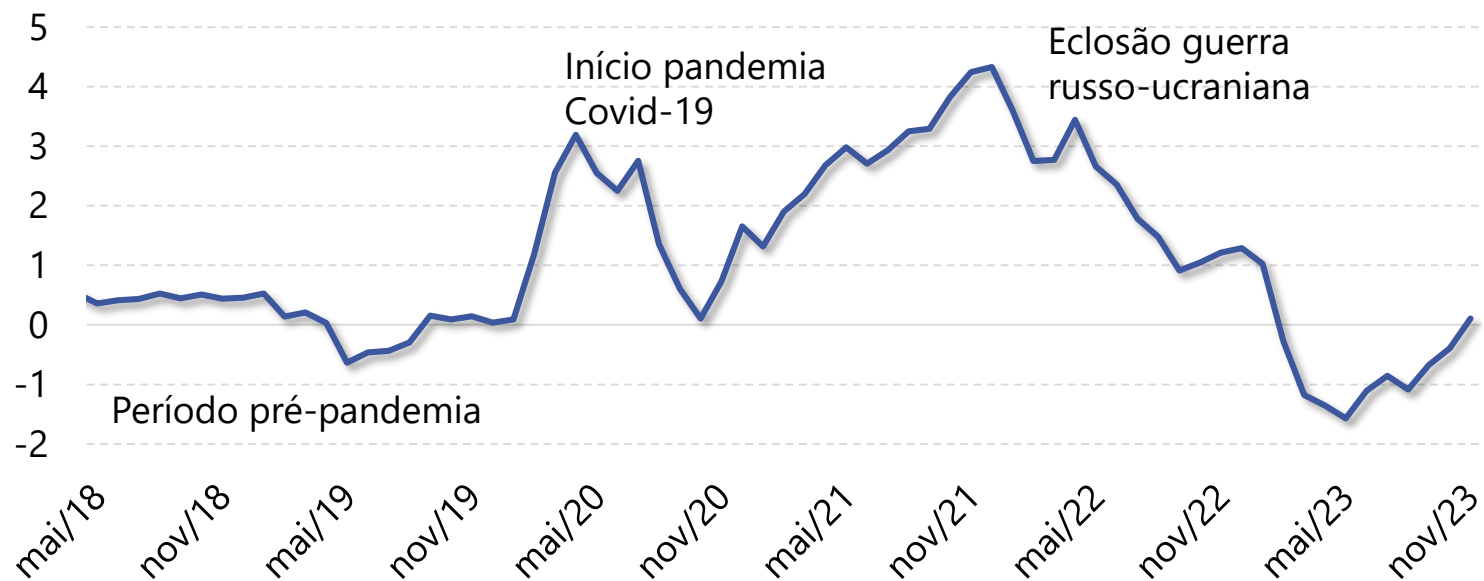
- » crescimento econômico acima do esperado, mas ainda em desaceleração,
- » normalização das cadeias globais de suprimento,
- » redução da inflação global,
- » manutenção dos juros altos,
- » aumento das tensões globais em decorrência de conflitos geopolíticos.

No Brasil, o ano foi marcado por:

- » retomada do MDIC,
- » aprovação de um novo arcabouço fiscal,
- » aumento dos gastos públicos,
- » início do corte da taxa de juros,
- » redução da inflação,
- » queda da taxa de desocupação,
- » crescimento do PIB acima das expectativas,
- » aprovação da Reforma Tributária.

O ANO 2023 FOI MARCADO POR UMA REDUÇÃO DAS PRESSÕES NOS MERCADOS EXTERNOS

Índice de pressão nas cadeias globais de suprimento (mensal, desvio padrão em relação à média histórica)

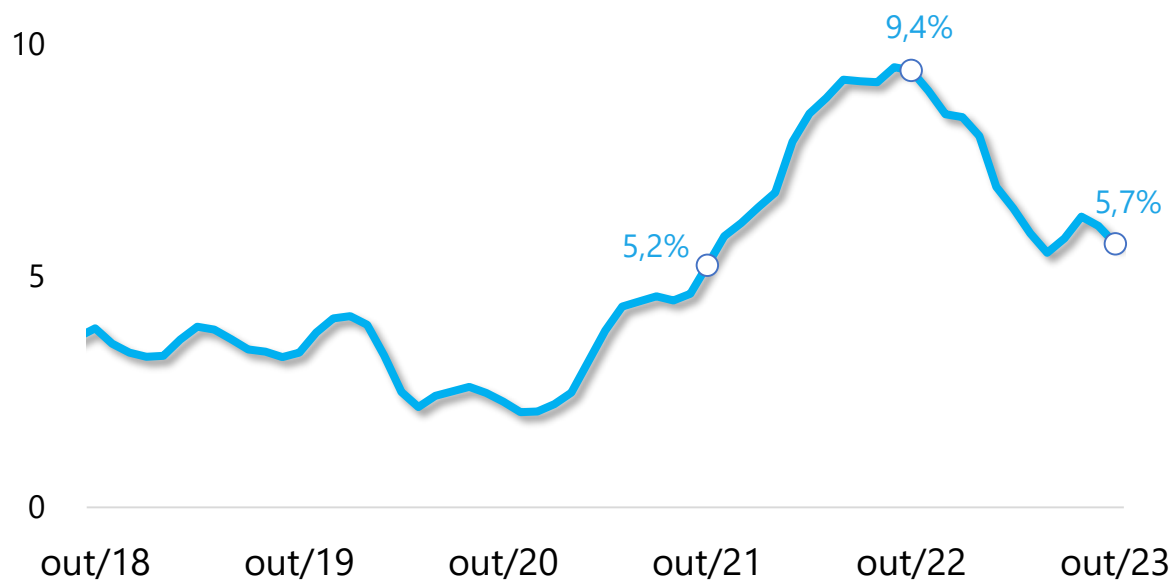


A normalização das cadeias globais de suprimento após os choques da pandemia e guerra russo-ucraniana, repercutiram positivamente sobre os preços globais.

Fonte: Federal Reserve. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

EM 2023 OCORRE O PROCESSO DE REDUÇÃO DA INFLAÇÃO GLOBAL

Taxa de variação interanual (%) **da inflação ao consumidor dos países do G20**



Fonte: OCDE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

Quais fatores explicam o processo de desinflação global?

01

Normalização dos preços após os choques da pandemia e guerra russo-ucraniana.

02

Superação dos gargalos nas **cadeias globais de suprimentos**

03

Redução dos **preços internacionais das commodities**, especialmente as energéticas

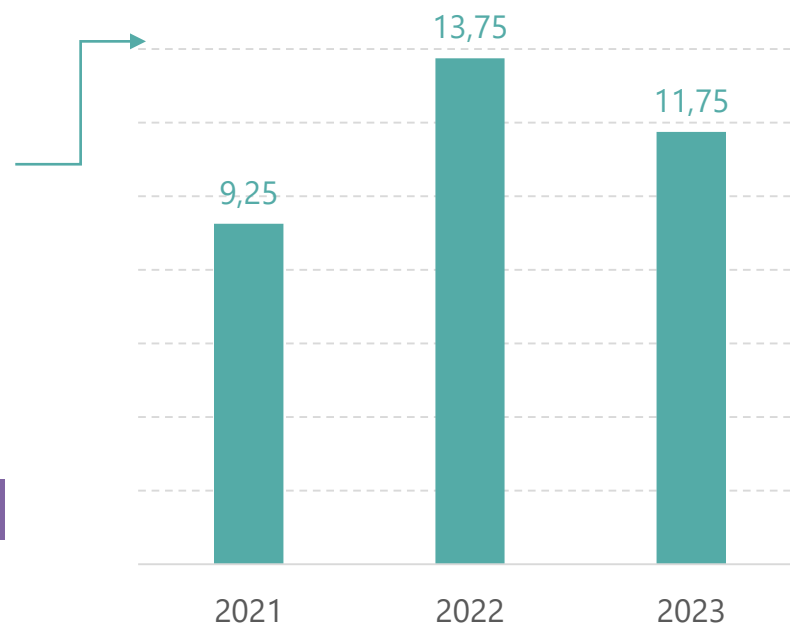
04

Política monetária contracionista nas economias centrais.

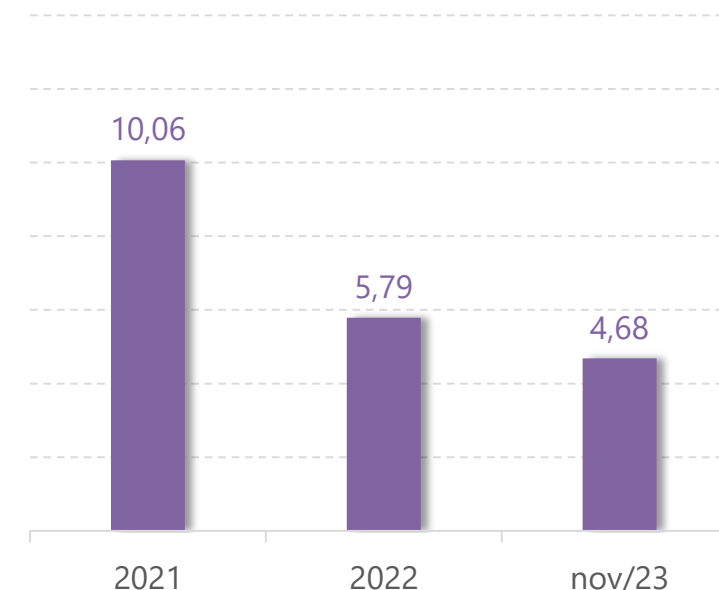
NO BRASIL, O CENÁRIO TAMBÉM É DE REDUÇÃO DA INFLAÇÃO

» No país, além da influência dos preços internacionais, a melhora da taxa de câmbio, a antecipação do **aperto das condições monetárias** e a redução nos preços dos alimentos, também contribuíram para a **trajetória de redução inflacionária**.

Taxa de juros – Taxa Selic (% a.a.)



Inflação ao consumidor - IPCA (%)

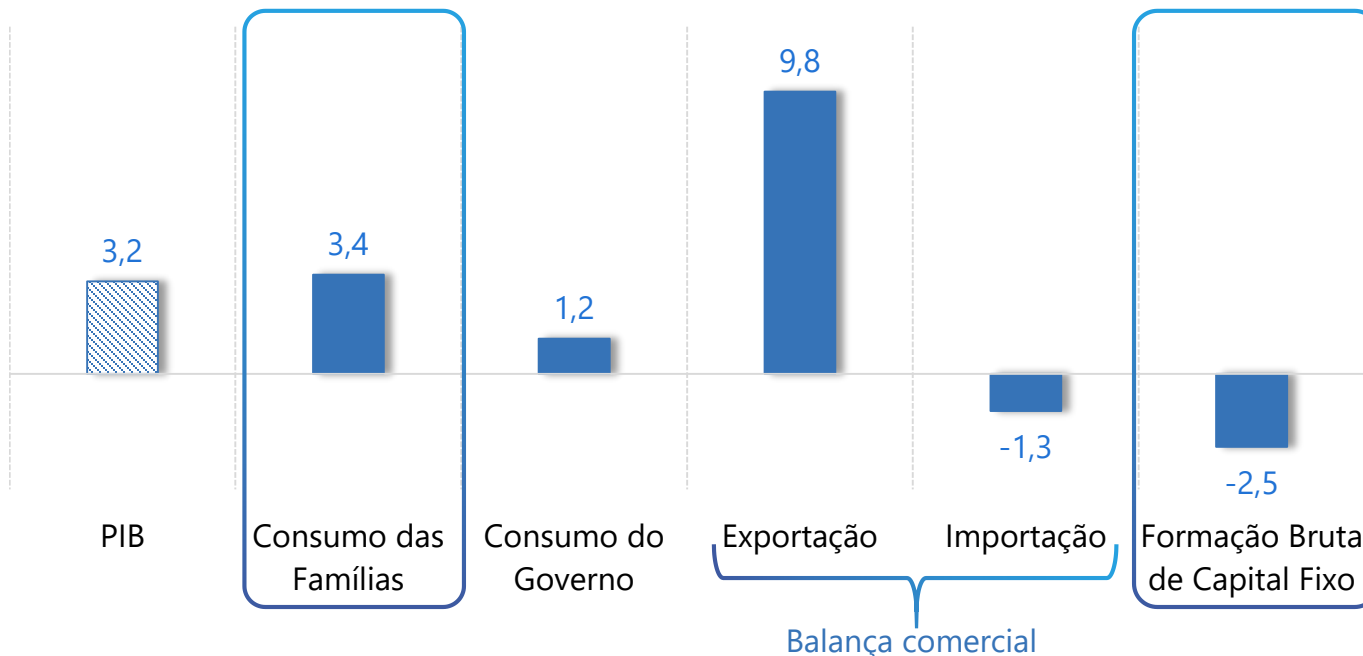


Fontes: IBGE, Banco Central do Brasil. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

MESMO COM DESINFLAÇÃO E CORTES NA TAXA SELIC, OS JUROS ALTOS COMPROMETEM OS INVESTIMENTOS NO PAÍS

Variação (%) dos componentes do PIB de janeiro a setembro de 2023

- PIB pela ótica da despesa

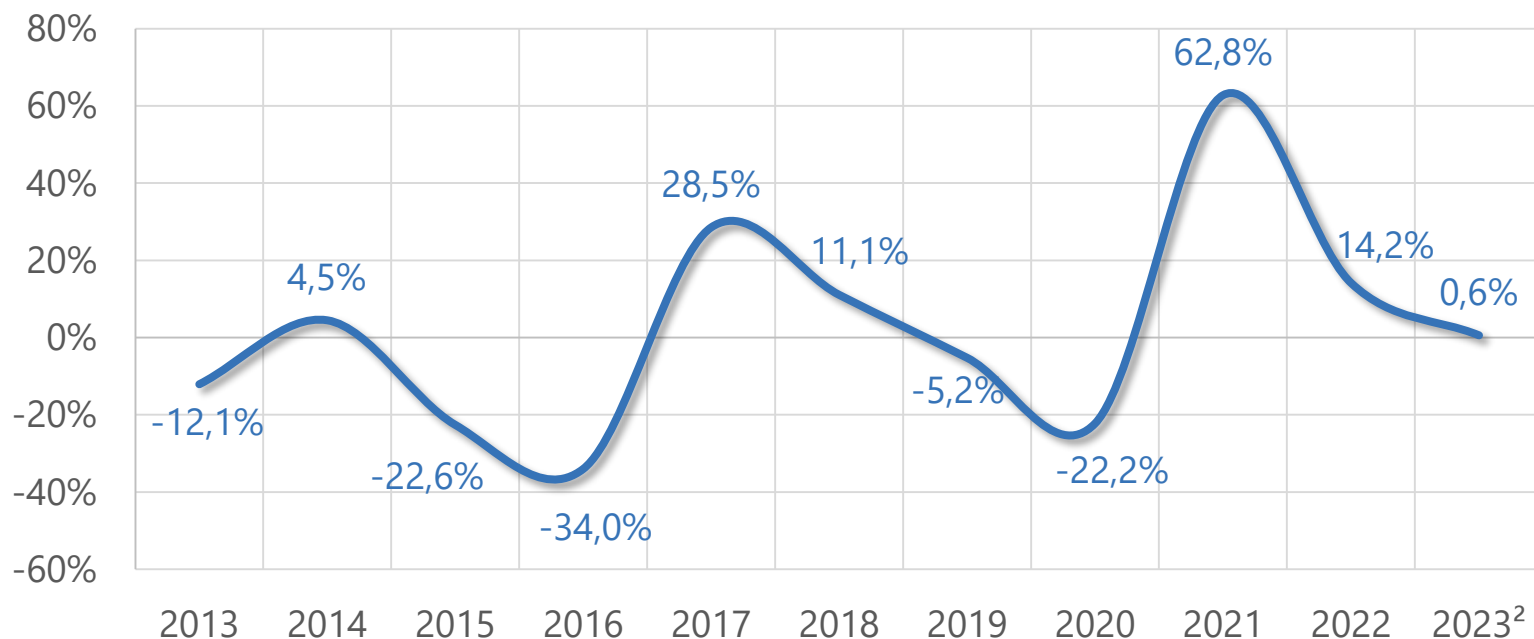


Em termos de níveis, o consumo das famílias atingiu o maior patamar em 2023 (3º trimestre), enquanto o investimento (FBCF) se posicionou 19% abaixo do seu maior patamar (2º trimestre 2013).

Fonte: SCNT/IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

NO ESPÍRITO SANTO, A INFLUÊNCIA DA REDUÇÃO GERAL DOS PREÇOS GLOBAIS LEVARAM A UM MENOR CRESCIMENTO DO FLUXO DE COMÉRCIO INTERNACIONAL DO ESTADO

Taxa de variação da Corrente de Comércio (exportação + importação) do ES (%)



Exportações¹ (US\$ 8,65 bilhões) **↑ +2,6%**

Importações¹ (US\$ 8,67 bilhões) **↓ -1,4%**

Corrente de comércio: US\$17,32 bilhões
Saldo: -US\$ 21,3 milhões

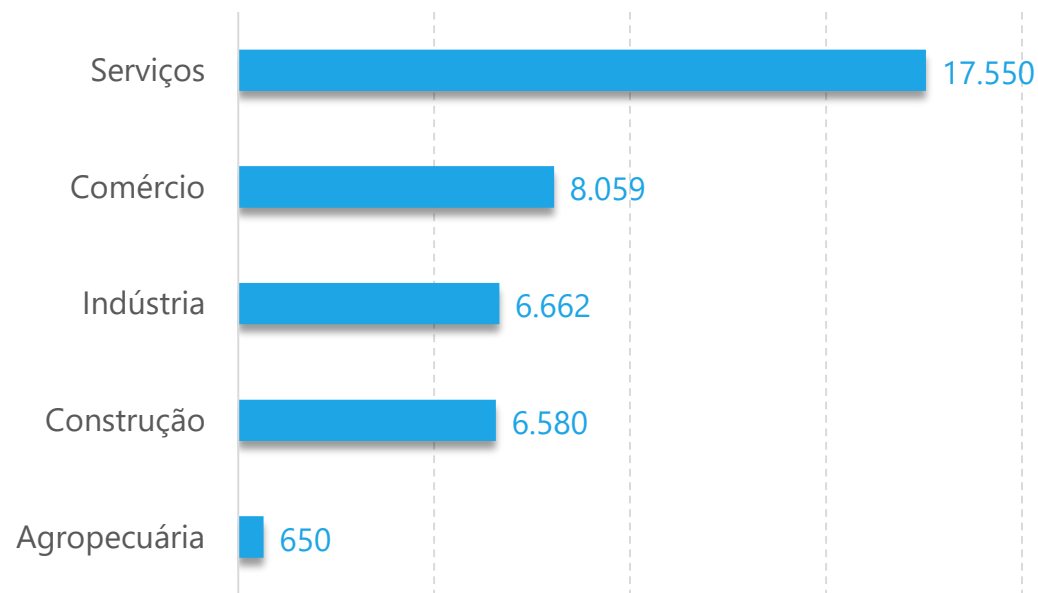
^{1, 2} Até novembro, frente ao mesmo período de 2022.

Fonte: Comexstat. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

NO ESPÍRITO SANTO, O MERCADO DE TRABALHO APRESENTOU DESEMPENHO POSITIVO: BAIXO NÍVEL DE DESOCUPAÇÃO E NOVAS CONTRATAÇÕES EM ALTA

Saldo novas vagas de trabalho formal no Espírito Santo

Janeiro a outubro de 2023¹



+39,5 mil

Total novas vagas mercado de trabalho formal



5,5%

Taxa de desocupação (abaixo média do BR: 7,7%)²



+4,7%

Crescimento real da massa salarial do trabalhador³

Fonte: (1) Novo Caged, (2) PNAD (3º trimestre de 2023), (3) PNAD (1º ao 3º trimestre 2023).

Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

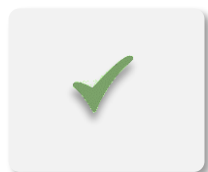
IAE-FINDES JANEIRO A SETEMBRO DE 2023



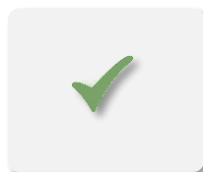
O IAE-FINDES

O IAE-Findes é um Indicador de Atividade Econômica do Espírito Santo. Ele é uma **estimativa trimestral** do PIB do Espírito Santo, que alia **abertura setorial** (ótica da produção) e **tempestividade**.

Abertura Setorial



Tempestividade

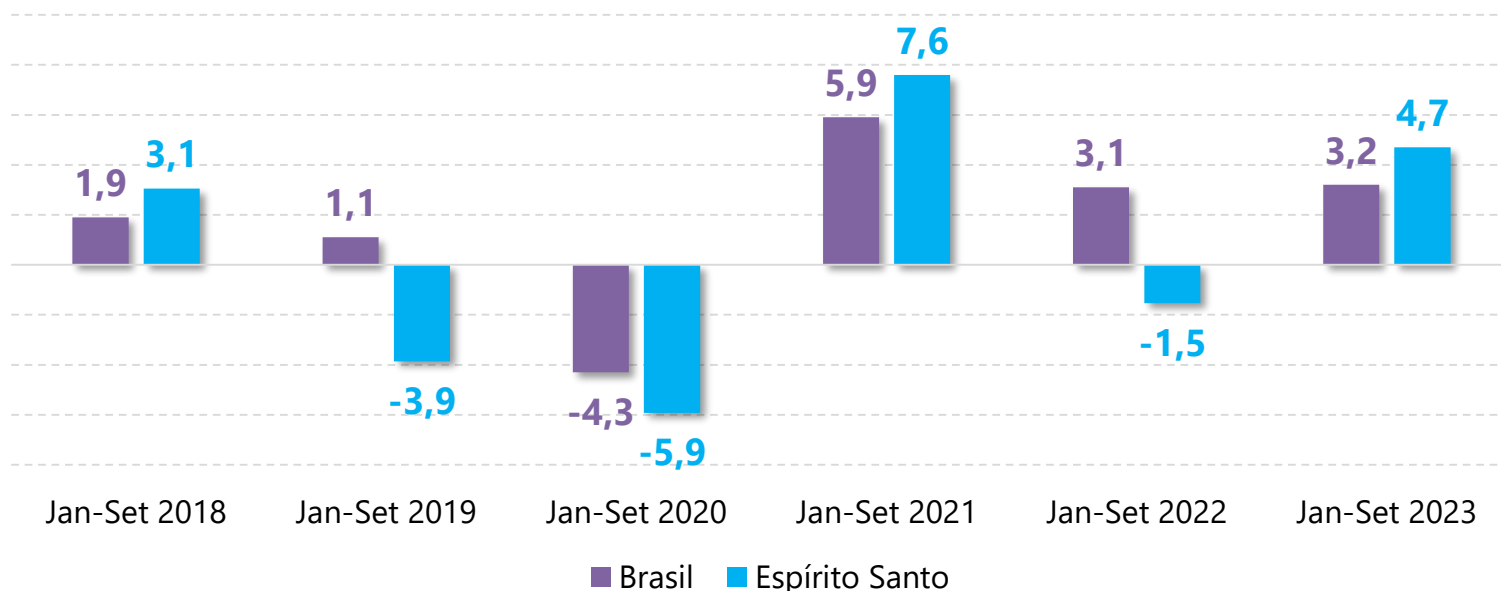


- 3 setores de atividade econômica
- 13 séries econômicas
- Divulgação **trimestral**



ECONOMIA DO ESPÍRITO SANTO CRESCE 4,7% DE JANEIRO A SETEMBRO DE 2023

Taxa de **variação no acumulado do ano** do PIB/IAE-Findes* (%)
Base: acumulado do ano em relação ao mesmo período do ano anterior

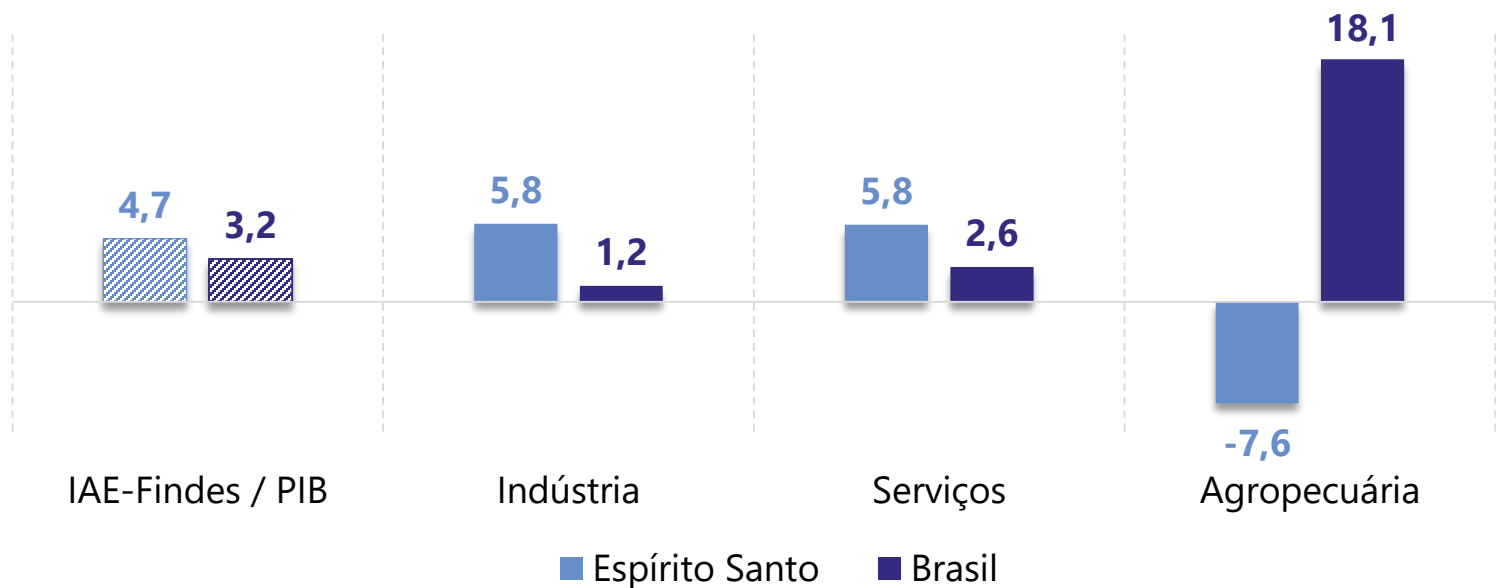


»»» De janeiro a setembro, o crescimento da atividade econômica do Espírito Santo, mensurada pelo IAE-Findes, **ficou acima do observado para a economia brasileira**, que avançou 3,2% no período.

(*) Os valores de 2022 em diante são estimados pelo IAE-Findes.
Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

SETORES INDUSTRIAL E DE SERVIÇOS DO ESTADO CRESCEM ACIMA DO NÍVEL NACIONAL

Taxa de **variação acumulada de janeiro a setembro de 2023** do PIB/IAE-Findes Brasil e ES (%)

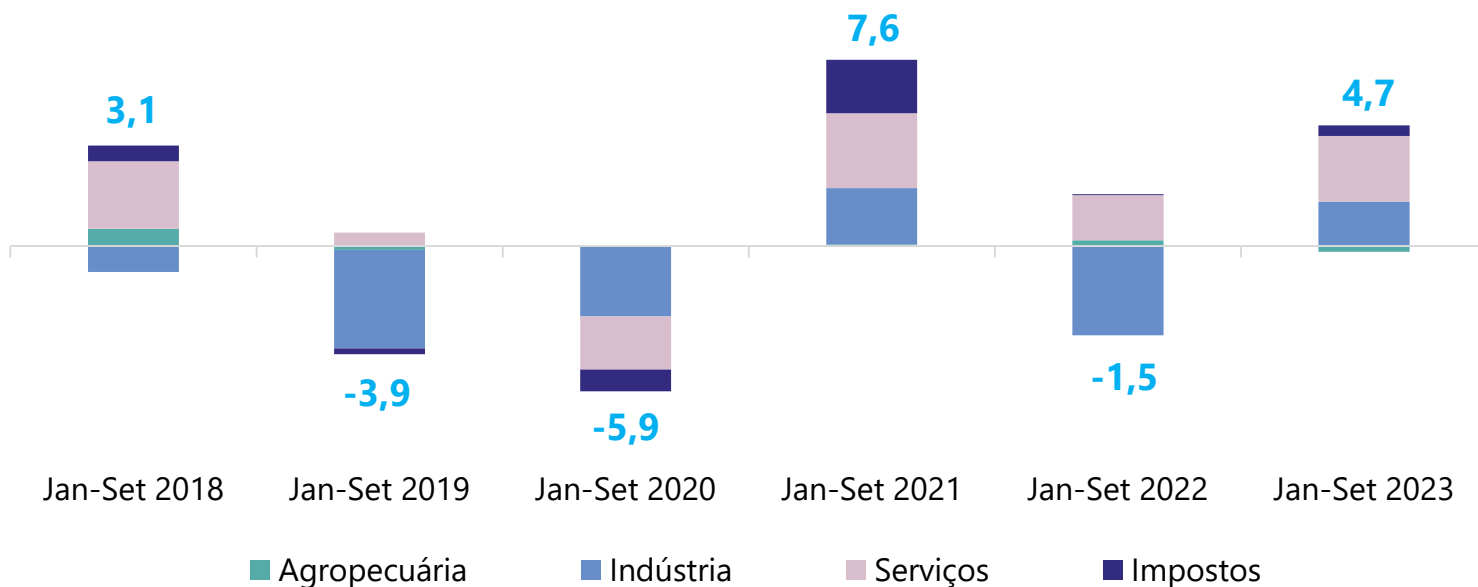


» Único setor a contrair no estado, a agropecuária caiu 7,6%. A nível nacional, o setor cresceu 18,1%, devido às safras recordes de grãos.

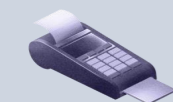
Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

NO ESPÍRITO SANTO, INDÚSTRIA E SERVIÇOS SUSTENTAM O CRESCIMENTO DA ECONOMIA EM 2023

Taxa de **variação acumulada no ano** do PIB/IAE-Findes* do ES (%) e **composição setorial** (p.p.)



IAE-FINDES ↑ **+4,7%**



SERVIÇOS



+5,8%
[+2,7 p.p.]



INDÚSTRIA



+5,8%
[+1,8 p.p.]



AGROPECUÁRIA



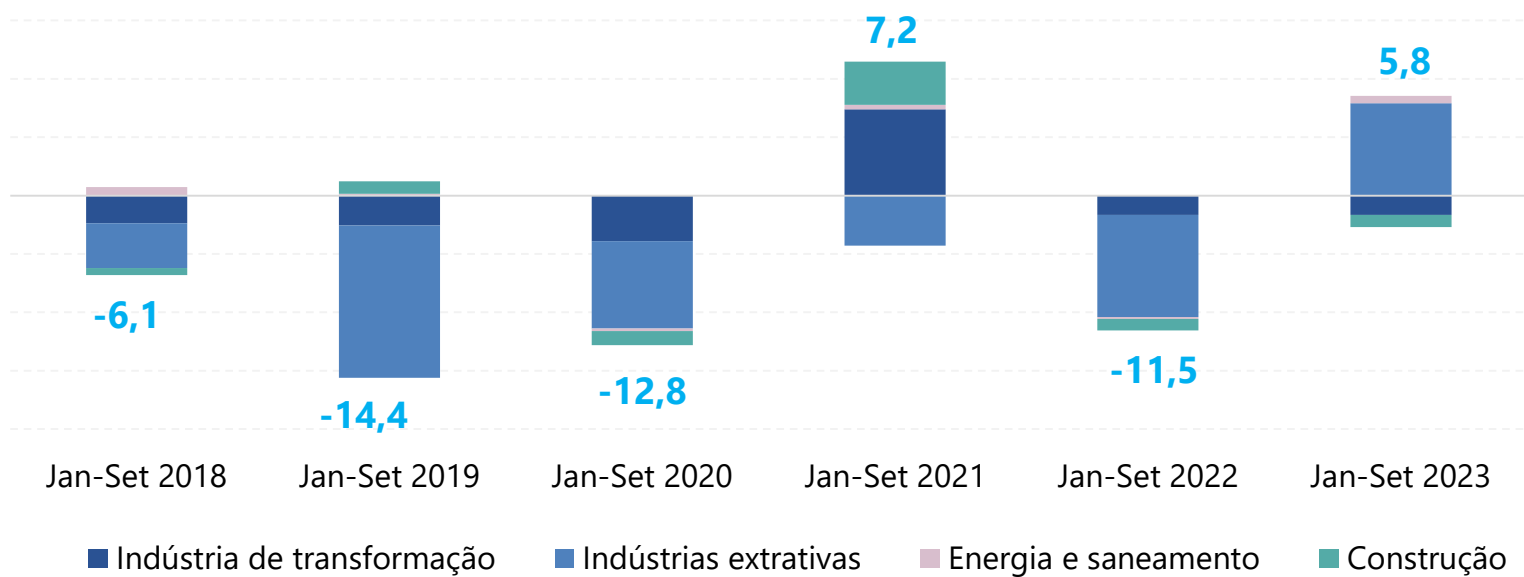
-7,6%
[-0,2 p.p.]

Acumulado até setembro de 2023
contra mesmo período de 2022

(*) Os valores de 2022 em diante são estimados pelo IAE-Findes.
Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

INDÚSTRIA CAPIXABA AVANÇA 5,8% DE JANEIRO A SETEMBRO, IMPULSIONADA PELA INDÚSTRIA EXTRATIVA

Taxa de **variação acumulada no ano** do PIB/IAE-Findes* da indústria do ES (%) e **composição setorial** (p.p.)



INDÚSTRIA ↑ +5,8%

↑ +20,0%
Extrativa
Influência: [+7,9 p.p]

↑ +3,3%
Energia e saneamento
Influência: [+0,6 p.p]

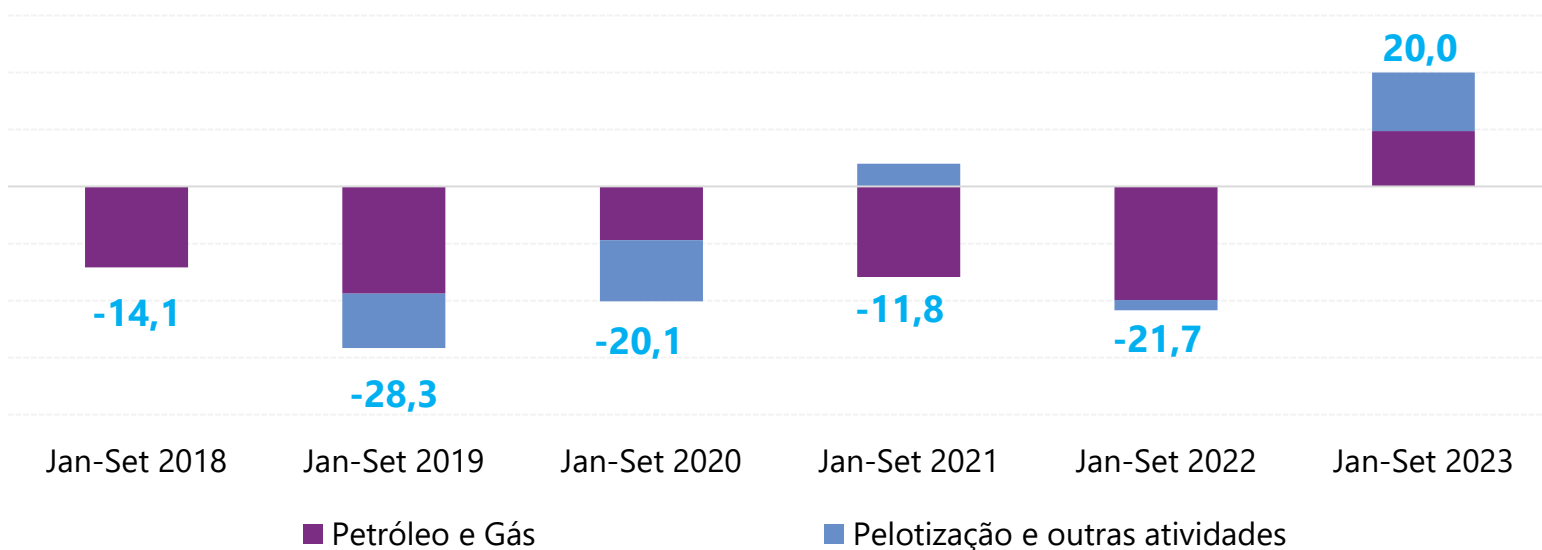
↓ -7,5%
Construção
Influência: [-1,0 p.p]

↓ -7,1%
Transformação
Influência: [-1,7 p.p]

(*) Os valores de 2022 em diante são estimados pelo IAE-Findes.
Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

INDÚSTRIA EXTRATIVA CRESCE 20,0%, COM AVANÇOS NAS EXTRAÇÕES DE PETRÓLEO E GÁS NATURAL E NA PRODUÇÃO DE PELOTAS DE MINÉRIO DE FERRO

Taxa de **variação acumulada no ano** do PIB/IAE-Findes* da indústria extrativa do ES (%) e **composição setorial** (p.p.)



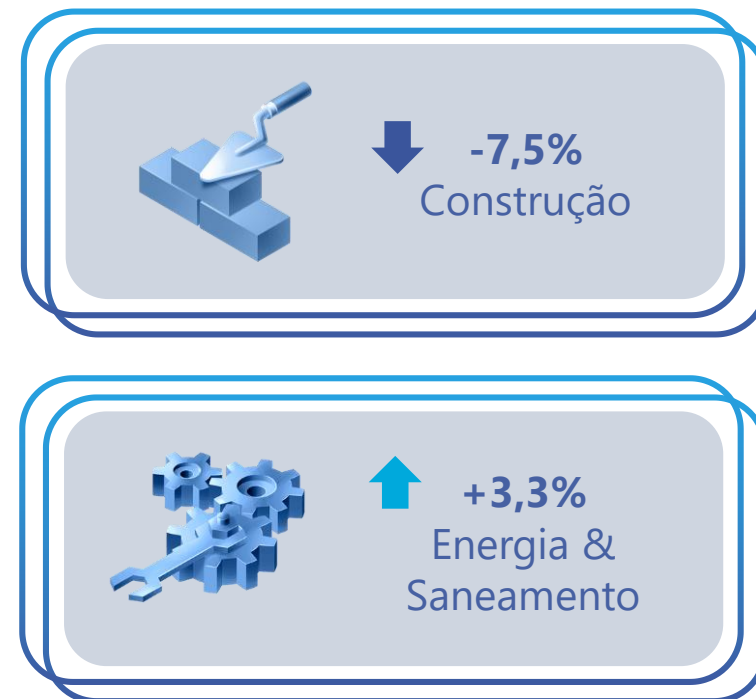
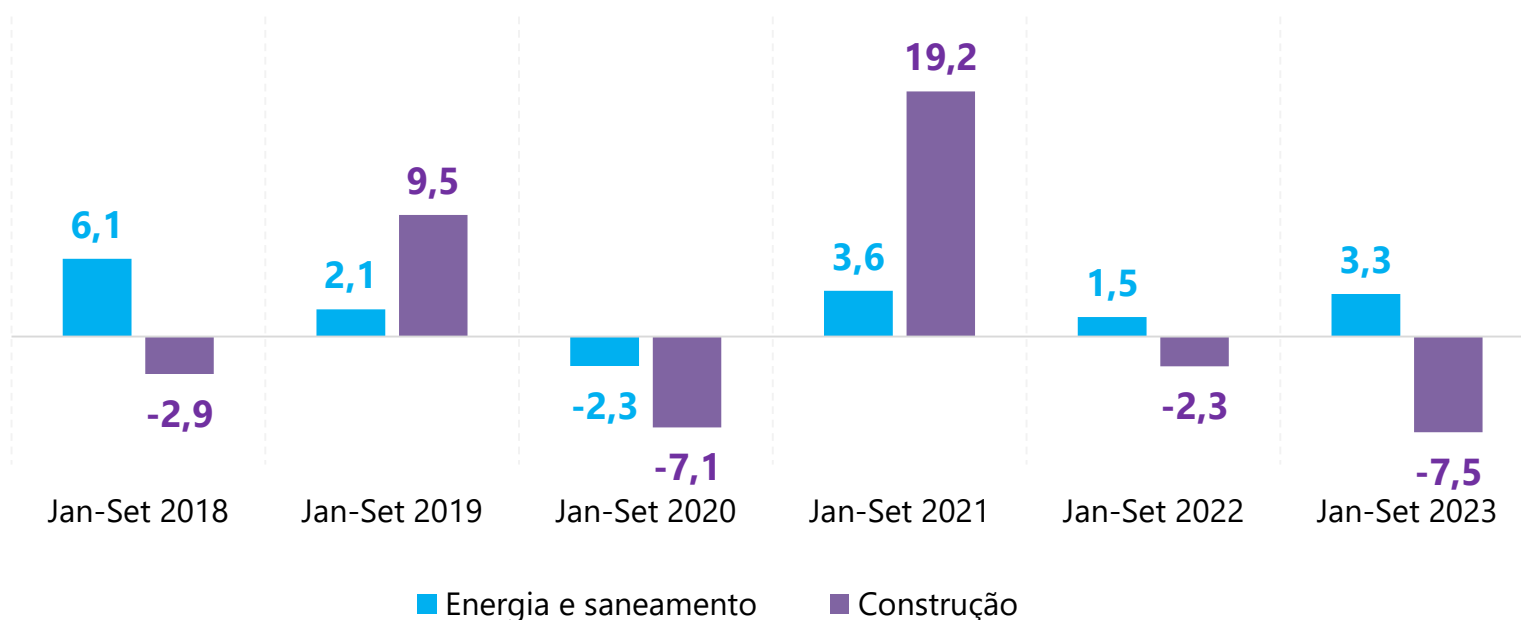
INDÚSTRIAS EXTRATIVAS +20,0%



(*) Os valores de 2022 em diante são estimados pelo IAE-Findes.
Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

ATIVIDADE DE ENERGIA & SANEAMENTO CRESCE, MAS CONSTRUÇÃO CONTRAI DE JANEIRO A SETEMBRO

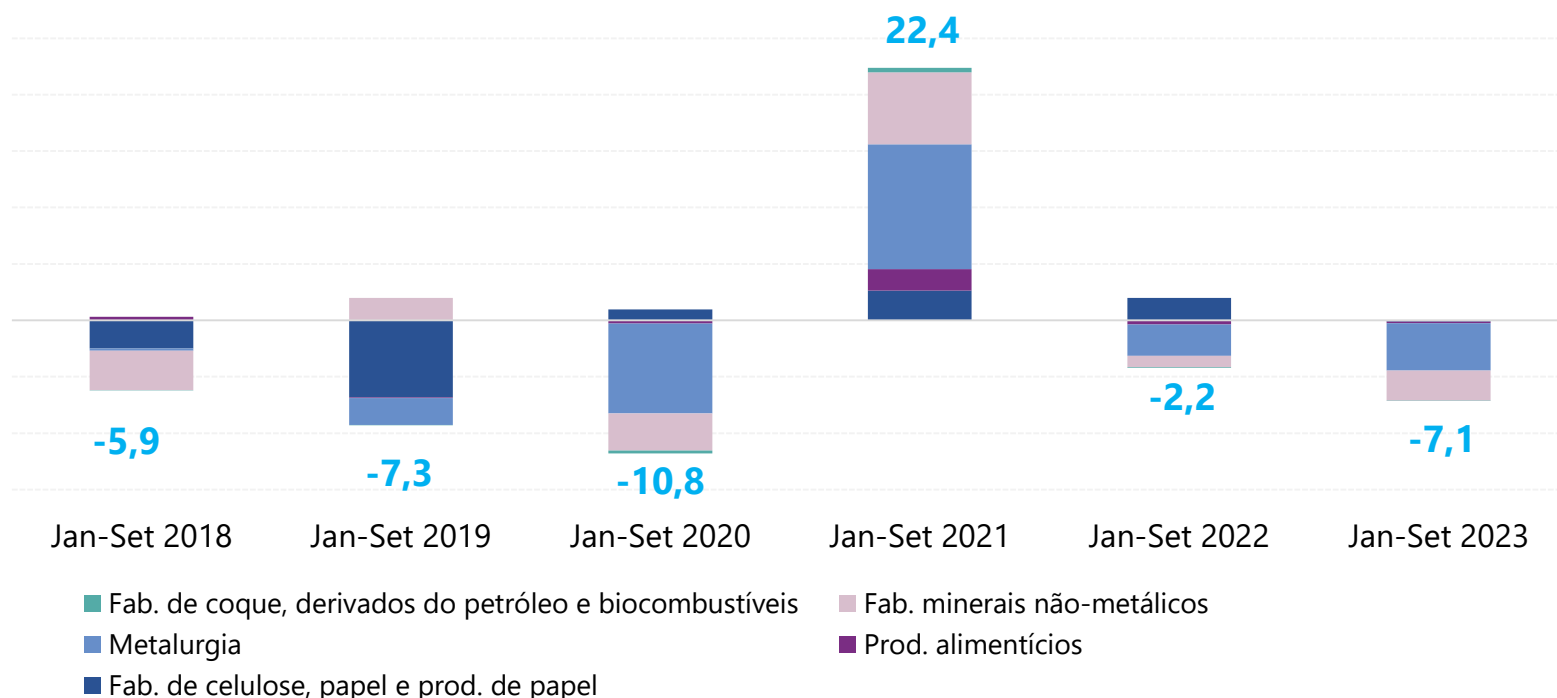
Taxa de **variação acumulada no ano** do PIB/IAE-Findes* de **Construção e Energia e saneamento** do ES (%)



(*) Os valores de 2022 em diante são estimados pelo IAE-Findes.
Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

INDÚSTRIA DE TRANSFORMAÇÃO CONTRAI 7,1% NO ANO

Taxa de **variação acumulada no ano** do PIB/IAE-Findes* da **Indústria de Transformação** do ES (%)



INDÚSTRIA DE TRANSFORMAÇÃO ↓ -7,1%

↓ -16,9%
Produtos de minerais não metálicos
Influência: [-2,7 p.p]

↓ -6,6%
Metalurgia
Influência: [-4,2 p.p]

↓ -1,3%
Produtos alimentícios
Influência: [-0,2 p.p]

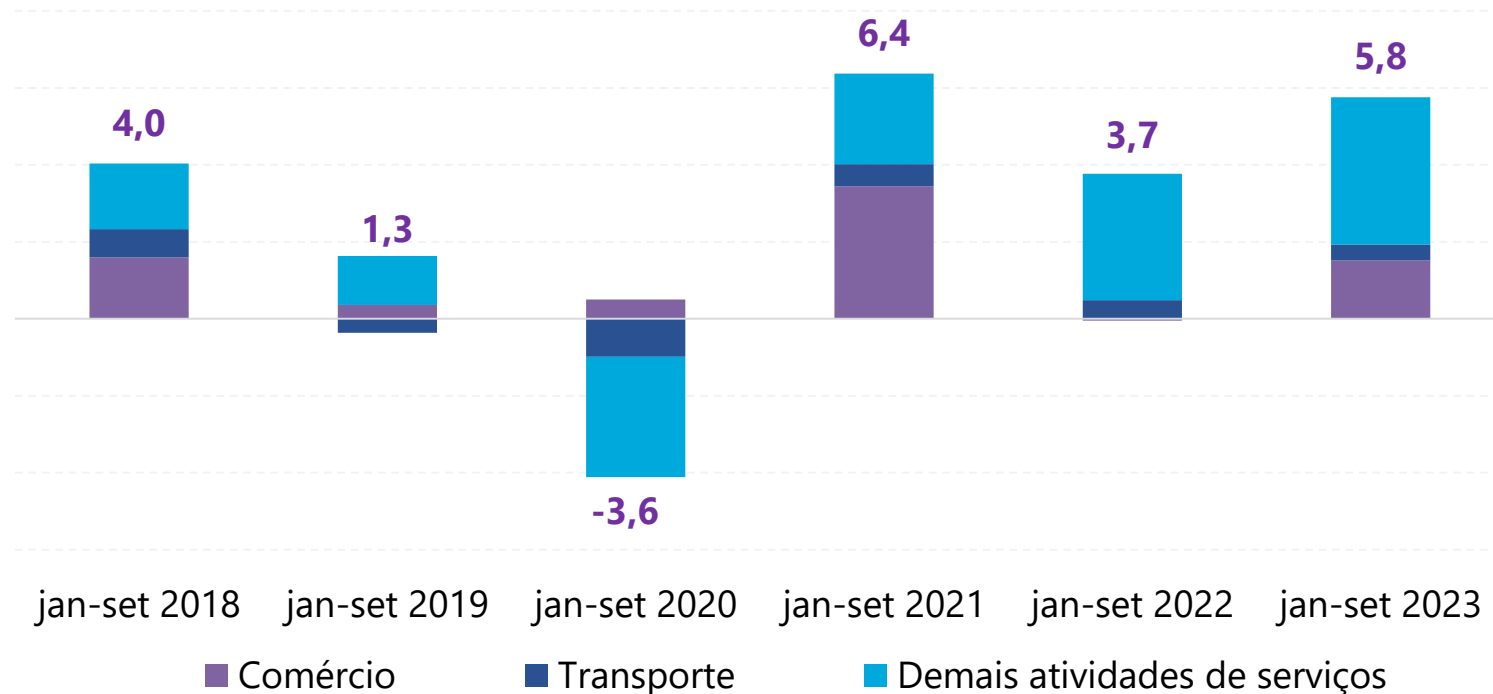
↓ -1,0%
Papel e celulose
Influência: [-0,1 p.p]

↓ -1,0%
Coque, derivados do petróleo e biocombustíveis
Influência: [0,0 p.p]

(*) Os valores de 2022 em diante são estimados pelo IAE-Findes.
Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

SETOR DE SERVIÇOS CAPIXABA AUMENTA 5,8% NO ANO

Taxa de **variação acumulada no ano** do PIB/IAE-Findes* do setor de serviços do ES (%)



SERVIÇOS +5,8%

+6,4%
Comércio
Influência: [+1,5 p.p]

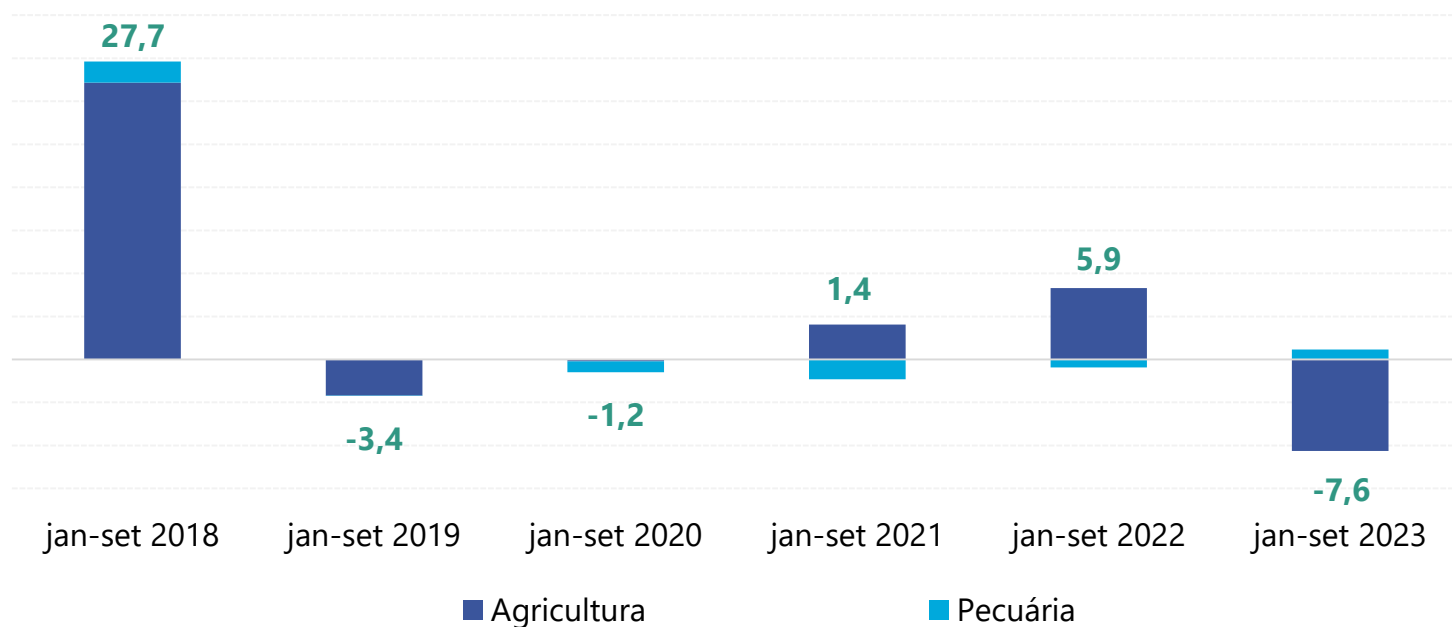
+5,7%
Demais atividades de serviços
Influência: [+3,8 p.p]

+4,6%
Transporte
Influência: [+0,4 p.p]

(*) Os valores de 2022 em diante são estimados pelo IAE-Findes.
Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

AGROPECUÁRIA ESTADUAL RECUA 7,6% ATÉ SETEMBRO, PRESSIONADA PELA AGRICULTURA

Taxa de **variação acumulada no ano** do PIB/IAE-Findes* do setor da agropecuária do ES (%)




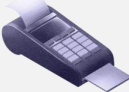

AGROPECUÁRIA ↓ -7,6%

↓ -11,7%
Agricultura
Influência: [-8,5 p.p]

↑ +3,9%
Pecuária
Influência: [0,9 p.p]

(*) Os valores de 2022 em diante são estimados pelo IAE-Findes.
Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

VARIAÇÕES DO IAE-FINDES NO 3º TRIMESTRE DE 2023 POR BASE DE COMPARAÇÃO

	Varição contra 2º tri/2023 (com ajuste sazonal)	Varição contra 3º tri/2023	Taxa acumulada no ano	Taxa acumulada em 4 trimestres
IAE-FINDES	↑ +2,9%	↑ +8,7%	↑ +4,7%	↑ +2,6%
 INDÚSTRIA	↑ +5,2%	↑ +17,4%	↑ +5,8%	↑ +0,5%
 SERVIÇOS	↑ +1,5%	↑ +5,7%	↑ +5,8%	↑ +5,3%
 AGROPECUÁRIA	↑ 7,0%	↓ -5,9%	↓ -7,6%	↓ -6,3%

VARIAÇÕES DO IAE-FINDES NO 3º TRIMESTRE DE 2023 POR BASE DE COMPARAÇÃO E ATIVIDADES

Taxas (%)	Espírito Santo				Brasil			
	Taxa Trimestral Base: Trimestre imediatamente anterior (com ajuste sazonal)	Taxa Trimestral Interanual Base: contra mesmo Trimestre do ano anterior	Taxa acumulada ao longo do ano Base: em relação ao mesmo período do ano anterior)	Taxa acumulada em 4 trimestres Base: em relação aos 4 trimestres anteriores	Taxa Trimestral Base: Trimestre imediatamente anterior (com ajuste sazonal)	Taxa Trimestral Interanual Base: contra mesmo Trimestre do ano anterior	Taxa acumulada ao longo do ano Base: em relação ao mesmo período do ano anterior)	Taxa acumulada em 4 trimestres Base: em relação aos 4 trimestres anteriores
IAE-Findes	2,9	8,7	4,7	2,6	0,1	2,0	3,2	3,1
Indústria total	5,2	17,4	5,8	0,5	0,6	1,0	1,2	2,0
Extrativa	10,2	40,5	20,0	8,6	0,1	7,2	7,9	6,3
Transformação	2,2	-0,9	-7,1	-9,0	0,1	-1,5	-1,6	-0,2
Energia e saneamento	-6,5	0,6	3,3	2,6	3,6	7,3	5,8	7,4
Construção	4,6	-2,2	-7,5	-8,5	-3,8	-4,5	-0,9	0,5
Serviços total	1,5	5,7	5,8	5,3	0,6	1,8	2,6	2,8
Comércio	0,7	7,4	6,4	4,1	0,3	0,7	0,9	0,8
Transporte	-1,4	2,3	4,6	4,0	-0,9	1,6	3,5	4,6
Demais ativ. de serviços*	1,1	5,4	5,7	5,9	-	-	-	-
Agropecuária	7,0	-5,9	-7,6	-6,3	-3,3	8,8	18,1	14,4
Impostos	3,0	6,8	2,8	1,0	-	1,2	2,6	2,5
VA	3,0	9,1	5,1	2,9				

(*) O IAE-Findes agrega na categoria 'demais atividades de serviços' as atividades de informação e comunicação; atividades financeiras, de seguros e serviços relacionados; atividades imobiliárias; outras atividades de serviços e; administração, saúde e educação públicas e seguridade social, as quais são abertas no resultado para o Brasil.

Fonte: IAE-Findes. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

DESAFIOS PARA O ANO DE 2024



Mudanças climáticas e transição energética

Implementar políticas para uma economia de baixo carbono




Regulamentar a Reforma Tributária sobre o consumo

Pautas intensas no Congresso Nacional



Desaceleração econômica global e doméstica

Quadro de juros elevados nas principais economias do mundo



Ancoragem das expectativas de inflação

Convergência da inflação para a meta



Avanço da nova política industrial para o país (neoindustrialização)

A indústria como motor de crescimento da economia

ESPÍRITO SANTO: PERSPECTIVAS PARA 2024



Eleições municipais

As eleições locais de 2024 estão previstas para o dia 08 de outubro



R\$ 47,8 bi Investimentos Previstos no ES

Horizonte dos próximos 5 anos



R\$ 1,35 bilhão Investimentos em obras de rodovias

Obras em infraestrutura pelo Governo do estado (DER-ES)



Perspectivas de melhora no setor da construção

Programas como Minha Casa Minha Vida e o Novo PAC são apostas do setor

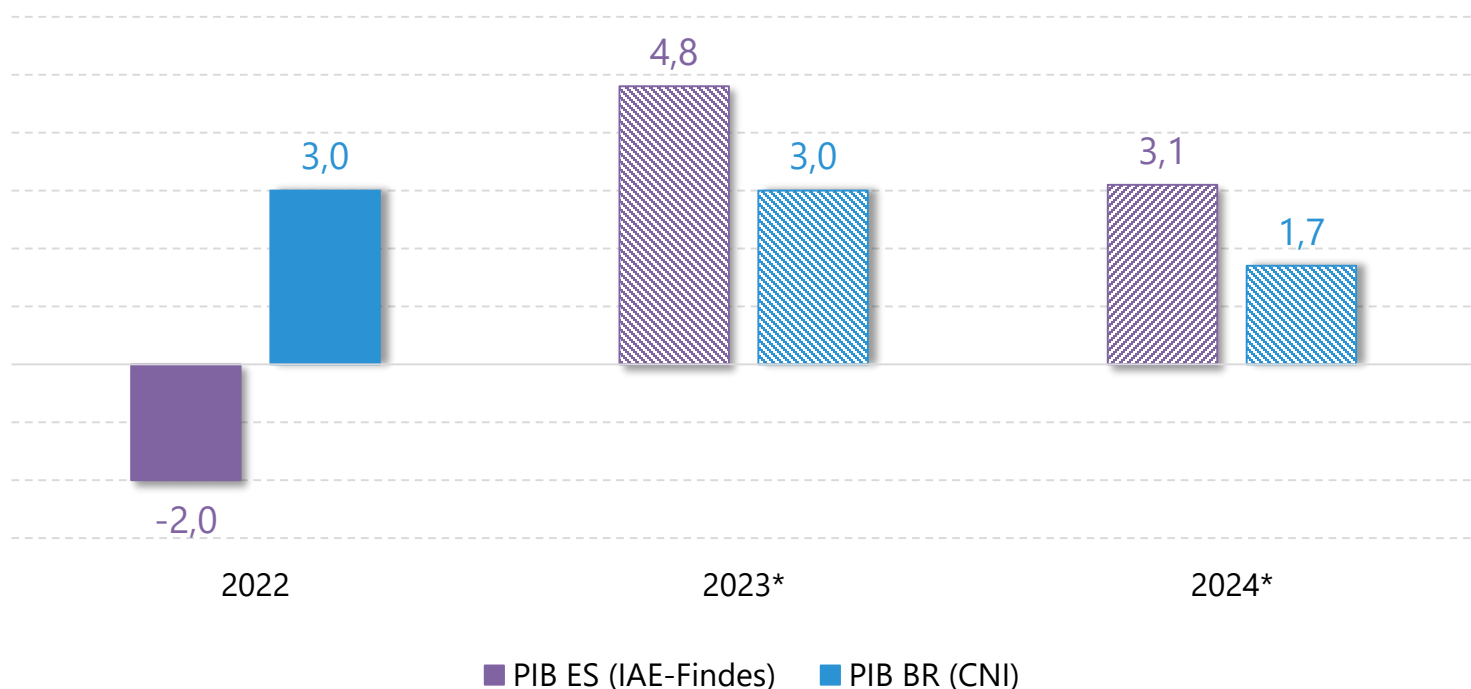


Desaceleração econômica global e doméstica

O cenário externo seguindo desafiador para um estado com elevada abertura comercial

ESPÍRITO SANTO & BRASIL: CENÁRIO DE PROJEÇÃO

Taxa de **variação no acumulado do ano** e projeções do PIB/IAE-Findes (%)



(*) Projeções.

Fonte: IBGE, CNI e Findes/Observatório da Indústria. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

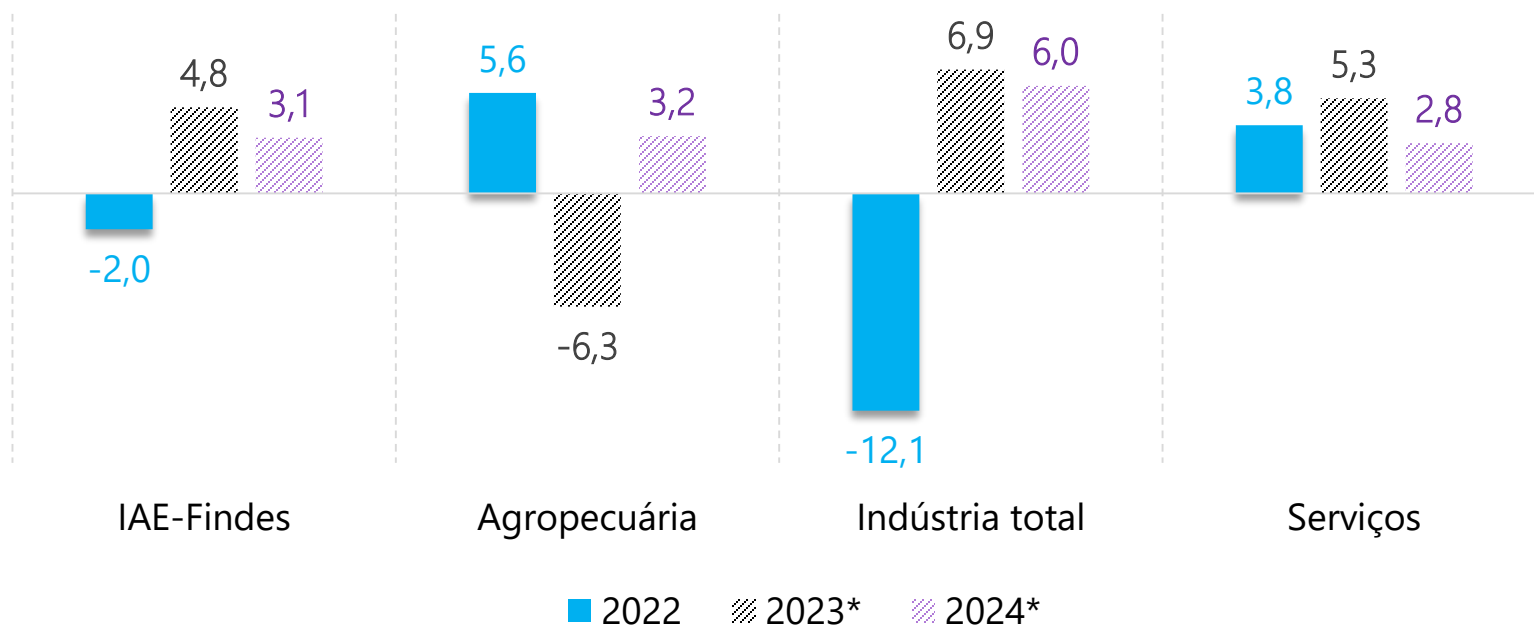
» Projeta-se um crescimento de **4,8%** para a economia do Espírito Santo em 2023.

» Para 2024, o cenário é de desaceleração para 3,1%. Mas em patamares positivos, **configura crescimento econômico significativo.**

» O desempenho da economia capixaba estará acima das estimativas para o Brasil.

ESPÍRITO SANTO: CENÁRIO DE PROJEÇÃO

Taxa de **variação no acumulado do ano** e projeções do IAE-Findes por setor (%)



» Com a exceção da Agropecuária capixaba que configura queda de 6,3% no fechamento de 2023, os demais setores apresentarão altas no ano.

» Para 2024, todas as atividades econômicas do ES configuram desempenho positivo.

(*) Projeções.

Fonte: SCR e SCNT-IBGE. Elaboração: Findes/Observatório da Indústria.

CENÁRIOS DE PROJEÇÕES

Projeções Econômicas para o Brasil e o Espírito Santo: Taxa de crescimento anual

Projeções	Brasil (%)				Espírito Santo (%)	
	Focus		CNI		IAE-Findes	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024
PIB	2,9	1,5	3,0	1,7	4,8	3,1
Agropecuária	14,9	0,2	15,1	0,2	-6,3	3,2
Indústria total	1,3	1,7	1,5	0,9	6,9	6,0
Serviços	2,3	1,7	2,3	1,9	5,3	2,8

Fonte: BCB, CNI e Findes/Observatório da Indústria. Elaboração Findes/Observatório da Indústria.

PRÓXIMAS COLETIVAS

Março de 2024

4º Trimestre de 2023



Setembro de 2024

2º Trimestre de 2024



Junho de 2024

1º Trimestre de 2024

IAE-FINDES

INDICADOR DE ATIVIDADE ECONÔMICA


observatório
da indústria



Gerência de Inteligência de Dados e Pesquisas

Observatório da Indústria

Av. Nossa Sra. da Penha, 2053, 3º andar,
Santa Lúcia, Vitória, ES. CEP: 29.056-913

 (27) 3334-5948

 observatoriodaindustria@findes.org.br

 www.portaldaindustria-es.com.br

 Receba nossas novidades: (27) 98818-2897

 @Observ_Ind_ES   [observatoriodaindustriaes](https://www.instagram.com/observatoriodaindustriaes)