

Situación Industrial en Brasil

Nota Técnica

Marzo de 2023

Índice

Situación de la industria brasileña.....	3
Caracterización de la industria brasileña	4
Evolución de indicadores clave.....	4
Principales sectores industriales	7
Principales polos industriales	15
Conclusiones.....	19

Situación de la industria brasileña

Tras la normalización de la economía mundial debido a la pandemia en 2020, vuelven con toda su fuerza los problemas que han rodeado a la industria brasileña durante años, los mismos que hicieron caer la participación industrial en la economía en el pasado. La falta de competitividad, la escasa productividad, la elevada presión fiscal y los altos costes dificultan el fortalecimiento de la industria nacional.

En los dos últimos años, la pandemia ha reducido la participación del sector terciario en el PIB, en vista de las medidas de distanciamiento social destinadas a evitar el contagio y, en consecuencia, tuvo lugar una mayor demanda de artículos industrializados. Sin embargo, la situación cambió en 2021, con una mayor flexibilidad social y la reanudación de los servicios. Al mismo tiempo, las empresas industriales comenzaron a perder fuelle, fenómeno que quedó patente en los resultados trimestrales a nivel nacional. En el cuarto trimestre de 2021, los resultados de la industria fueron un 2,5% inferiores a los del tercer trimestre de 2021; un 6,9% inferiores a los del cuarto trimestre de 2020; y un 2,8% inferiores a los del cuarto trimestre de 2019. En un informe publicado el 4 de marzo, el Instituto de Estudios para el Desarrollo Industrial (IEDI) ya había advertido que, trimestre tras trimestre, sin efecto estacional, no había aumento en la industria de la transformación en 2021.

Asimismo, otra posible razón es el continuo avance tecnológico, que reduce los precios de la industria y el peso del sector en el PIB. Otra razón es el crecimiento de la renta media a largo plazo. Esto ocurre porque, a medida que aumenta la renta de una sociedad, los consumidores gastan más en servicios que en bienes. Además, la permanencia de China como gran productor de manufacturas, cada vez más competitivo en Brasil, también dificulta el avance de la industria local. Así, en opinión de economistas, las causas del declive de las manufacturas en Brasil son, a largo plazo, estructurales.

Algunos factores que explican esta salida de las multinacionales son: la localización, el sector de actuación y la gestión interna de las empresas. Según varios economistas, cuando la combinación de estos factores no muestra un escenario positivo, las empresas extranjeras prefieren cerrar sus operaciones en determinados lugares. Asimismo, es necesario destacar como factor relevante la guerra fiscal que lleva a Brasil una burocracia que existe en pocos países.

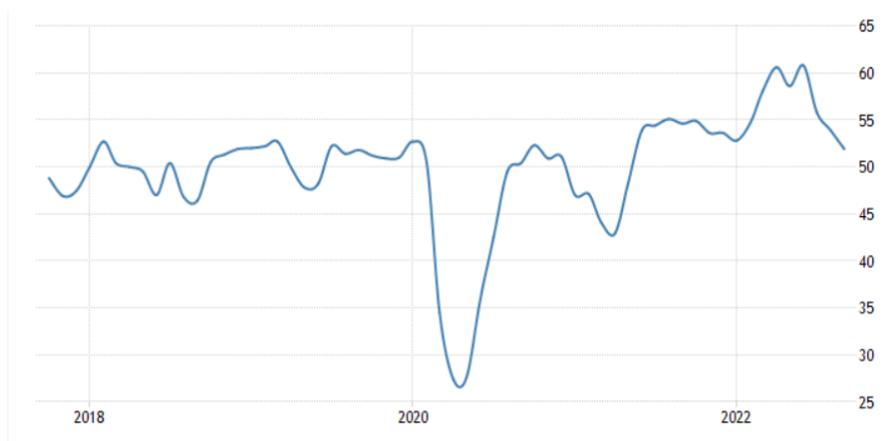
Desde hace 5 años, el tipo de cambio está por encima del rango de R\$ 3. Los especialistas prevén que este movimiento de salida de empresas de Brasil puede ser continuo y puede incorporar otras empresas en los próximos años, ya que todavía no hay perspectivas de crecimiento económico en el horizonte.

Caracterización de la industria brasileña

Evolución de indicadores clave

PMI

Gráfico 1: Índice PMI (2012-2022)



Fuente: Trading Economics

El índice PMI (Purchasing Manager's Index) mide la actuación del sector manufacturero. Así, valores por encima de 50 indican la expansión del sector comparado con el mes anterior, mientras que, valores inferiores a 50 suponen una contracción de la industria. De esta forma, se ha podido observar cómo, tras la contracción en 2020, la industria brasileña retomó sus índices previos a la pandemia, incluso superándolos a mediados de este último año.

Asimismo, los últimos resultados apuntan que, a pesar de los indicios de que la demanda podría estar estancada, la producción aumentó a un ritmo ligeramente superior al del mes anterior, en gran parte debido a los esfuerzos de reposición de existencias de las empresas con stocks de seguridad bajos. Mientras tanto, los fabricantes informaron que habían aumentado la creación de empleo en el periodo para aumentar la capacidad y cumplir los plazos de entrega. En cuanto a los precios, la inflación de los insumos se redujo considerablemente hasta alcanzar el ritmo más bajo de los últimos ocho años, gracias a la bajada de los precios de las materias primas, los metales y los plásticos. Por último, en cuanto a las perspectivas de futuro, los productores mantuvieron sus opiniones optimistas para el 2023.

Índice de confianza de empresarios de industria de transformación

A continuación, se puede observar el índice que mide la confianza de los empresarios de las industrias transformativas, extractivas y de construcción, con relación a su propia empresa y a la economía brasileña. El indicador varía de 0 a 100 puntos, como el índice expuesto anteriormente. De la misma manera, puntuaciones por debajo de 50 suponen una falta de confianza por parte de los empresarios industriales.

El presente gráfico refleja un declive en la confianza desde el año 2010, el cual se fue recuperando a partir del año 2016 hasta el inicio de la pandemia. A partir de ahí, la confianza ha mejorado, pero se mantiene inestable. Según los últimos resultados, en octubre de 2022, el ICEI cayó en la mayoría de los sectores industriales (23 de 29 sectores considerados), en las cinco regiones de Brasil y en todos los tamaños de industria (pequeñas, medianas y grandes empresas). El descenso de la confianza refleja, en mayor medida,

unas expectativas menos positivas para los próximos seis meses y, en menor medida, una evaluación menos positiva de las condiciones actuales en comparación con los últimos seis meses. A pesar de esta caída, los empresarios de todos los segmentos del sector industrial muestran confianza.

Gráfico 2: Histórico del índice ICEI (2010-2022)



Fuente: CNI, IBGE (2022)

Índice de producción

A continuación, el índice de producción permite acompañar el comportamiento mensual de producción industrial brasileña, anticipando la variación del PIB industrial. De esta forma, se puede observar la rápida recuperación de la producción nacional tras la COVID-19, sin embargo, su crecimiento es, en la actualidad, inestable y negativo (-0,6%) según datos recientes publicados por el CNI.

Gráfico 3: Histórico del índice de producción nacional (2002-2022)

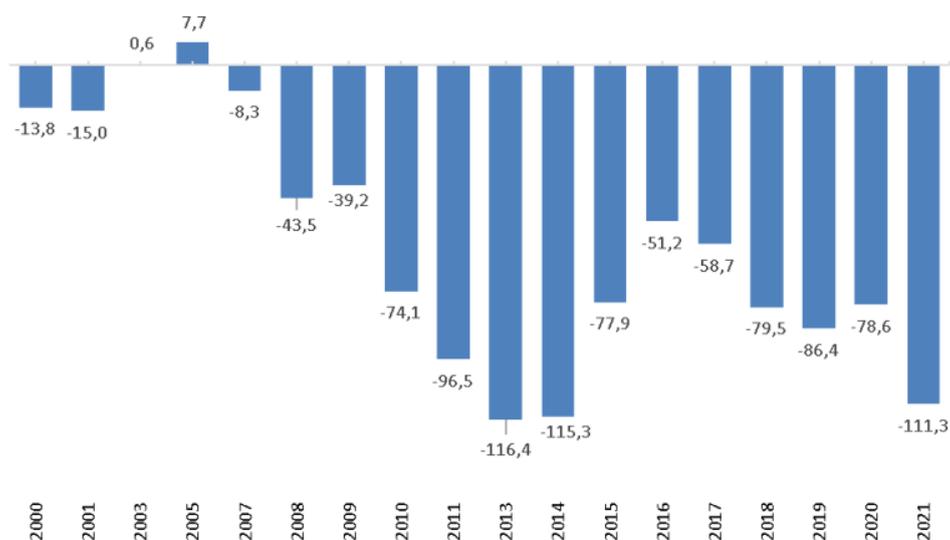


Fuente: CNI, IBGE (2022)

Balanza comercial de la industria de manufacturados

Si, por un lado, el auge internacional de los precios de los productos básicos intensificó la situación de la balanza comercial en su conjunto, por otro, la balanza comercial de productos manufacturados ha registrado déficits continuos desde 2007. Este sector, que ofrece más empleos formales que la media de la economía y exporta bienes con mayor valor añadido, alcanzó un déficit de 111.300 millones de dólares en 2021, el mayor desde 2014. A continuación, se puede observar como el gráfico refleja el comportamiento de la balanza comercial a lo largo de los años.

Gráfico 4: Balanza comercial industria manufacturera (2000-2021)



De la misma manera, la participación de Brasil en el valor añadido de la industria manufacturera mundial también ha mostrado un descenso: se situó en el 1,19% en 2019, ocupando la 16ª posición. Esta participación fue del 2,05% del valor añadido de la industria de la transformación en 2010, asegurando la 10ª posición entre los países industrializados.

Participación industrial en el PIB

A continuación, se muestra la participación de la industria en el PIB brasileño desde los años 40 hasta 2021. De esta forma, se puede observar como a mediados de 1980 su participación llegó al nivel más alto, correspondiendo casi a la mitad del PIB del país. Sin embargo, la participación ha ido decreciendo durante las dos últimas décadas, y, aunque parecía recuperarse entre el año 2000 y 2013, actualmente se encuentra en su perigeo. En este sentido, actualmente, tras la caída producida por la COVID-19, la industria representa el 22,2% del PIB nacional.

Gráfico 5: Participación industrial en el PIB



Fuente: Perfil da Industria, CNI

La previsión para 2022 es que el PIB industrial crezca un 1,8% impulsado principalmente por el sector de la construcción (crecimiento del 7%) frente al 3,1% del PIB del país. Esto hará que la participación de la industria en la economía del país continúe disminuyendo. La industria de la transformación permanecerá prácticamente estancada con un crecimiento estimado del 0,1%.

Ya de cara a 2023 con el enfriamiento del sector inmobiliario se espera que la industria crezca un 0,8% frente al 1,6% previsto para el conjunto de la economía. De esta manera continuará la tendencia pre covid de disminución del porcentaje industrial.

Principales sectores industriales

Industria metalúrgica

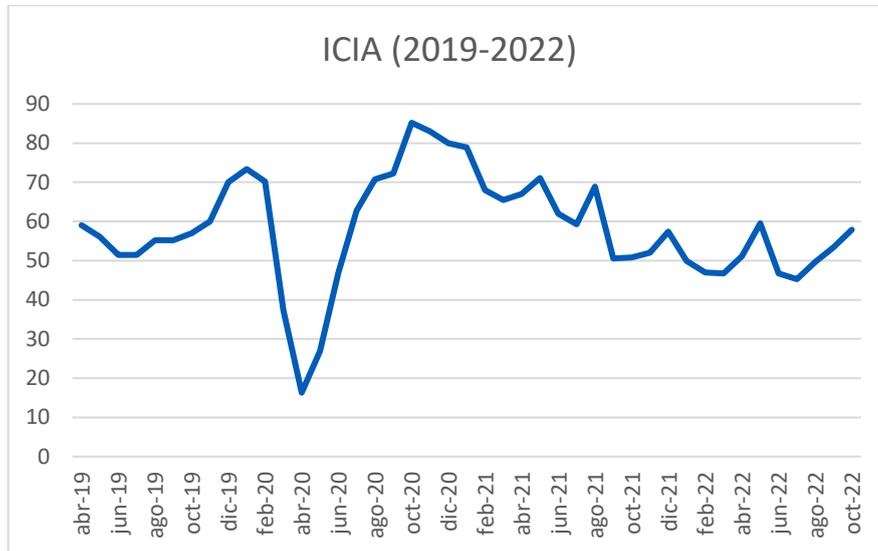
El sector metalúrgico está dividido por el CNAE (Clasificación Nacional de Actividades Económicas) en cinco grupos: producción de arrabio y ferroaleaciones; fabricación de acero; producción de tubos de acero, metalurgia y fundición de metales no ferrosos. El sector tiene una importancia significativa en el escenario económico brasileño, con una vasta cadena de producción en segmentos vinculados a la metalurgia, el mecanizado y la producción de productos metálicos manufacturados. industria del automóvil, construcción y bienes de equipo.

En 2019, la producción mundial de acero bruto ascendió a 1.875 millones de toneladas. China mantuvo su posición de líder mundial, con 996,3 Mt. Mientras que Brasil produjo 32,6 Mt, situándose en la 9ª posición de la clasificación mundial. La balanza comercial brasileña del sector siderúrgico, en 2019, arrojó un superávit de 4.800 millones de dólares, con unas exportaciones de unos 7.300 millones de dólares y unas importaciones de 2.500 millones de dólares. Asimismo, Estados Unidos sigue siendo el primer destinatario de las exportaciones brasileñas.

El ICIA (índice de confianza en la industria del acero), identifica los cambios a corto plazo en la actividad de la industria siderúrgica brasileña a partir de la opinión de los directores generales de las empresas asociadas al Instituto Siderúrgico de Brasil, así si el índice supera los 50 puntos la confianza será positiva,

y por debajo, negativa-. En este sentido, se ha podido vislumbrar que, tras la abrupta caída en abril de 2020, el sector metalúrgico se ha ido recuperado poco a poco, pero mostrando inestabilidad en su trayectoria, como podemos observar a continuación.

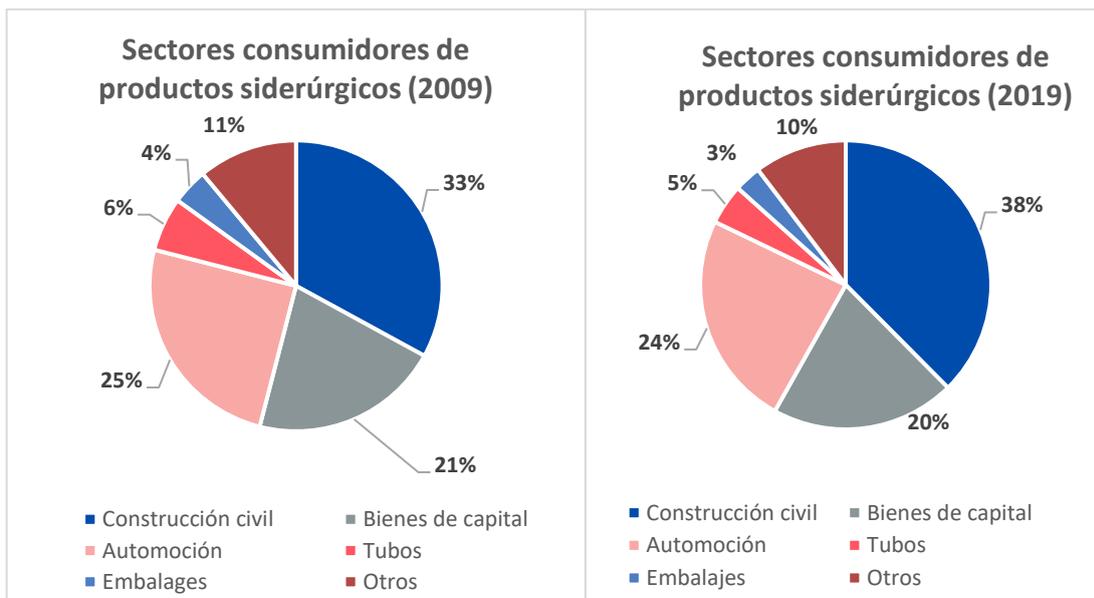
Gráfico 6: Índice ICIA (índice de confianza en la industria del acero) (2019-2022)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Instituto Aço Brasil (2022)

Entre los principales sectores consumidores de productos siderúrgicos, el sector de la construcción civil fue el que presentó un mayor crecimiento del consumo aparente frente a un 33% en 2009. Por otro lado, de esta forma, se han analizado los años 2009 y 2019 puesto que su comparación permite vislumbrar mejor la situación del mercado del acero, previo a la crisis causada por la COVID-19.

Gráfico 7: Sectores consumidores de productos siderúrgicos (2009 vs. 2019)



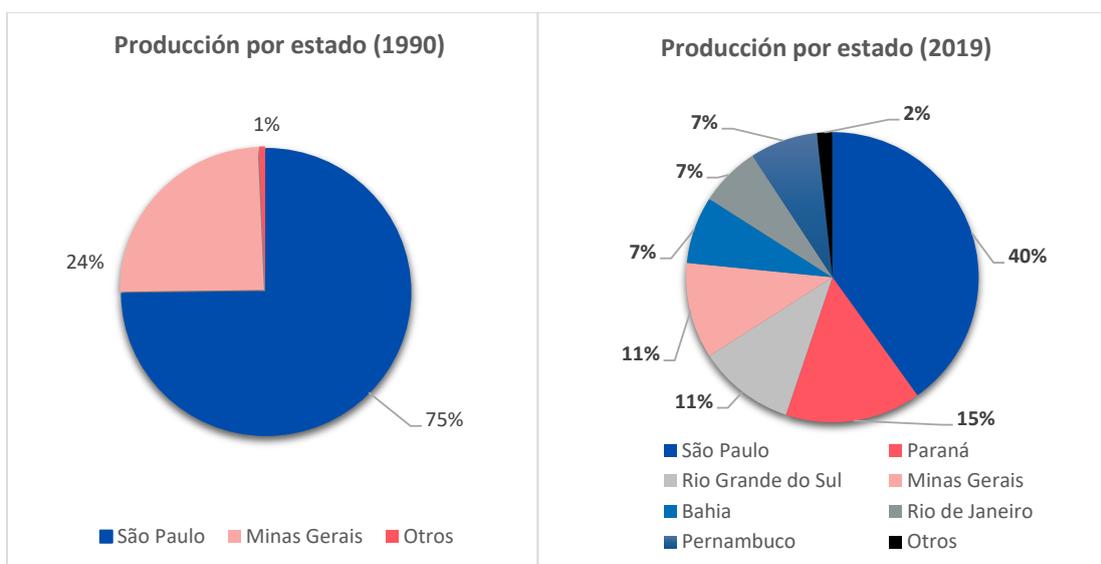
Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Instituto Aço Brasil (2022)

Industria de automoción

El sector del automóvil representa el 22% del PIB (Producto Interior Bruto) de la industria y el 4% del PIB total, y su cadena de producción emplea a más de un millón de personas, según ANFAVEA (Asociación Nacional de los Fabricantes de Vehículos Automotivos).

La producción nacional ha ido diversificando sus polos industriales, es decir, mientras que en los años 90 casi toda la producción tenía lugar en los estados de São Paulo y de Minas Gerais, actualmente, la producción se encuentra más diversificada a lo largo del país, pero, sin embargo, se puede vislumbrar que los principales polos siguen siendo São Paulo, junto a Paraná y Minas Gerais.

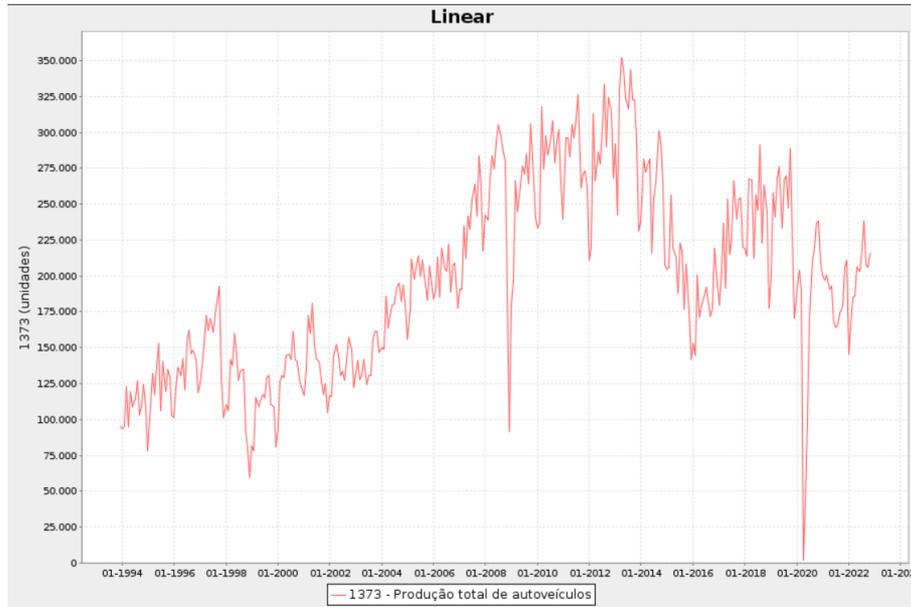
Gráfico 8: Producción por estado (1990-2019)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de ANFAVEA

Durante los últimos 30 años, la producción de vehículos en el país ha sido bastante inestable. Si bien es cierto que entre 2006 y 2014 el sector experimentó su apogeo (vendiendo un total de 352.000 unidades en abril de 2013), son varios los momentos en los que dicha industria ha sufrido una repentina bajada en su producción. Tras un periodo de crecimiento negativo, la industria automovilística parecía estar recuperándose hasta la llegada de la crisis de la Covid-19, la cual, junto con la falta de semiconductores, frenaron lo que debería haber supuesto un crecimiento natural del sector. Sin embargo, se puede observar una considerable mejora a lo largo de este último año, de 145.000 unidades producidas a principios de año, a más de 200.000 unidades en noviembre de 2022.

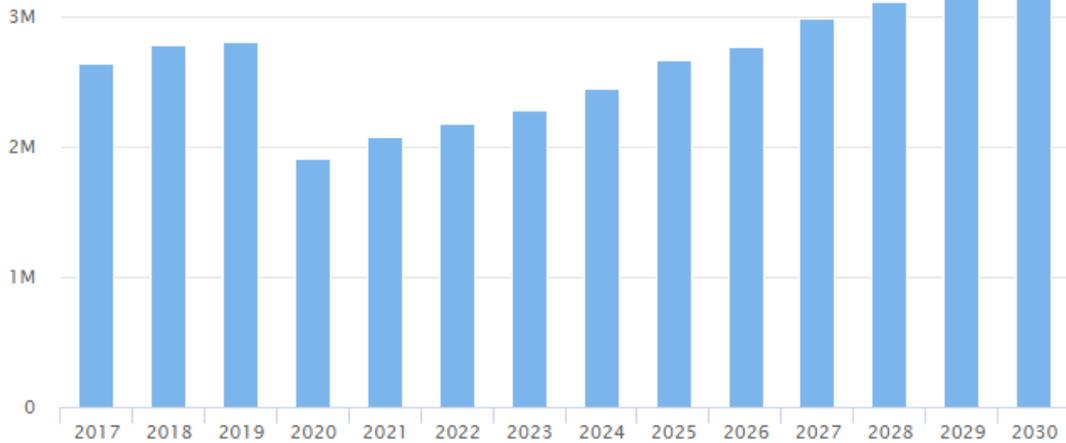
Gráfico 9: Producción de vehículos en Brasil (1993-2022)



Fuente: Banco Central de Brasil (2022)

ANFAVEA prevé que durante 2023 la producción de vehículos aumente un 2,2%. El sector no se prevé que se recupere a valores prepandemia antes de 2025, superando la barrera de los 3 millones a partir de 2028.

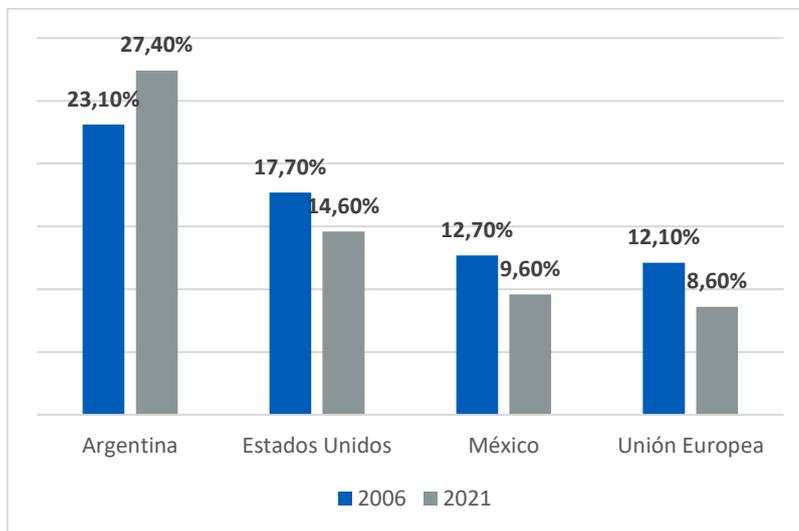
Gráfico 10: Evolución de la producción de vehículos ligeros en Brasil (2017-2030)



Fuente: S&P Global. LV production forecast. Febrero 2023.

Por otro lado, entre los años 2006 y 2021, las tendencias de exportaciones e importaciones se han modificado el panorama sectorial. En este sentido, se puede observar como Argentina se ha mantenido como principal destino de las exportaciones, mientras que el resto de los destinos han reducido su participación en las exportaciones del sector.

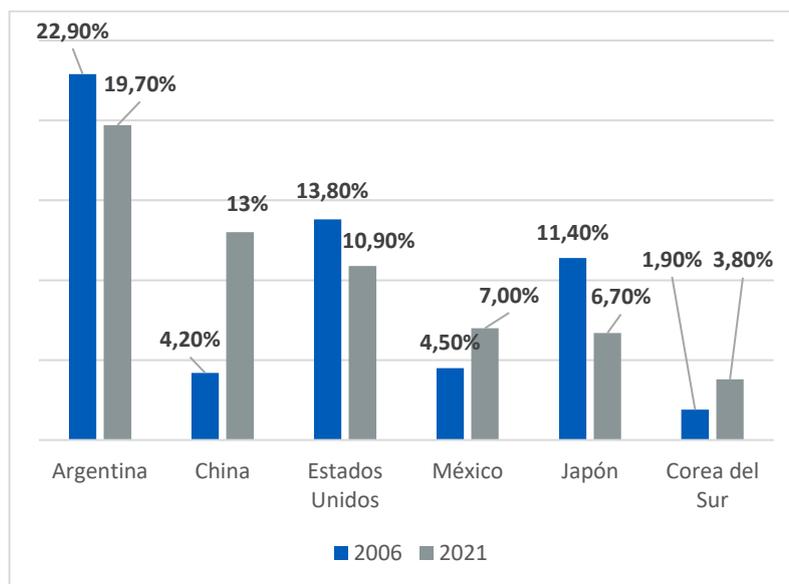
Gráfico 11: Destino principal de las exportaciones de vehículos leves (2006-2021)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de ANFAVEA (2022)

En cuanto al origen de las importaciones, se ha podido observar que, aunque la Unión Europea se mantiene líder, su participación ha reducido para dar paso a nuevos actores en el sector, como Corea del Sur o China, cuya participación el 2006 era muy limitada.

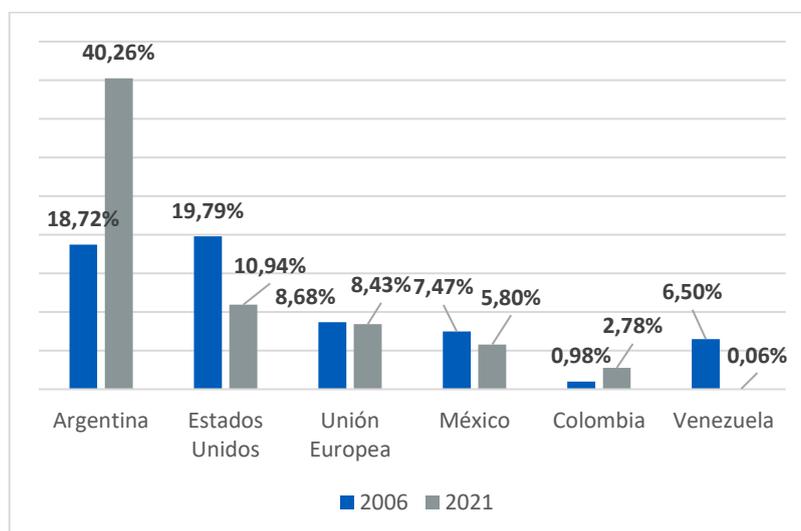
Gráfico 12: Origen de las importaciones de vehículos leves (2006-2021)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de ANFAVEA (2022)

En el ámbito de componentes de automoción, Argentina ha ganado mucho peso en porcentaje, pero no en volumen de exportaciones desde Brasil. Esto quiere decir que Brasil ha perdido competitividad fuera de Mercosur en el periodo comprendido entre 2006 y 2021 pero la mantiene dentro de este bloque económico.

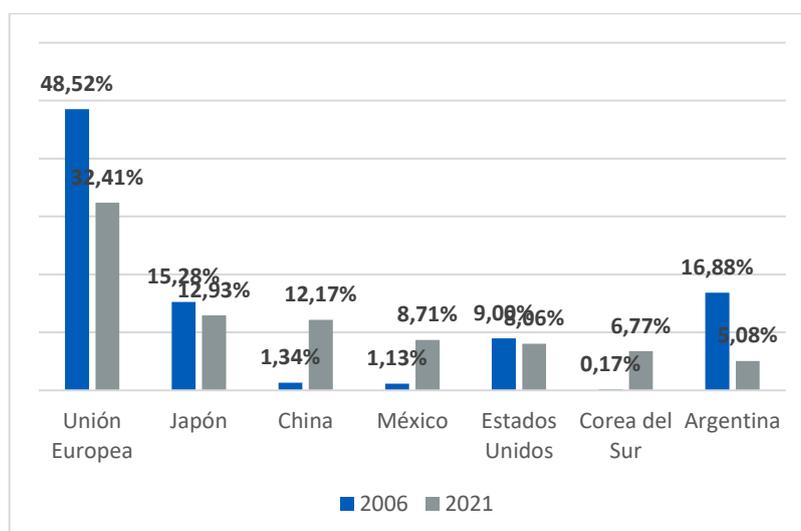
Gráfico 13: Destino principal de las exportaciones de la partida arancelaria 8708 - partes y accesorios de los vehículos de las posiciones 87.01 a 87.05 (2006-2021)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Comextat

En cuanto a las importaciones, el volumen de 2021 (7.210 millones de USD) prácticamente se ha triplicado con respecto a 2006 (2.519 millones de USD). Los principales ganadores durante este periodo en cuota de mercado han sido productores emergentes como México, Corea del Sur y China. En el otro lado, la unión europea ha sido quien más puntos de cuota de mercado ha perdido mientras que Argentina también ha pasado de ser el segundo al sexto exportador de piezas a Brasil.

Gráfico 14: Origen principal de las importaciones de la partida arancelaria 8708 - partes y accesorios de los vehículos de las posiciones 87.01 a 87.05 (2006-2021)



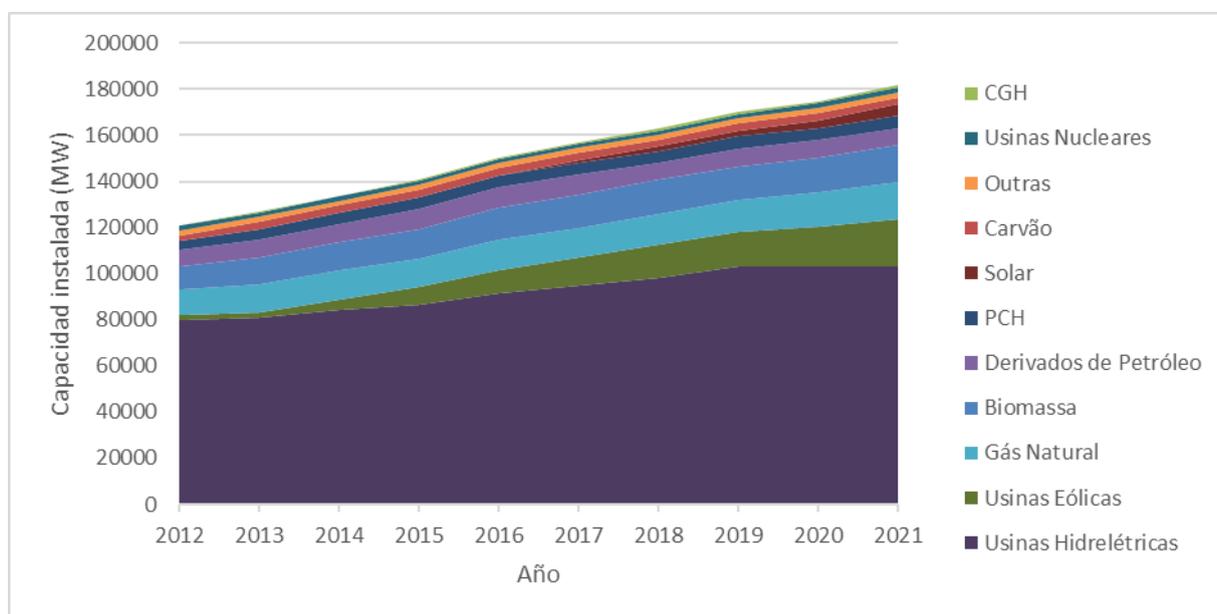
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Comextat

Industria energética

El sistema eléctrico brasileño es actualmente el mayor de América Latina y ocupó el octavo lugar en la lista de los mayores mercados de generación eléctrica del mundo en 2017, solo por detrás de China, Estados Unidos, India, Rusia, Japón, Canadá y Alemania (MME-EPE, 2020a; AIE, 2020). La capacidad eléctrica instalada en Brasil ha ido aumentando a lo largo de los años, en valores brutos, para las fuentes hidráulicas, térmicas, eólicas, solares y nucleares.

El suministro interno de energía en 2021 fue de 301,5 millones de toneladas equivalentes de petróleo de petróleo (tep), es decir, 301,5 Mtep, lo que demuestra aumento del 4,5% con respecto a 2020, como resultado de la mejora económica posterior a la pandemia. Entre las fuentes de energía, predomina la hidráulica, con un crecimiento de entre el 2% y el 5% en las dos últimas décadas. Sin embargo, proporcionalmente su participación ha ido disminuyendo desde finales de la década de los noventa, debido principalmente a la creciente representatividad de las fuentes térmicas y eólicas.

Gráfico 15: Evolución de la capacidad instalada por tipología de fuente durante los últimos 10 años

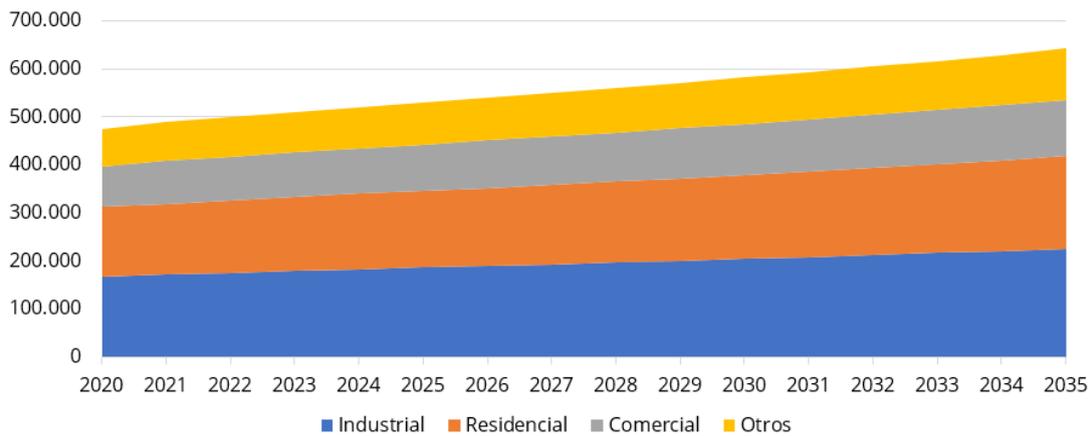


Fuente: Elaboración propia EPE (2022)

Se espera que la capacidad instalada de energía eólica onshore continúe creciendo a un ritmo comprendido en un rango entre 2,5 - 3 GW / año hasta 2030 según datos de ABEEOLICA.

En cuanto a la evolución de la demanda de energía por sectores, en 2021 el sector industrial fue el mayor consumidor de energía, con un 35% de la cuota. Le siguió el sector residencial y comercial, con una demanda del 30% y 18% respectivamente. Para 2035 se espera una distribución por sectores similar.

Gráfico 16: Previsión de la demanda eléctrica por sectores GWh, Brasil, 2020-2035



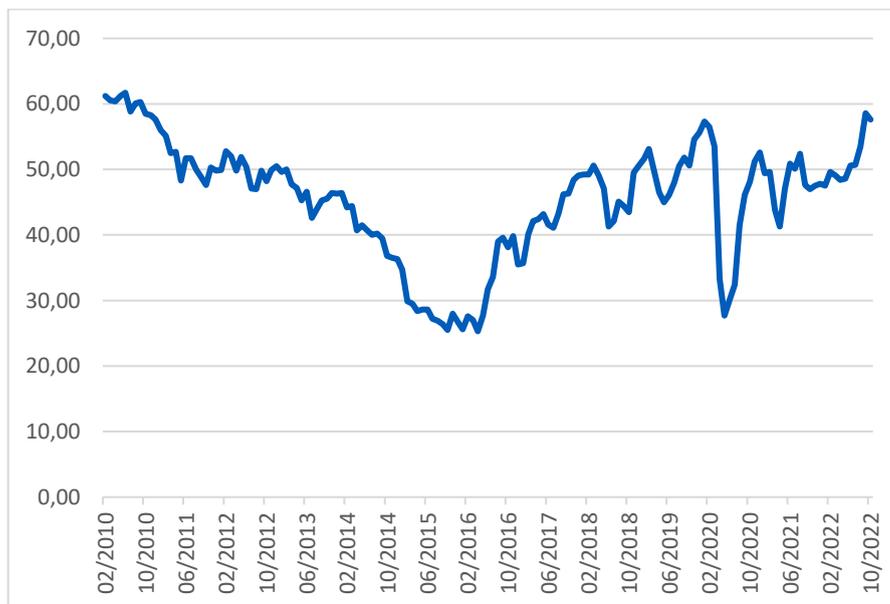
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IEA-International Energy Agency

Industria de construcción

Tras caer un 6,7% en 2020, el PIB de la construcción creció un 9,7% en 2021 (CNT/IBGE). Las obras inmobiliarias e industriales mantuvieron el buen comportamiento de este sector. Según la Asociación Brasileña de Promotores Inmobiliarios (ABRAINC), en 2021 Se lanzaron 153.726 unidades, un 27,0% más que en 2020, y se vendieron 143.576 unidades, un crecimiento del 3,6% respecto a 2020.

De igual manera que en el resto de los sectores, se ha procedido a analizar el índice de confianza del empresario en el sector de la construcción.

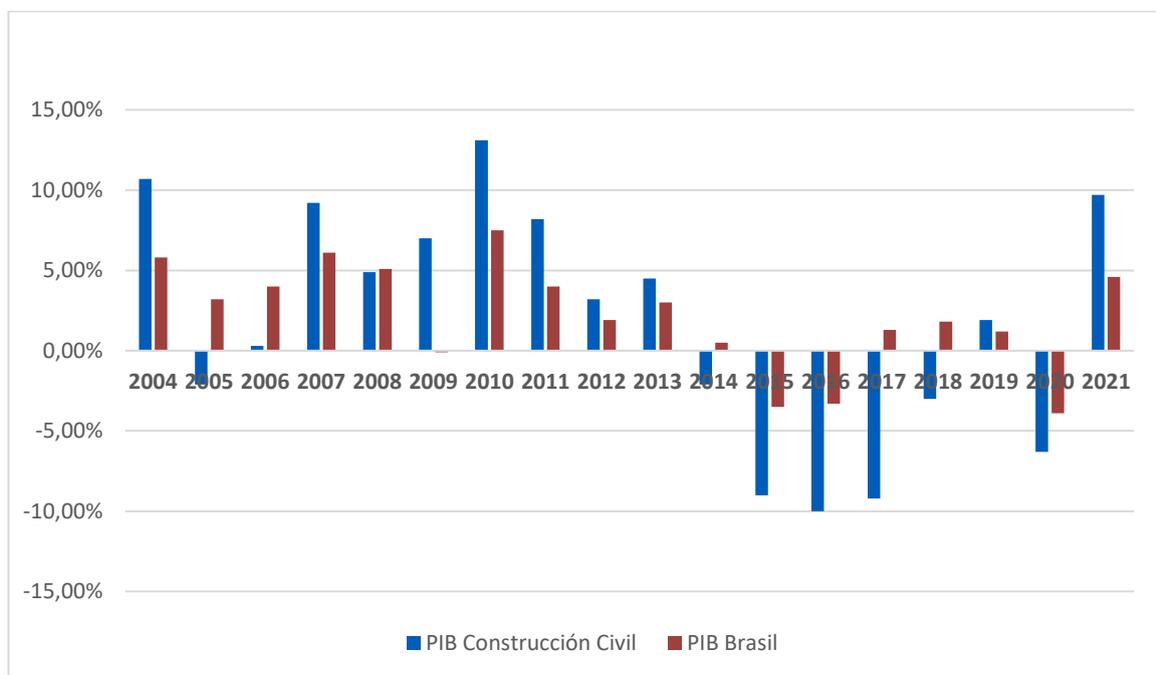
Gráfico 17: Índice ICEI construcción (2010-2022)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del CNI

Como bien podemos observar a continuación, y en estrecha relación con la participación de determinadas industrias en el PIB, la variación porcentual del presente segmento se ha representado escasas veces negativa (periodo 2015-2018 y 2020). Si bien es cierto que en los últimos años no se ha alcanzado los niveles de comienzos de los 2000, en la actualidad parece y debido a la estrecha relación de la industria de la construcción, su crecimiento continuará positivo en los próximos años.

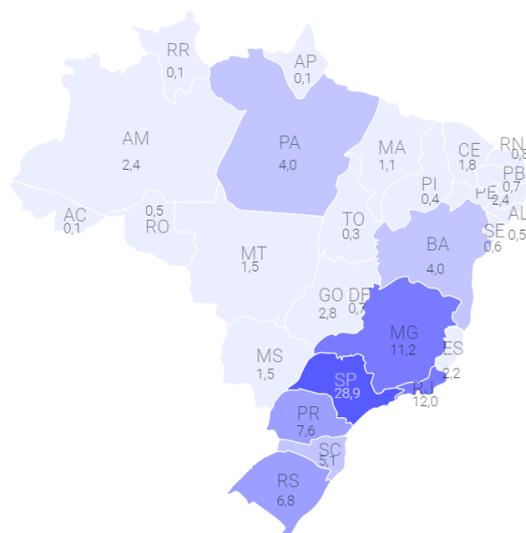
Gráfico 18: Variación % PIB Construcción Civil vs. PIB Brasil



Fuente: Elaboración a partir del IBGE y Portal da Industria

Principales polos industriales

Los estados cuya participación en el PIB industrial es mayor se encuentran geográficamente en el sur del país. En este sentido, se puede observar que, según datos de IBGE y CNI (2019), el estado de São Paulo es líder indiscutible, con un 28,9% de participación, seguido de Rio de Janeiro (12%), Minas Gerais (11,2%), Paraná (7,6%) y Rio Grande do Sul (6,8%).



La localización geográfica de los principales polos industriales del país se encuentra estrechamente relacionada con la participación de cada estado en el PIB industrial de Brasil. De esta forma, São Paulo, Rio de Janeiro y Minas Gerais ostentan el mayor número de polos industriales del país. Sin embargo, cabe mencionar otros polos industriales como Porto Alegre y Gravataí (RS), Curitiba (PR), Joinville y Blumenau (SC).



Durante 2020, la Inversión Extranjera Directa (IED) relacionada con la industria en estos tres estados supuso el 68% de la entrada total en el país. El estado que recibió un mayor volumen fue Sao Paulo con un valor de 68.618 millones de USD, suponiendo un 44% del total. La IED industrial se distribuyó de la siguiente manera en los tres principales polos industriales.

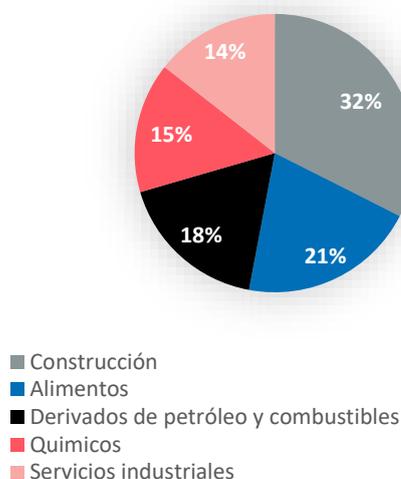
	Minas Gerais	Rio de Janeiro	São Paulo
Industria	20.181	15.992	68.518
Bebidas	2.924	5.597	15.622
Pulpa, papel y productos de papel	1.074	40	3.844
Confección de ropa y complementos	0	31	206
Coque, derivados del petróleo y biocombustibles	128	1.131	2.312
Equipos informáticos, productos electrónicos y ópticos	329	13	2.433
fabricación de muebles	-	-	19
Impresión y reproducción de grabaciones.	-	-	97
Mantenimiento, reparación e instalación de maquinaria y equipo	59	765	731
Máquinas y equipos	559	480	3.692
Máquinas, electrodomésticos y materiales eléctricos	161	15	1.896
Metalurgia	6.140	3.004	2.183
Otros equipos de transporte	894	12	338
Preparación del cuero y fabricación de marroquinería y calzado	-	-	4
Productos alimenticios	1.138	596	10.194

Productos de caucho y plástico	154	1.126	1.816
productos de madera	3	-	9
productos metálicos	469	293	894
productos varios	136	262	497
productos de tabaco	-	-	45
Productos fármaco-químicos y farmacéuticos	413	1.113	2.947
Productos minerales no metálicos	1.332	246	1.773
Productos químicos	3.345	595	7.690
productos textiles	61	17	423
Vehículos de motor, remolques y carrocerías	652	588	8.854
Otros	209	70	-

Sao Paulo

El estado de São Paulo, el cual representa cerca del 30% del PIB industrial del país y 54% de la región sudeste. La industria representa el 20% del PIB del estado, contando en 2021, con 121.898 establecimientos industriales. De esta forma, la industria de São Paulo se puede dividir en los siguientes sectores, pudiendo observarse que el sector predominante en el estado es el de construcción.

Gráfico 20: Principales sectores industriales de São Paulo

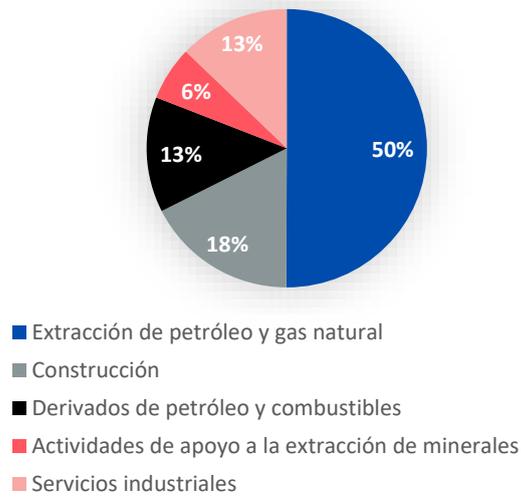


Fuente: CNI (2021)

Río de Janeiro

El estado de Rio de Janeiro, representa entre el 11 y el 12% del PIB industrial de Brasil y el 20,8% del sudeste. Asimismo, la industria representa el 23,8% del PIB del estado y los principales sectores de la industria en Rio de Janeiro son las siguientes, pudiendo vislumbrar que la mitad del PIB industrial del estado se debe a la industria extractiva de petróleo y gas natural.

Gráfico 21: Principales sectores industriales de Río de Janeiro

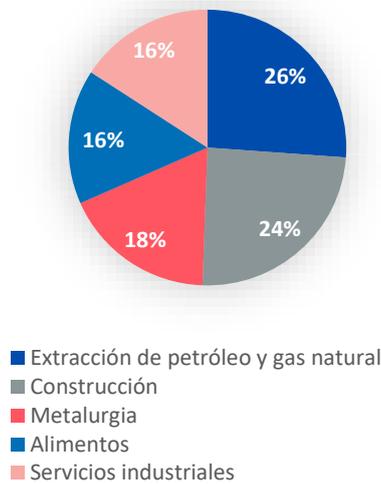


Fuente: CNI (2021)

Minas Gerais

Minas Gerais representa el tercer estado con mayor importancia en el PIB industrial del país, representando el 10,9%. La industria representa el 26,5 % del PIB del estado y los principales sectores de la industria son los siguientes, siendo liderado por la extracción de minerales metálicos y la construcción.

Gráfico 22: Principales sectores industriales de Minas Gerais



Fuente: CNI (2021)

Conclusiones

A continuación, se presentan las conclusiones consideradas más relevantes del estudio:

- La participación de la industria en el PIB ha ido decayendo a lo largo de los años, mientras que en los años 80 representaba el 50% del PIB, actualmente, aunque se ha recuperado levemente de la crisis del COVID-19, representa el 22%.
- La industria metalúrgica es, entre todas, la que posee mejor posicionamiento a futuro, puesto que es la que menos cambios notables ha sufrido a lo largo del tiempo e inclusive, se podría afirmar que ha mejorado su posición, al contrario que el resto de las industrias.
- Se espera un aumento considerable de la industria energética en los próximos años, debido, en gran parte, al aumento de la participación de la energía eólica y solar en la matriz energética brasileña.
- La apertura de la economía brasileña conllevará una reducción del Costo Brasil. Asimismo, la reforma fiscal es un aspecto relevante para reducir el Coste Brasil y su aprobación en el Congreso supondría un factor crucial para el desarrollo económico del país
- El proceso de desindustrialización de los países es inevitable, puesto que, según va aumentando la renta de sus habitantes, estos van demandando más servicios, y la producción nacional desciende. Si bien es cierto, que hay determinadas industrias, como la automotiva o la metalúrgica, que suponen, desde hace décadas, el esqueleto de la economía brasileña, la reducción de su participación en el PIB del país podría suponer cambios a nivel no solo económico, sino social, en el que el país se verá obligado a tercerizarse, aunque su población aún no haya alcanzado el nivel de renta necesario para que ese proceso se produzca con naturalidad.

EUSKADI
BASQUE COUNTRY



**BasqueTrade
& Investment**

Agencia Vasca de Internacionalización
Nazioartekotzeko Euskal Agentzia



Alameda Urquijo, 36 5.ª Planta Edificio Plaza
Bizkaia 48011 Bilbao info@basquetrade.eus
(+34) 94 403 71 60