



DEPARTAMENTO DE
COMPETITIVIDADE E TECNOLOGIA

Custo Brasil na Indústria de Transformação 2008 / 2022

Antonio Carlos Texeira Álvares

Diretor Titular do Departamento de Competitividade e Tecnologia - DECOMTEC

Agosto de 2024

Objetivo

Quantificar o Custo Brasil nos preços dos produtos industriais brasileiros em relação aos preços dos produtos industriais dos principais parceiros comerciais



Custo Brasil

O que é?



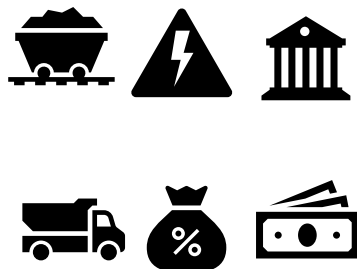
Custo Brasil

- **O Custo Brasil reúne distintos custos vigentes na economia brasileira.**
- **Nas principais economias que concorrem com o Brasil, esses custos são menos expressivos.**
- **Os custos mais elevados no Brasil decorrem de deficiências em diversos fatores relevantes para a competitividade industrial.**
- **O Custo Brasil é apontado como o principal fator da perda de competitividade da Indústria de Transformação.**
- **O Custo Brasil independe de estratégias empresariais, pois decorre de deficiências em fatores sistêmicos, que só poderão ser mitigadas com políticas de Estado.**

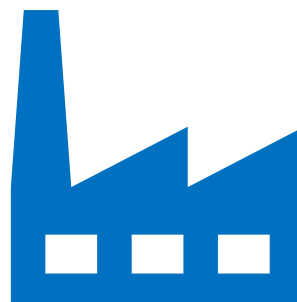
Como é calculado o Custo Brasil?

O Custo Brasil resulta da comparação:

- Entre determinados Custos de **uma empresa com as características operacionais¹ brasileiras operando no ambiente econômico do Brasil,**
- Com os mesmos Custos de **uma empresa com as características operacionais¹ brasileiras operando no ambiente econômico de 15 países usados como *benchmark*.**



**Custos
impostos, juros, Insumos,
logística e serviços**



**Indústria com
características
operacionais¹ do Brasil**



Preço

1) As características operacionais brasileiras da indústria de transformação foram obtidas pelos dados de receitas, custos e despesas da Pesquisa Industrial Anual (PIA-IBGE) e integralizados em formato de Demonstrativo de Resultados do Exercício - DRE, verificando os impactos do diferencial desta estrutura de receitas, custos e despesas..

Custo do Brasil

Eleva o preço* do produto nacional em relação ao produzido pelos Parceiros

Países Parceiros

Preço = 100

- ❑ Estrutura produtiva do Brasil
- ❑ Ambiente de negócios dos países Parceiros

Brasil

**Preços sem
Custo Brasil = 100**

**Custo
Brasil**

- ❑ Estrutura produtiva e ambiente de negócios do Brasil.

Custo Brasil

Impacta o preço devido às desvantagens do ambiente de negócios brasileiro

*Preço sem tributos sobre vendas. Imposto de importação, custos de internalização nos importados e desalinhamento cambial

Benchmark do Custo Brasil

15 países compõem o *benchmark* do Custo Brasil, países parceiros:

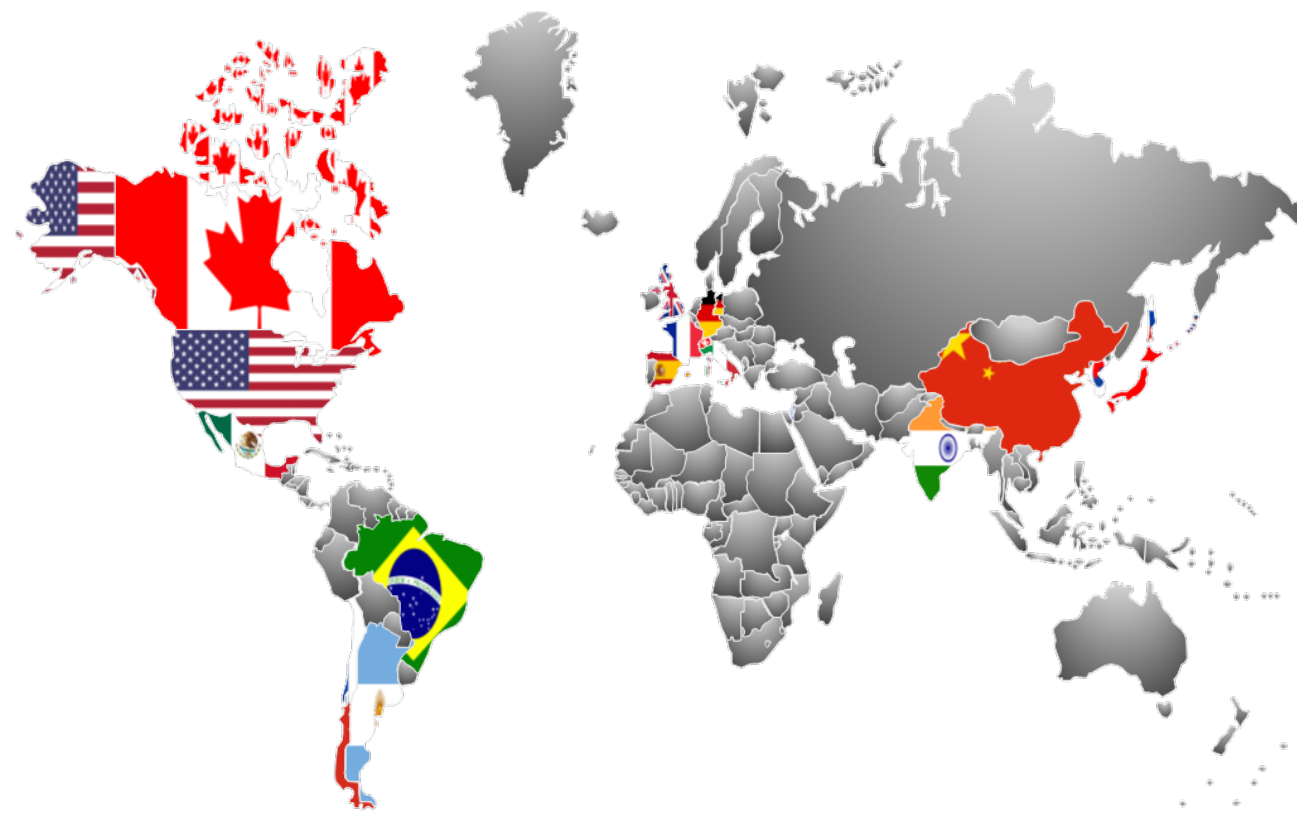
- Alemanha, Argentina, Canadá, Chile, China, Coreia do Sul, Espanha, EUA, França, Índia, Itália, Japão, México, Reino Unido e Suíça, que respondem por:
 - **75% dos produtos industrializados importados pelo Brasil**
 - 71% do PIB Mundial.

75%

Importação de bens industriais pelo Brasil

71%

PIB mundial



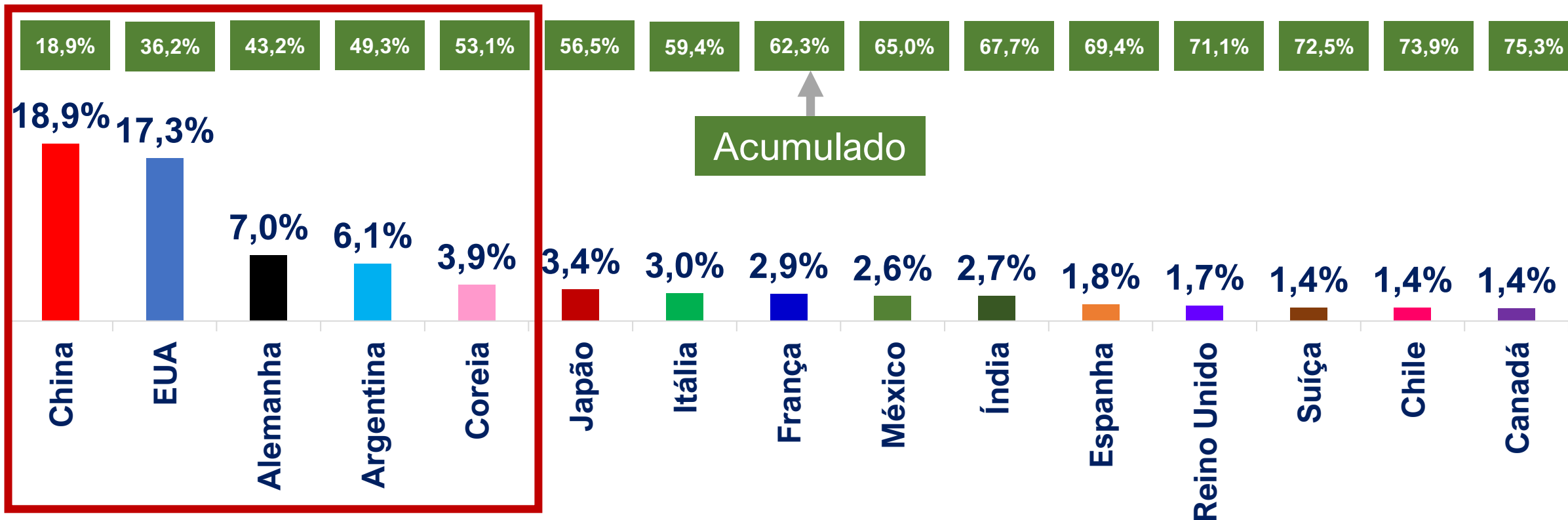
Importações de industrializados dos 15 principais parceiros comerciais

Média 2008 a 2022

➤ **China, principal fornecedor**

- 18,9%, média 2008 a 2022
- 24,3% em 2023

➤ **5 países respondem por 53% das importações**



Comparação de indicadores selecionados

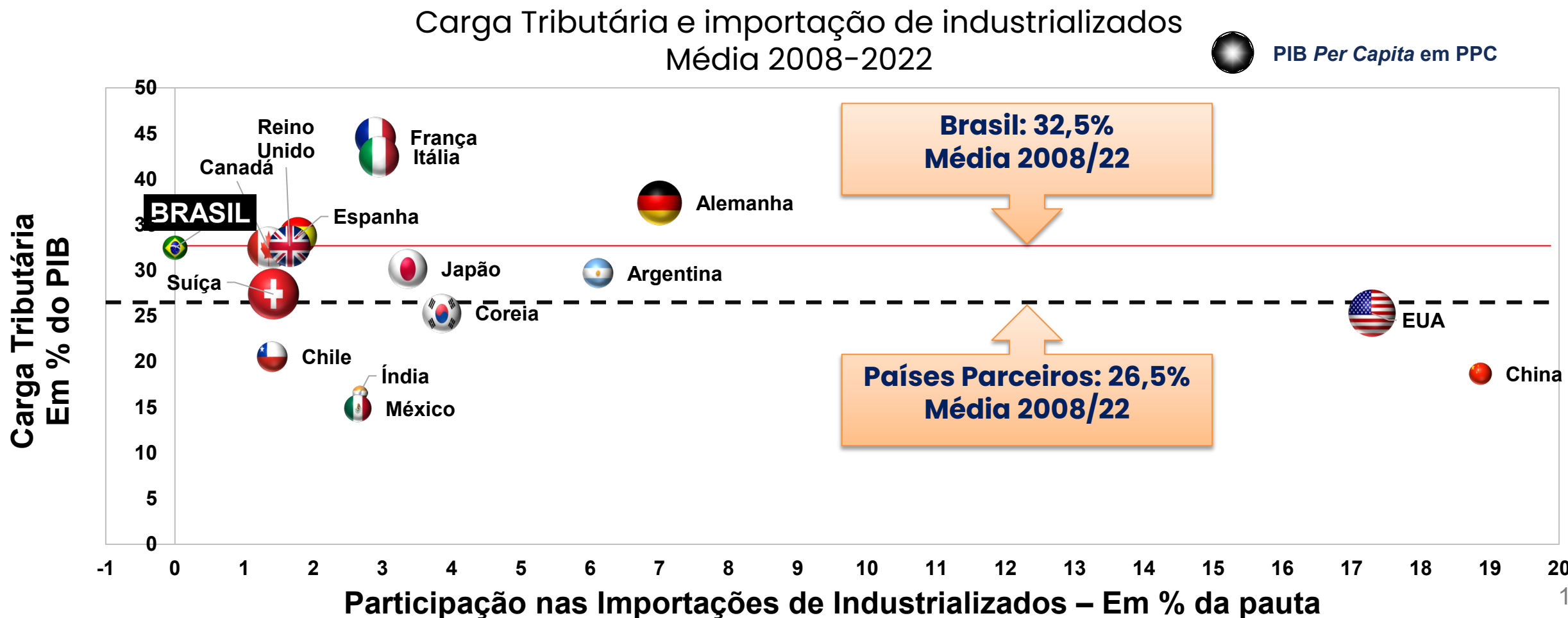


A blurred background image of a desk with a calculator, a pen, and a document with a line graph. The word "Tributação" is overlaid in white text with a white underline.

Tributação

Brasil: Carga tributária acima da média dos países parceiros

- Carga Brasileira: **maior do que a de 10 dos 15 países parceiros**

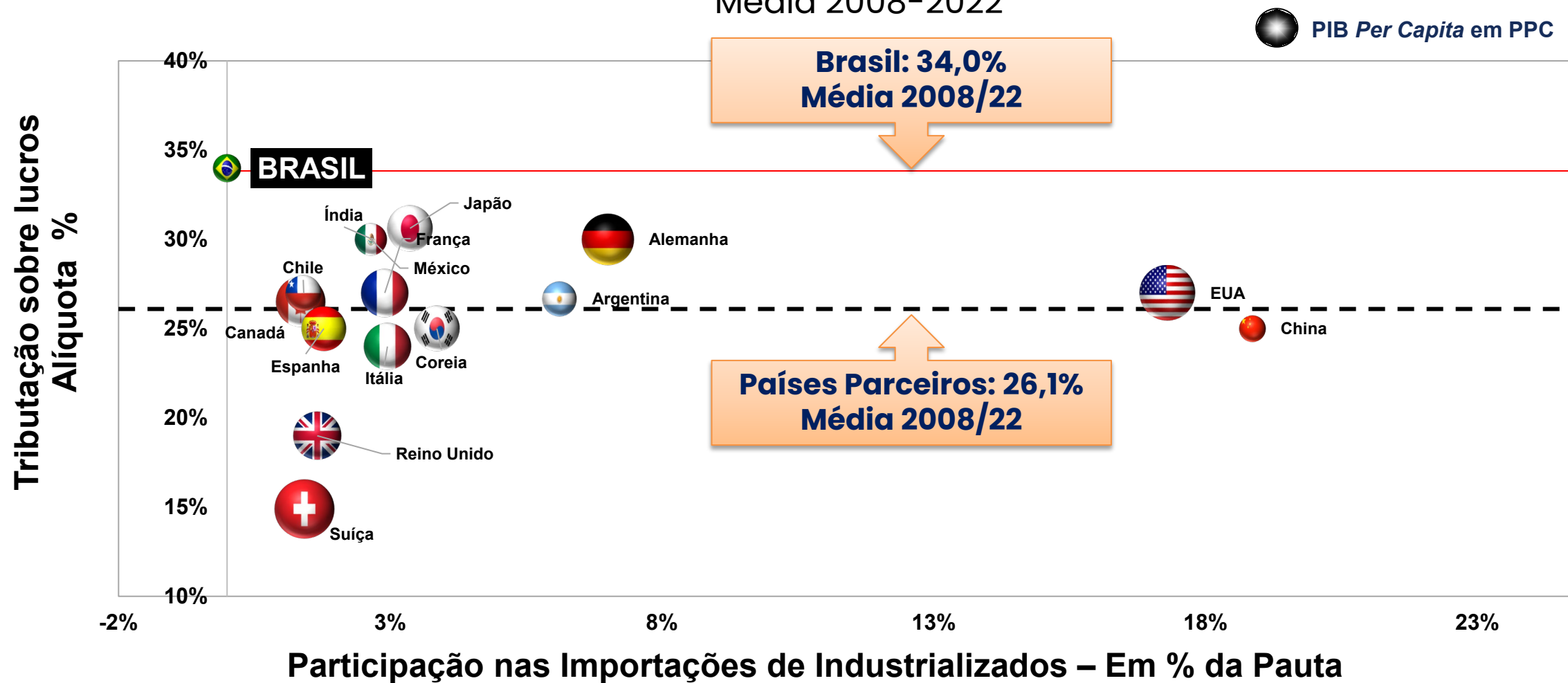


Fonte: Banco Mundial, OCDE, IBGE, IMD, RFB. Elaboração Departamento de Competitividade e Tecnologia – DECOMTEC/FIESP. * Participação a preços constantes.

Tributação sobre os lucros das empresas:

- Brasil: **maior alíquota de tributos sobre os lucros** na média de 2008 a 2022

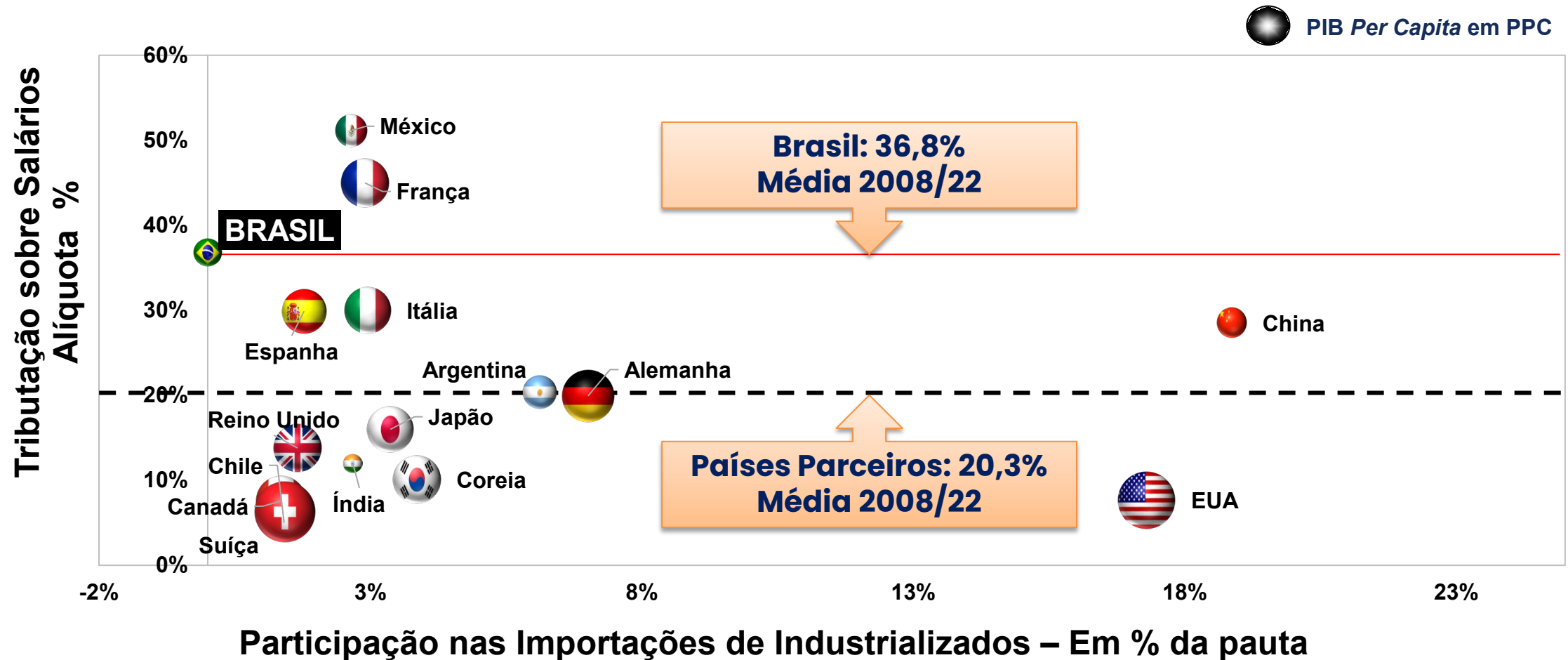
Tributação dos lucros das empresas e importação de industrializados
Média 2008-2022



Tributação sobre a folha de salários:

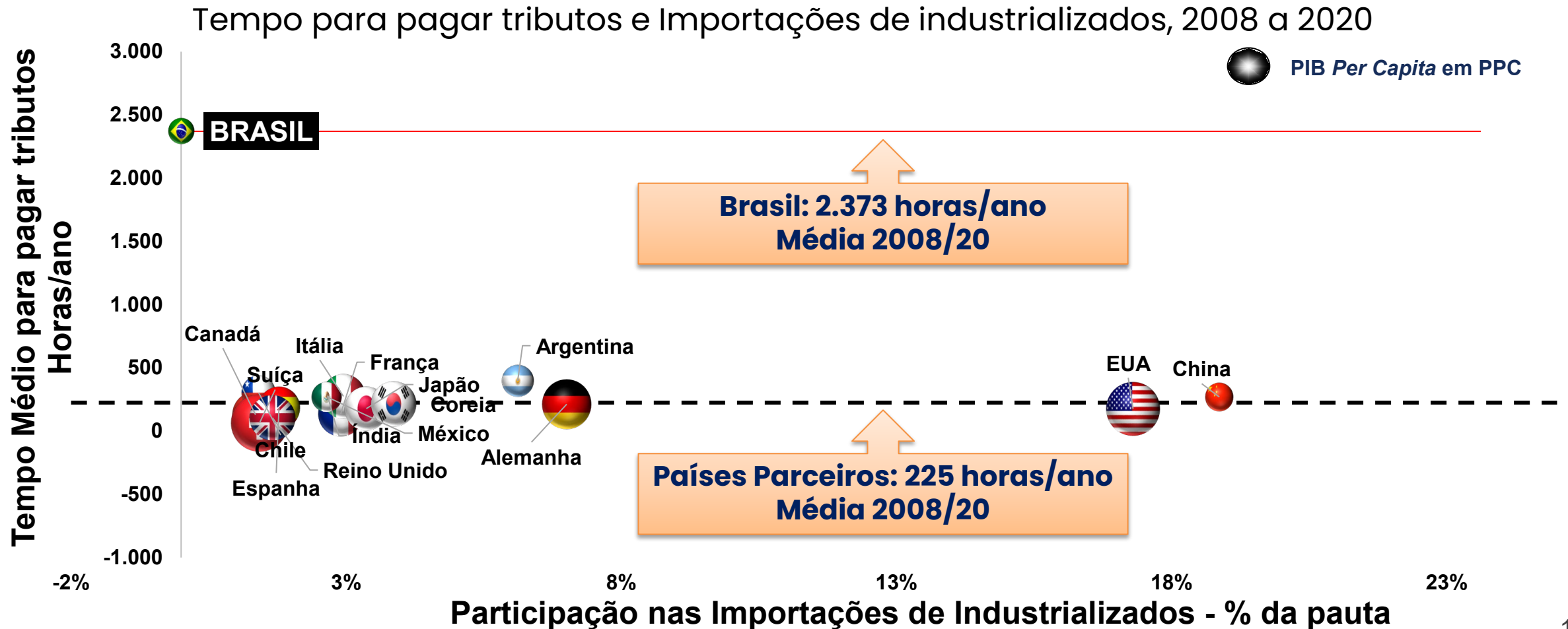
- Brasil tem **alíquotas acima da média**

Tributação sobre salários e importação de industrializados, 2008-2022



Burocracia Tributária

- **Tempo para preparar e pagar tributos 10,4 vezes maior** que a média¹ dos países parceiros de 2008 a 2022.
- **0,72% do faturamento** é o Custo da burocracia tributária na Indústria de transformação



A person's hands are shown pointing at a laptop screen. The screen displays a financial candlestick chart with red and green bars. The background is dark with some blurred lights. The text "Juros sobre Capital de Giro" is overlaid on the bottom half of the image in white.

Juros sobre Capital de Giro

Alto custo do financiamento do capital de giro

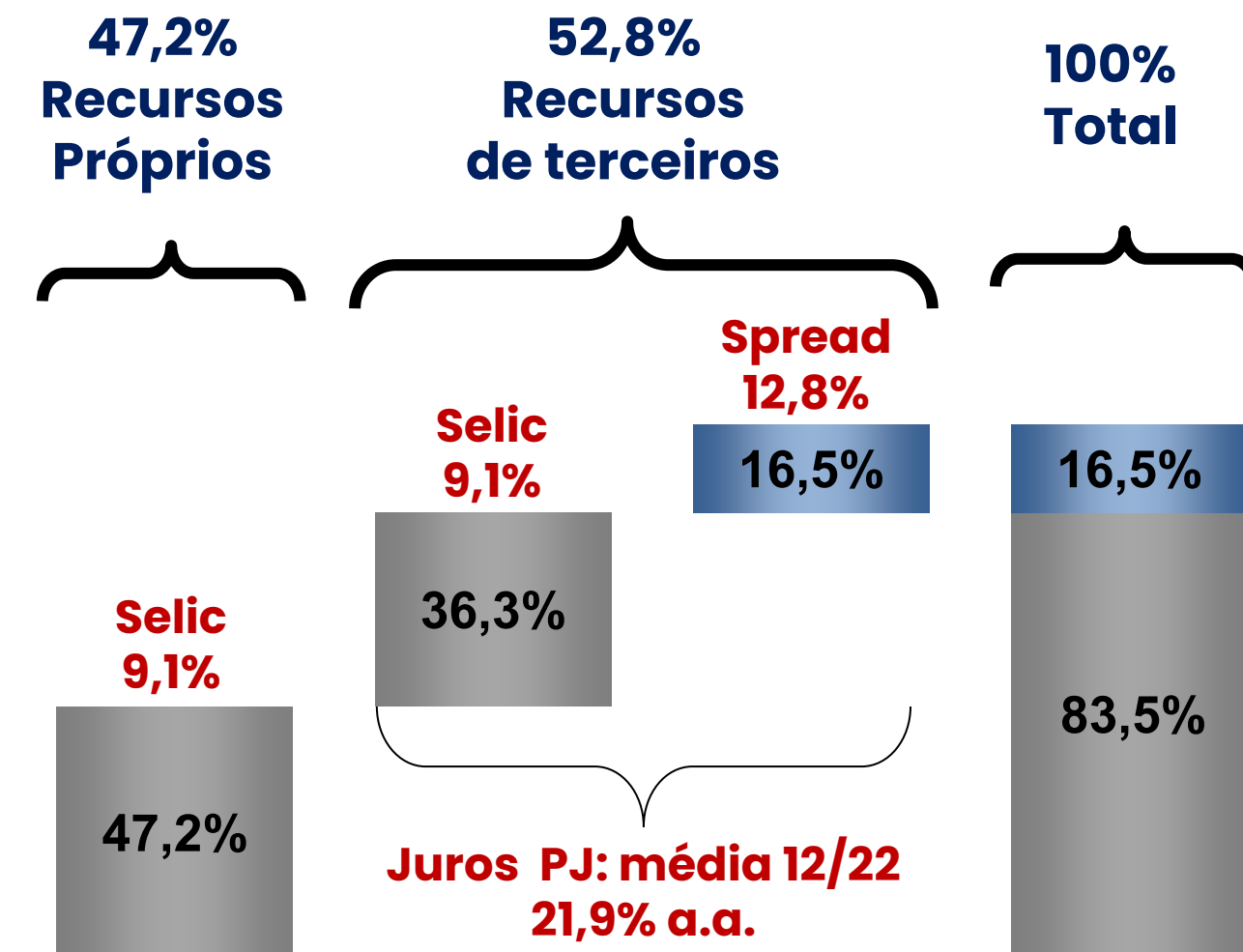
O financiamento do capital de giro oneroso tem custo elevado no Brasil, influenciados pelas altas taxas de juros da política monetária e do *spread* bancário.

O financiamento do capital de giro se dá basicamente por:

- **Financiamento com recursos próprios:** taxa Selic.
- **Financiamento com recursos de terceiros:** taxa de juros dos bancos (Selic + *Spread* bancário).

Decomposição do Custo do Capital de Giro, 2012/22

Base 100: Total do Capital de Giro

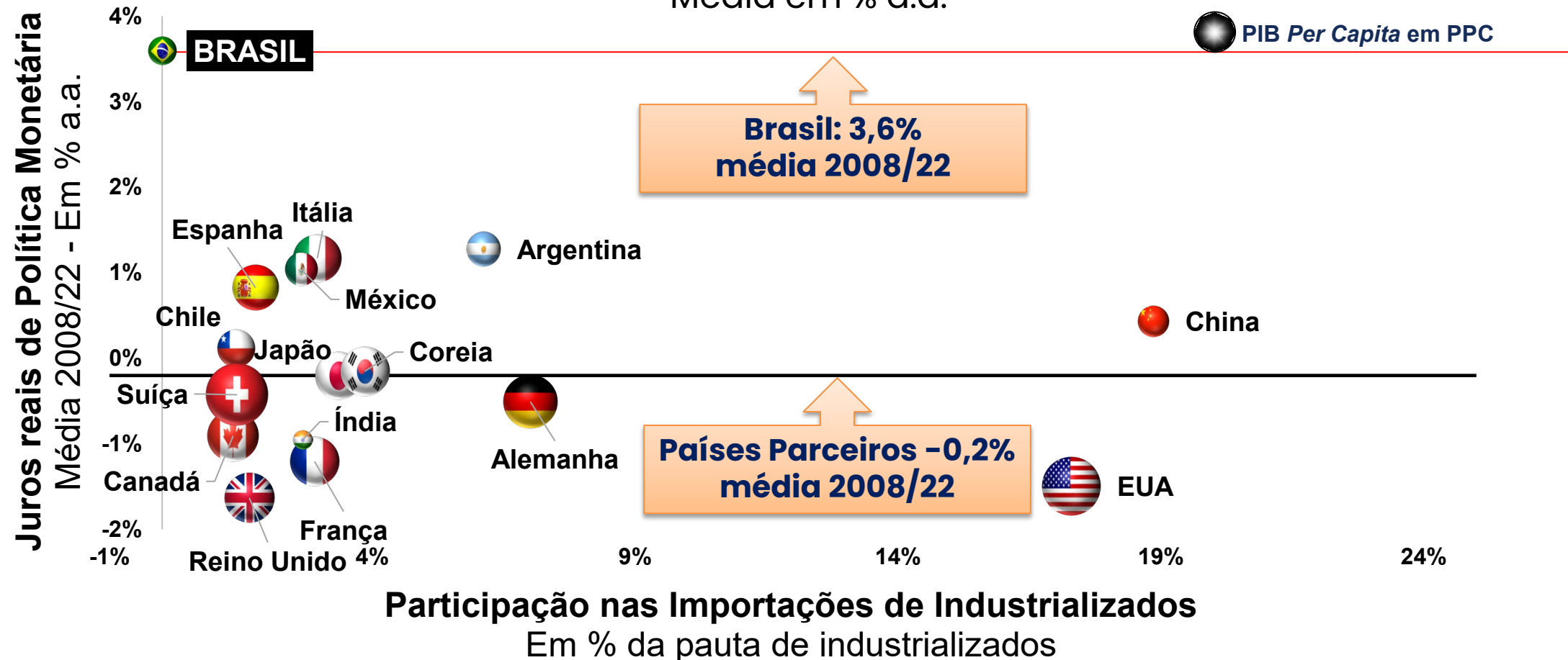


ILUSTRATIVO

Taxa real de juros de política monetária

Selic real de 3,6% (descontando a Inflação), **acima da média de -0,2% dos parceiros** no período 2008 a 2022.

Juros Reais de Política Monetária, 2008 a 2022
Média em % a.a.

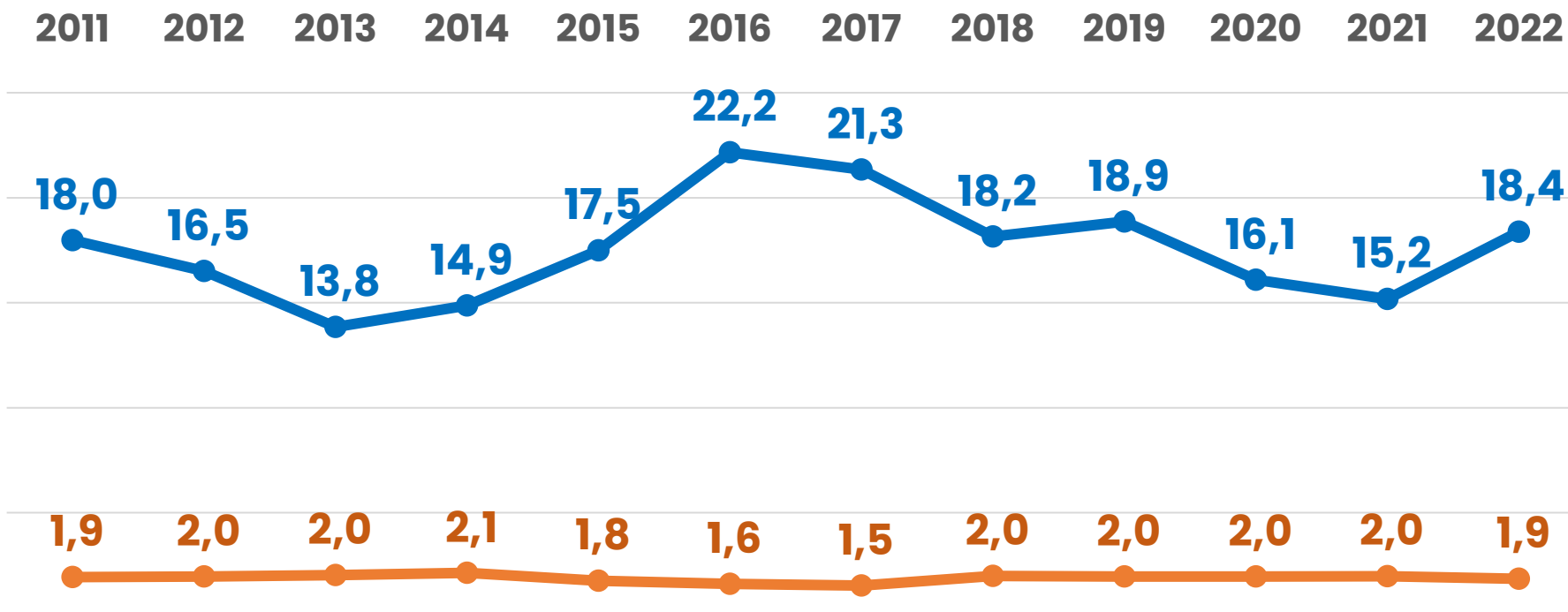


- **Spread bancário** do Brasil: **9,3 vezes maior** na comparação internacional

Spreads bancários total¹ (PF e PJ) em p.p.
Média 2011-2022

Países Comparáveis
Chile, Itália, Japão, Malásia,
Nova Zelândia e Suécia

● **Brasil** ● **Média Países Comparáveis***



**Média
2011/2022**

**Brasil
17,6**

9,3x

**Comp.
1,9**

Fonte: FMI, Banco Mundial, Bancos Centrais do Chile, Nova Zelândia, Suécia e Itália) Banco Central do Brasil. Elaboração: Departamento de Competitividade e Tecnologia/FIESP

1) Recursos livres e direcionados – PF e PJ

*Países comparáveis que calculam o Spread com metodologia similar ao do Banco Central do Brasil: Chile, Itália, Japão, Malásia, Nova Zelândia e Suécia. Obs.: 2011: média para o Brasil de março/11 a dezembro/11.



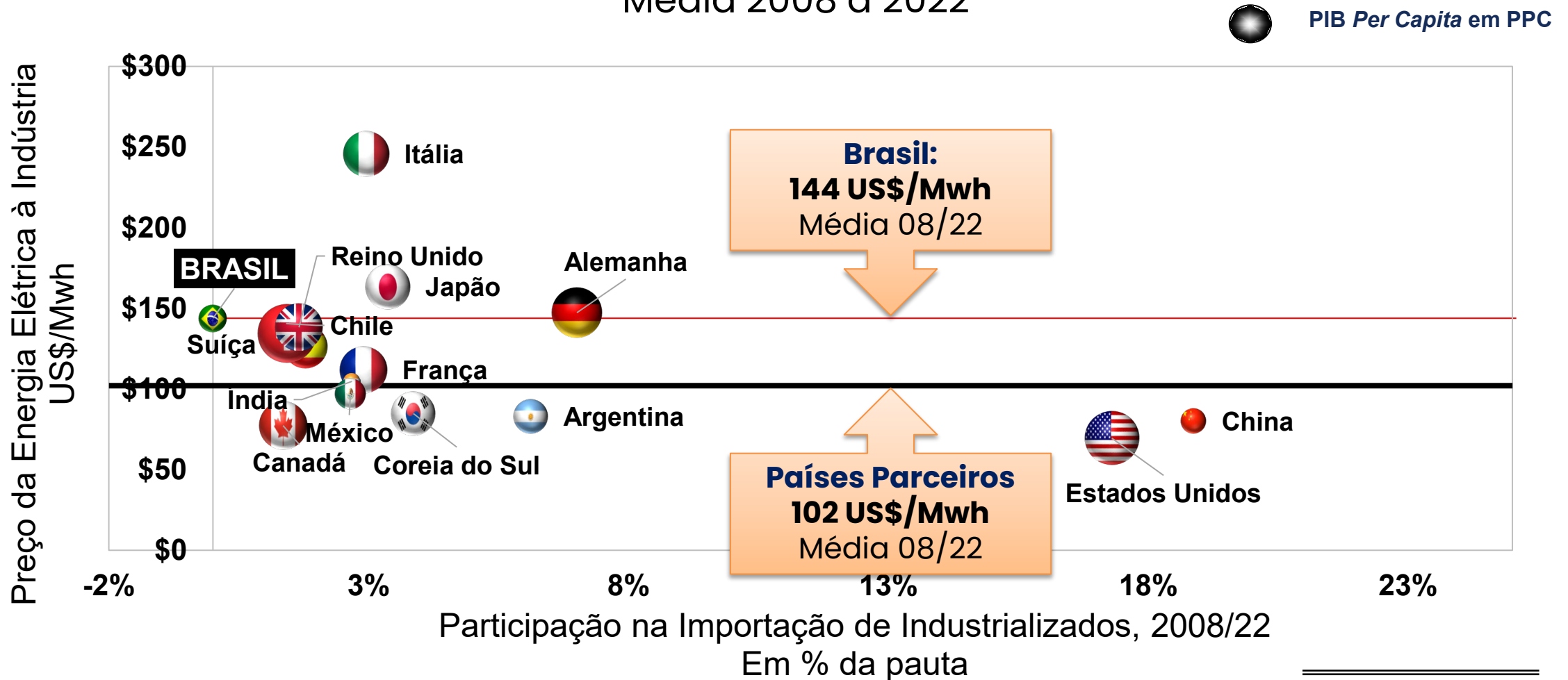
Energia e Matérias Primas

Energia e Matérias Primas

- A **ampla dotação de recursos naturais** do Brasil **poderia assegurar oferta a preços competitivos de energia e matérias-primas**, o que favoreceria a agregação de valor no país.
- Determinados insumos para a produção industrial têm **preços internos maiores que a média internacional**, por exemplo:
 - Energia Elétrica,
 - Gás Natural,
 - Aços,
 - Resinas,
 - Etc...

Exemplo: Energia Elétrica, 2008–2022.

Preço da Energia Elétrica para indústria e importação de industrializados,
Média 2008 a 2022

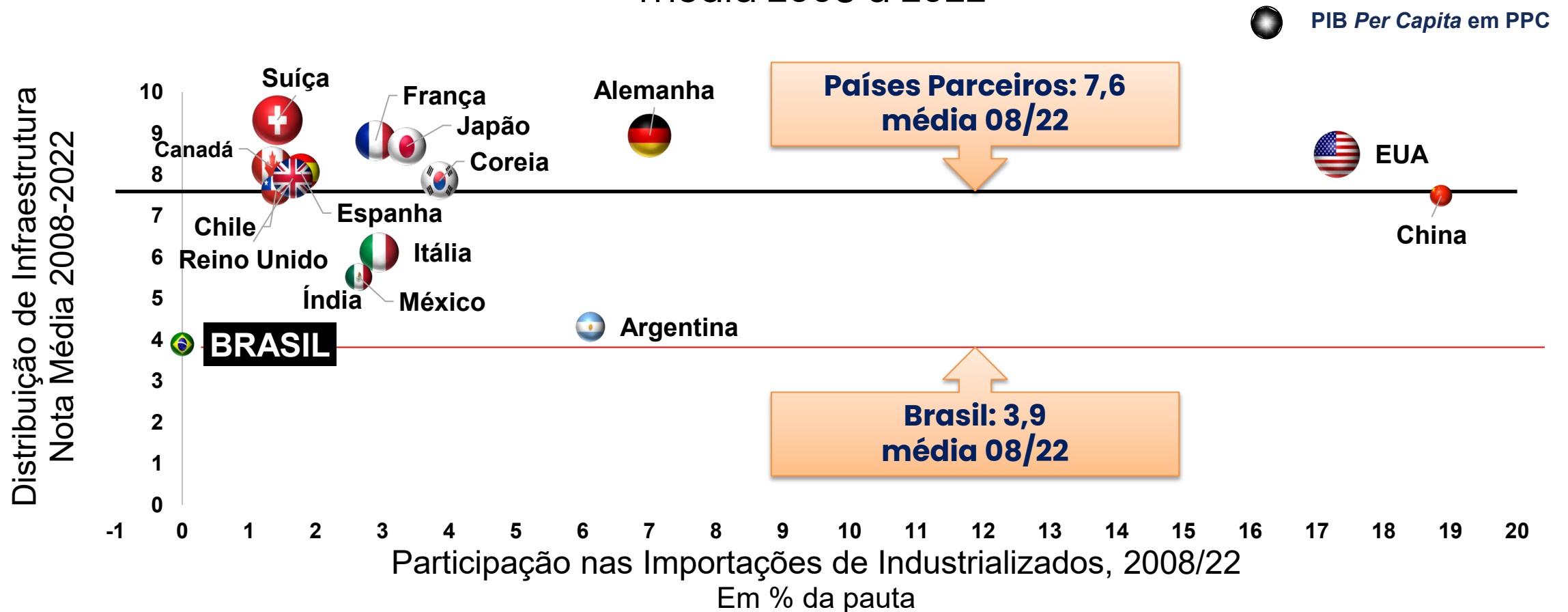





Infraestructura Logística

- **Pior nota na infraestrutura de distribuição de bens e serviços no *IMD World Competitiveness* (International Institute for Management Development)**

Nota na infraestrutura de distribuição de bens x Importações de Industrializados, média 2008 a 2022





Carga Extra com benefícios sobre folha de pagamentos



Carga extra com benefícios sobre folha de pagamentos

- **Apesar de ter uma carga tributária acima da média, diversos serviços públicos têm oferta insuficiente** ou com qualidade inferior à adequada.
- Por isso, **muitas empresas suprem com recursos próprios alguns desses serviços** cujo provimento pelo Estado é precário: serviços de saúde, previdência, entre outros.
- A diferença desse custo no Brasil com os dos demais países é o que se paga a mais no país.
- **Esse item gera um encarecimento nos preços industriais do país.**

A person's hands are shown typing on a laptop keyboard in a dark, futuristic setting. The background is filled with blue and orange bokeh lights, suggesting a digital or technological environment. The text "Serviços *non tradables*" is overlaid in the center.

Serviços *non tradables*

Serviços *non tradables*

- A **indústria** é uma **grande demandante de serviços**, cujos preços são elevados no Brasil em comparação com os principais parceiros comerciais.
- Neste item foram analisados os custos com **Aluguéis e arrendamentos** e Serviços prestados por terceiros: **consultoria, auditoria, advocatícios, contabilidade, despachante, limpeza, vigilância, informática**, etc.
- Os resultados indicam que esses custos são mais elevados no Brasil e representam um encarecimento nos preços.

Custo Brasil

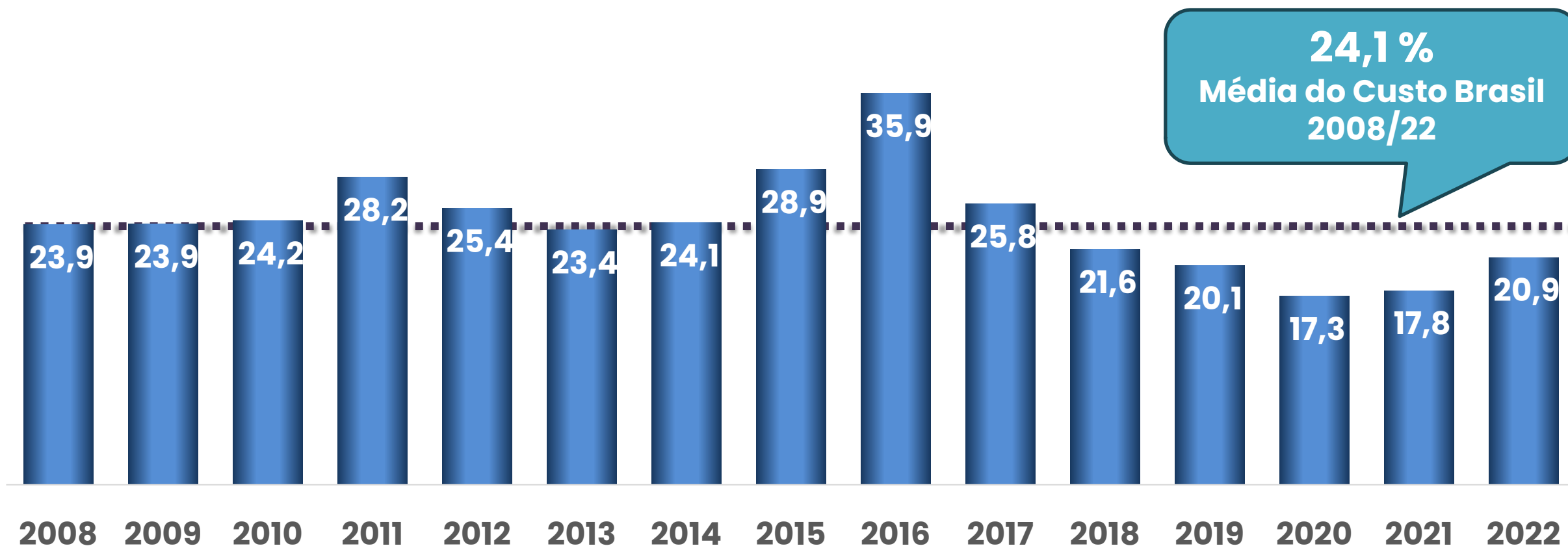
Média 2008/2022



Custo Brasil: 2008 a 2022

➤ Média de 24,1% de Custo Brasil de 2008 a 2022

Custo Brasil na Indústria de Transformação, 2008 a 2022



Composição do Custo Brasil 2008 / 2022

1. Tributação: 12,2%:

- tributos diretos, tributos irrecuperáveis e burocracia tributária

2. Juros sobre o Capital de Giro : 5,6%

3. Energia e Matérias-Primas: 3,6%

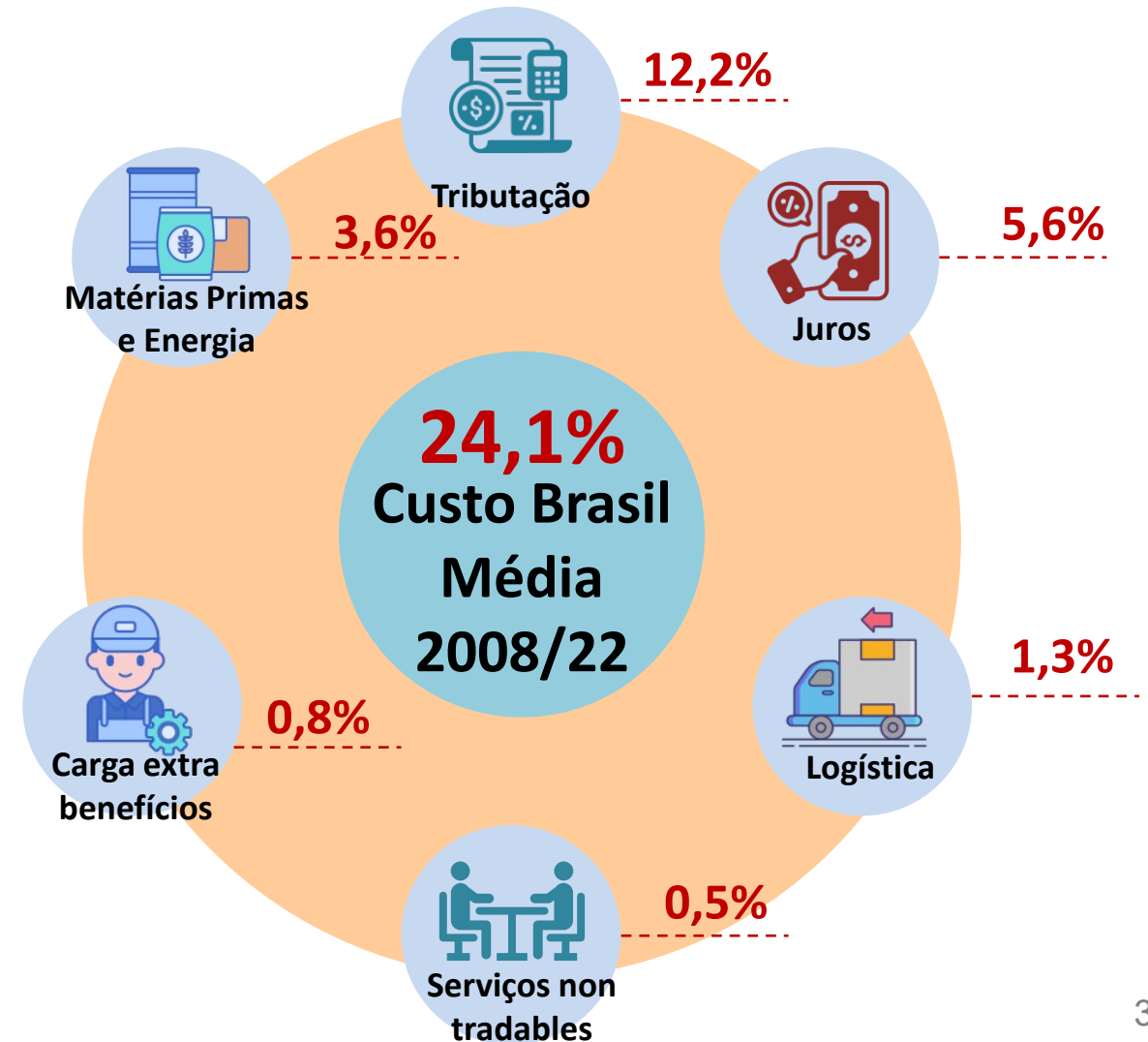
4. Infraestrutura Logística: 1,3%

5. Carga extra com benefícios; 0,8%

- saúde, previdência privadas, etc.

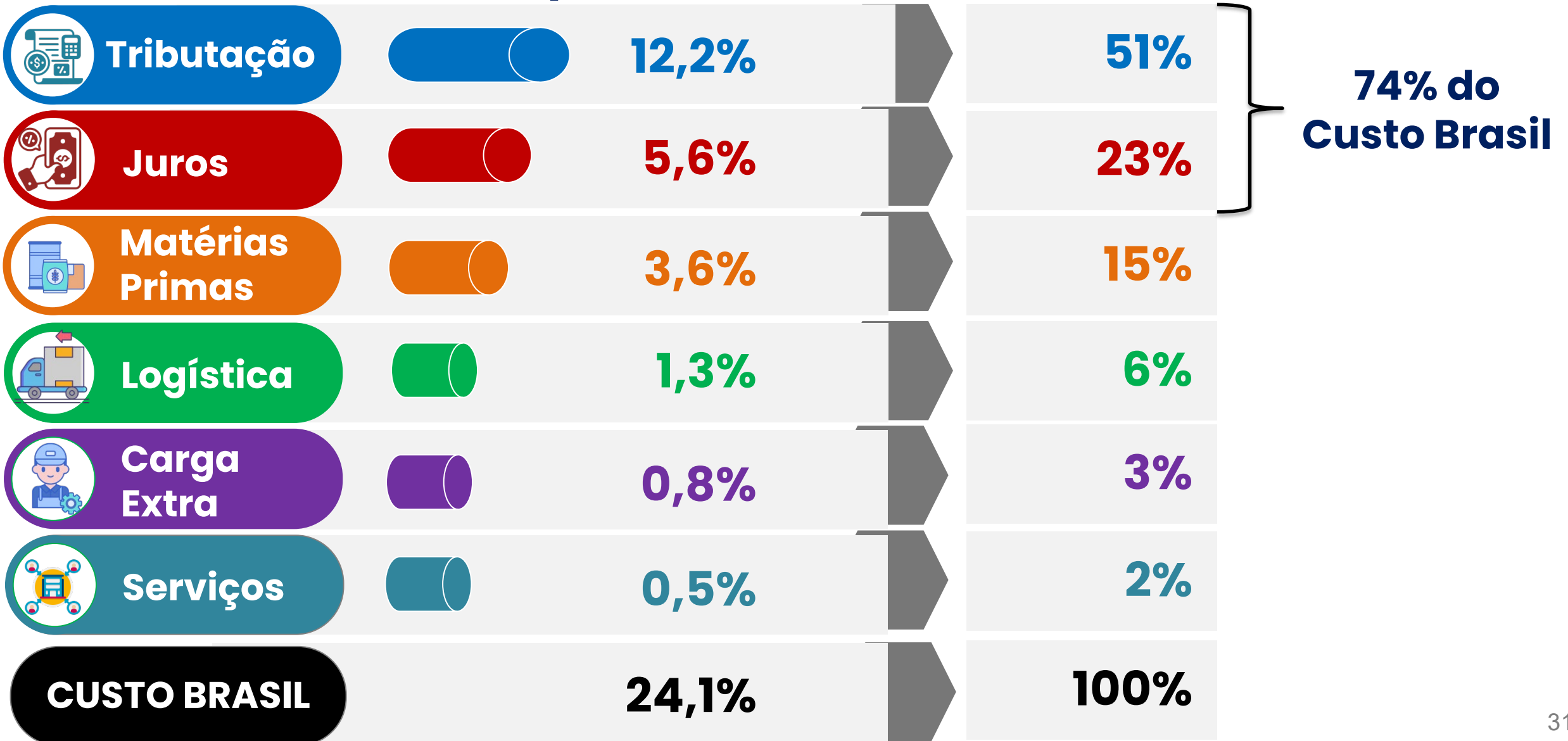
6. Serviços *non tradables*: 0,5%

- aluguéis, serviços de terceiros, etc.



24,1% de Custo Brasil

Média 08/22

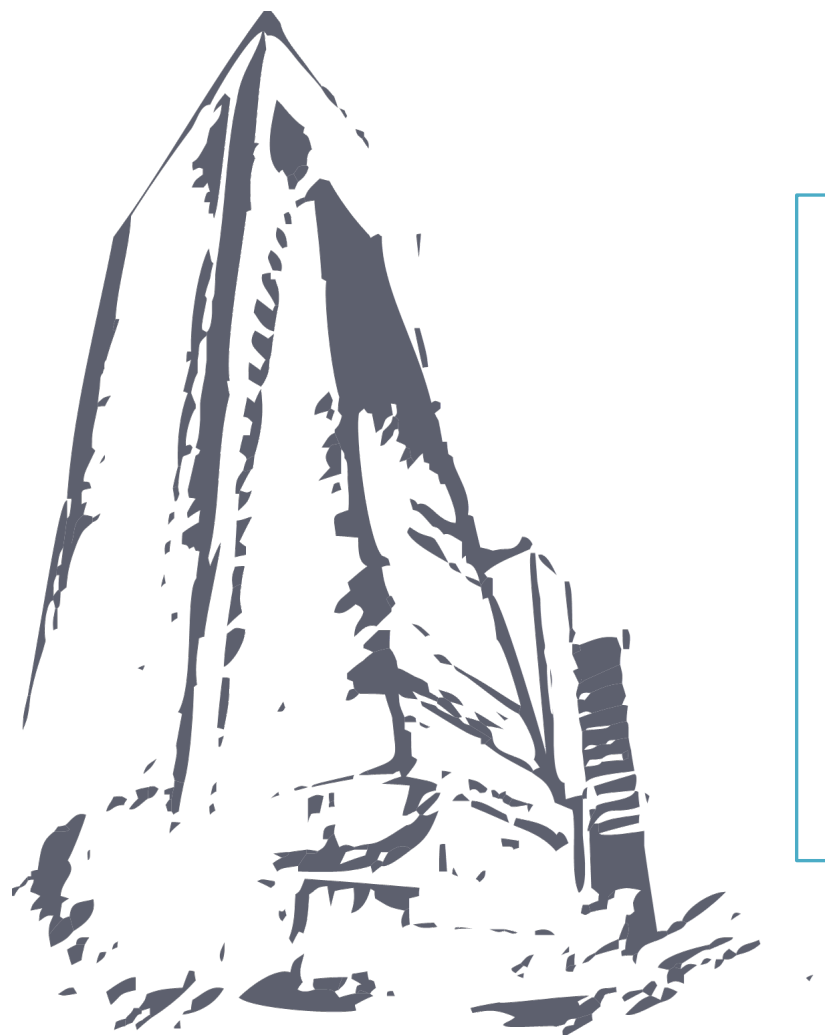




Considerações

Principais componentes do Custo Brasil

- **51%: Tributação**
- **23%: Juros**
- Tributação está endereçada pela Reforma Tributária.
- Necessita-se, buscar soluções para a redução consistente dos Juros (*Selic e Spread*).



FIESP | FEDERAÇÃO DAS INDÚSTRIAS DO ESTADO DE SÃO PAULO
DECOMTEC | Departamento de Competitividade e Tecnologia

Avenida Paulista, 1313
São Paulo – SP
www.fiesp.com.br