

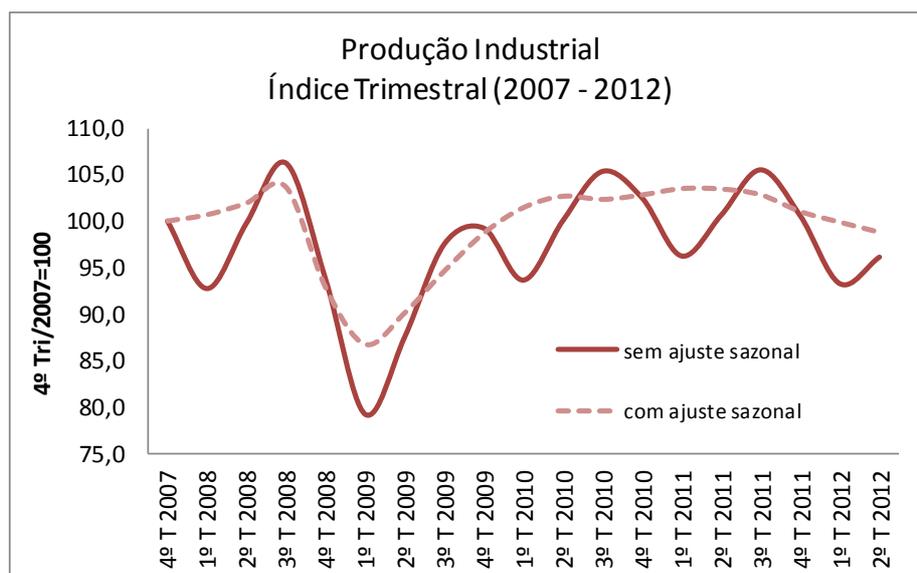
São Paulo, 13 de agosto de 2012

## Resultados do 2º trimestre de 2012

### Contextualização

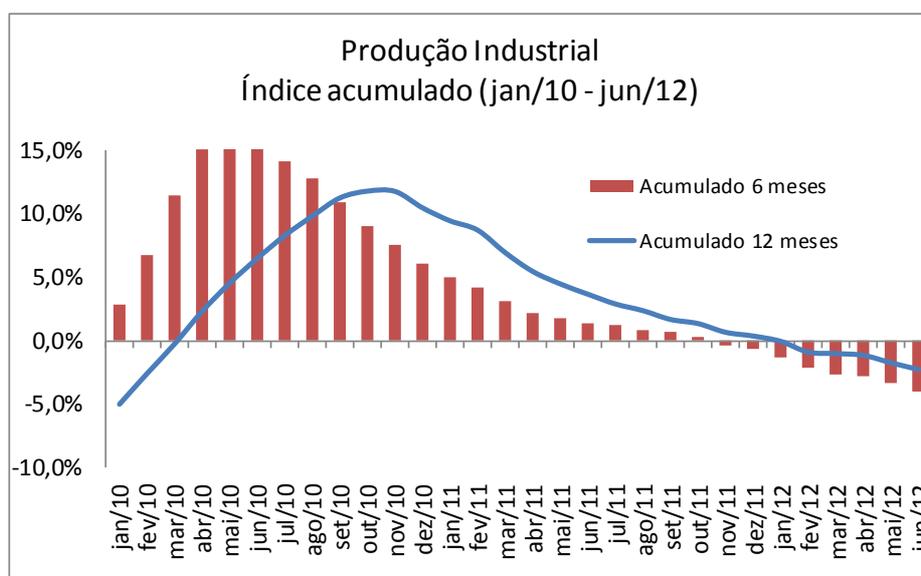
A produção industrial para o fechamento do 2º trimestre de 2012 registrou nova variação negativa. Na série livre de influências sazonais, tanto na comparação com o mesmo período do ano anterior como frente aos três primeiros meses deste ano, a indústria brasileira recuou 4,5% e 1,1%, respectivamente. O desempenho do 2º trimestre levou o setor industrial ao terceiro resultado negativo na comparação interanual.

No acumulado para os seis primeiros meses deste ano, a produção industrial contraiu 3,8% frente ao primeiro semestre de 2011, enquanto o índice acumulado nos últimos doze meses mostrou retração de 2,3% em junho de 2012, a taxa negativa mais intensa desde fevereiro de 2010.



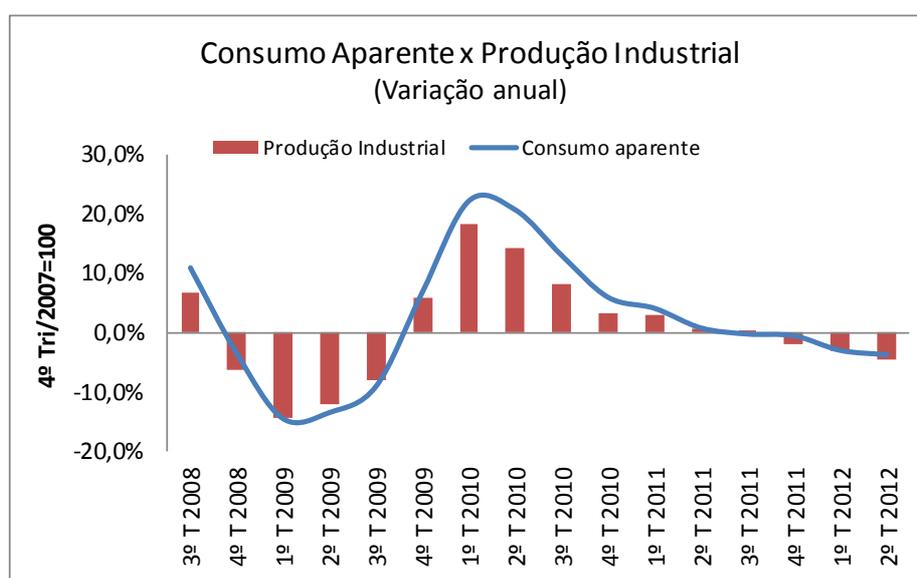
Fonte: IBGE

Elaboração DEREX – FIESP

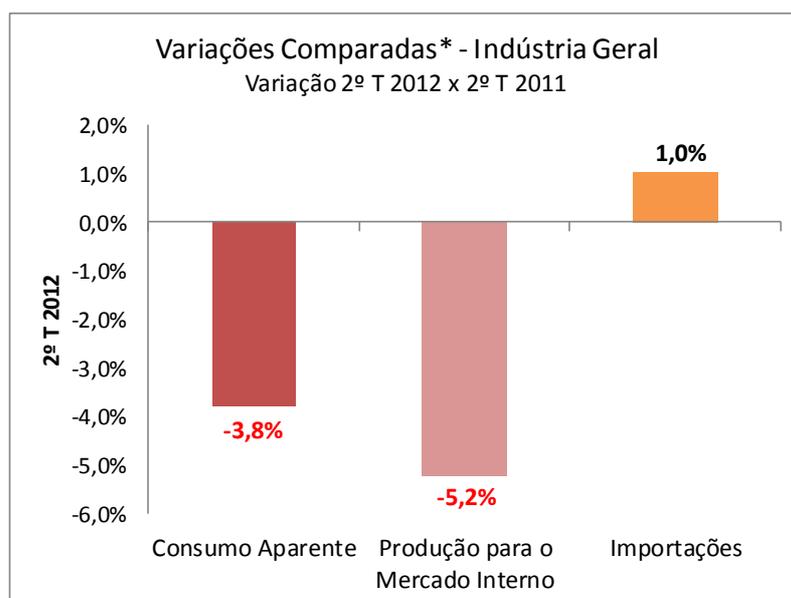


Fonte: IBGE      Elaboração DEREX – FIESP

O consumo aparente de produtos industriais manteve a tendência de retração pelo quarto trimestre consecutivo. Nos meses entre abril e junho de 2012, o indicador recuou 3,8% frente a igual período do ano anterior, acompanhando a trajetória de queda da produção industrial total na mesma base de comparação. A produção industrial para o mercado interno também acompanhou a contração do consumo aparente. No entanto, como a queda da produção se deu um ritmo maior do que a retração do consumo aparente, os produtos importados continuaram ganhando espaço na demanda interna. Em bases anuais, a produção para o mercado doméstico e o consumo aparente recuaram, respectivamente, 5,2% e 3,8% no 2º trimestre de 2012, enquanto o *quantum* importado se elevou 1,0%.



Fonte: MDIC / IBGE      Elaboração DEREX – FIESP



\*Variação relativa a valores em R\$ constantes de 2006

Fonte: MDIC / IBGE

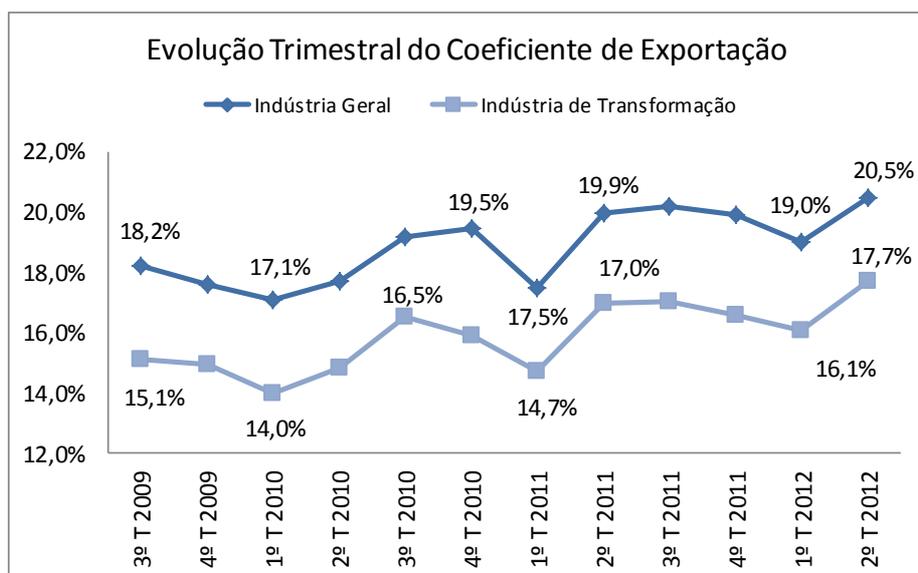
Elaboração DEREX - FIESP

## Resultados dos Coeficientes de Exportação (CE)

### Indústria Geral e de Transformação

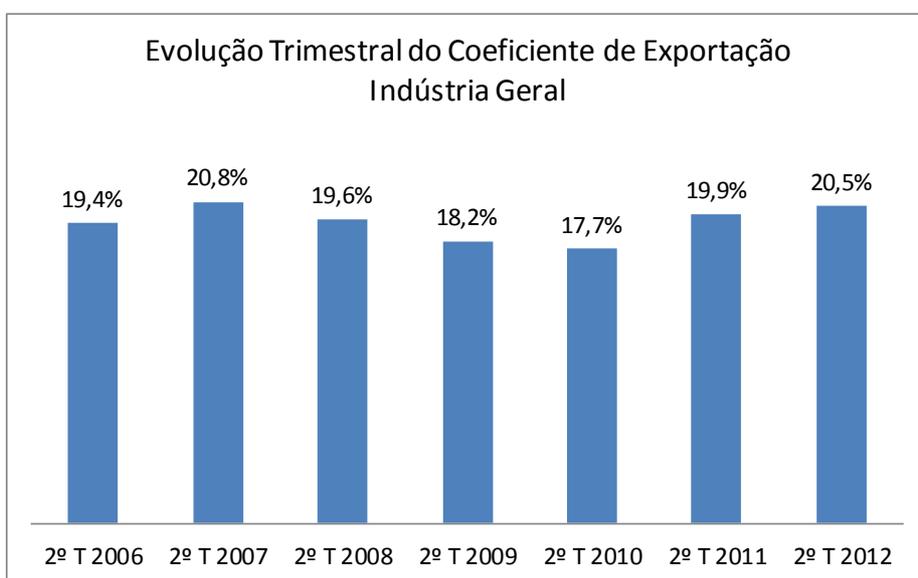
No 2º trimestre de 2012, o coeficiente de exportação da indústria geral, isto é, a parcela da produção industrial exportada, registrou acréscimo interanual de 0,5 p.p., alcançando a marca de 20,5%. Em relação ao trimestre imediatamente anterior, o CE da indústria geral apresentou incremento de 1,5 p.p. O movimento de expansão pode ser explicado pela quase estabilidade do *quantum* exportado potencializado pela retração da produção física da indústria no período.

Ao observar apenas a indústria de transformação, ou seja, desconsiderado o setor extrativo, o CE teve acréscimo interanual de 0,7 p.p. e 1,6 p.p. frente ao trimestre imediatamente anterior, atingindo o patamar de 17,7% no 2º trimestre de 2012.



Fonte: MDIC / IBGE

Elaboração DEREX – FIESP



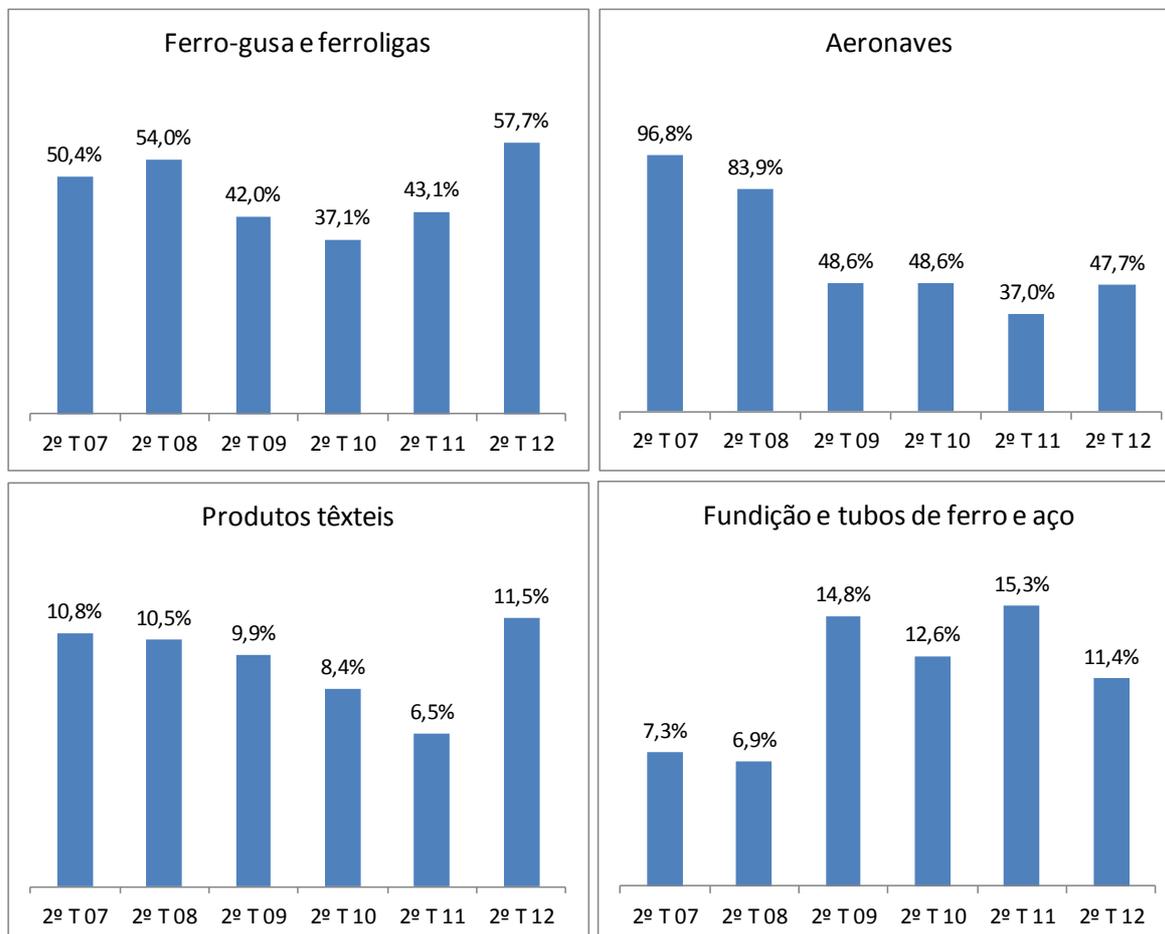
Fonte: MDIC / IBGE

Elaboração DEREX – FIESP

## Análise Setorial dos Coeficientes de Exportação

Dos 33 setores analisados, apenas 12 apresentaram aumento da parcela da produção destinada à exportação. No 2º trimestre de 2012, os dois setores de destaque foram o de ferro-gusa e ferroligas e o de aeronaves, cujos coeficientes de exportação se elevaram 14,6 p.p. e 10,8 p.p., respectivamente, em relação ao mesmo período do ano passado. Na comparação entre os segundos trimestres, o setor de produtos têxteis também se destacou por registrar alta de 4,9 p.p. no CE, passando de 6,5% para 11,5%, após consecutivas reduções do coeficiente.

Já entre os 21 setores que apresentaram queda no CE, o setor de outros equipamentos de transporte<sup>1</sup> registrou a maior baixa em bases anuais (24,2 p.p.), atingindo o segundo menor nível da série histórica, seguido pelo setor de fundição e tubos de ferro e aço, que recuou 3,9 p.p. na mesma base de comparação.



Fonte: MDIC / IBGE

Elaboração DEREX – FIESP

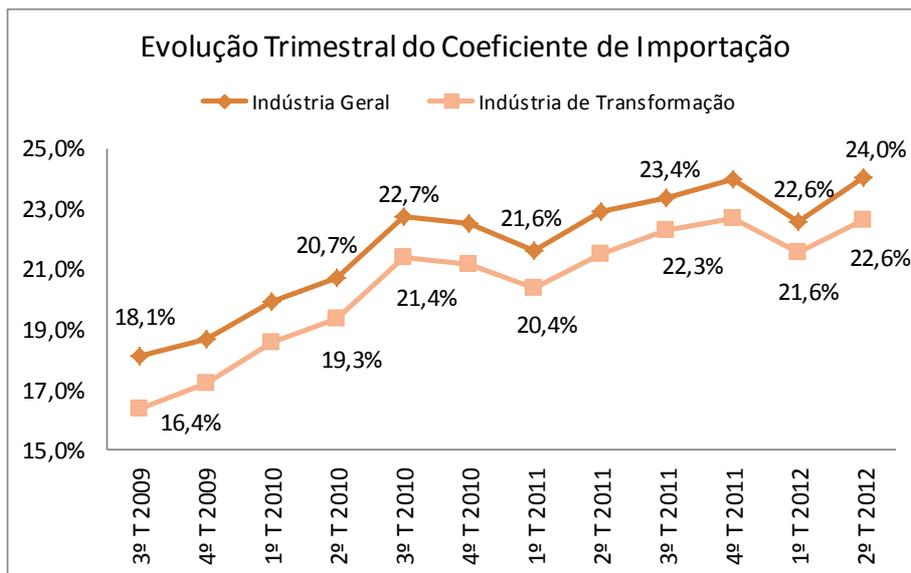
## Resultados dos Coeficientes de Importação (CI)

### Indústria Geral e de Transformação

O coeficiente de importação, que representa o quanto do consumo interno é atendido por produtos estrangeiros, cresceu em um ritmo maior do que o CE no 2º trimestre de 2012. Frente ao mesmo período de 2011 o CI apresentou incremento de 1,2 p.p., alcançando o nível de 24,0%, o recorde da série histórica. Quando comparado ao trimestre imediatamente anterior, o CI da indústria geral apresentou alta de 1,5 p.p.

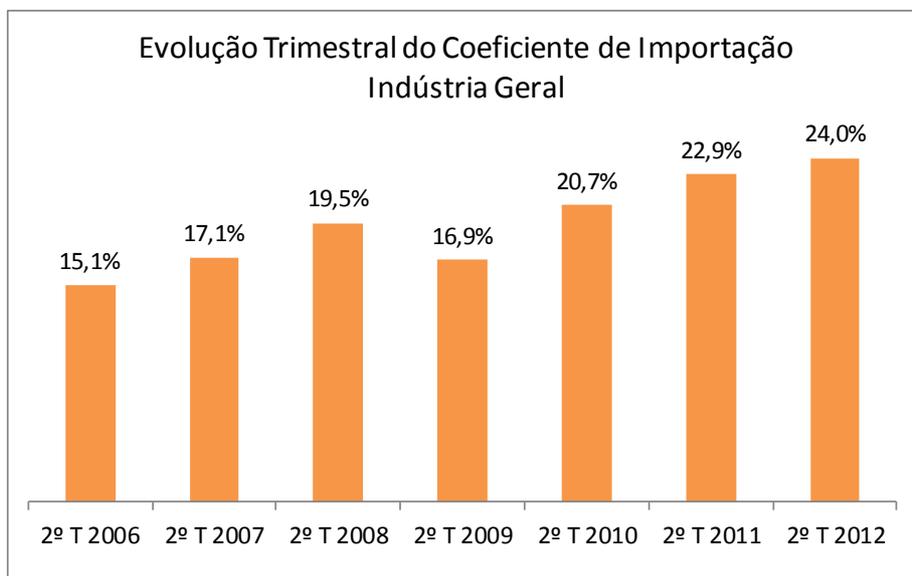
<sup>1</sup> Embarcações, veículos ferroviários, motocicletas, motociclos e suas partes e peças, carrocerias e reboques.

Ao analisar o coeficiente de importação da indústria de transformação, verificou-se um acréscimo de 1,1 p.p. em bases anuais, enquanto na comparação com três primeiros meses de 2012, o CI apresentou incremento de 1,0 p.p. Sendo assim, o coeficiente atingiu a marca de 22,6% no 2º trimestre deste ano.



Fonte: MDIC / IBGE

Elaboração DEREX – FIESP



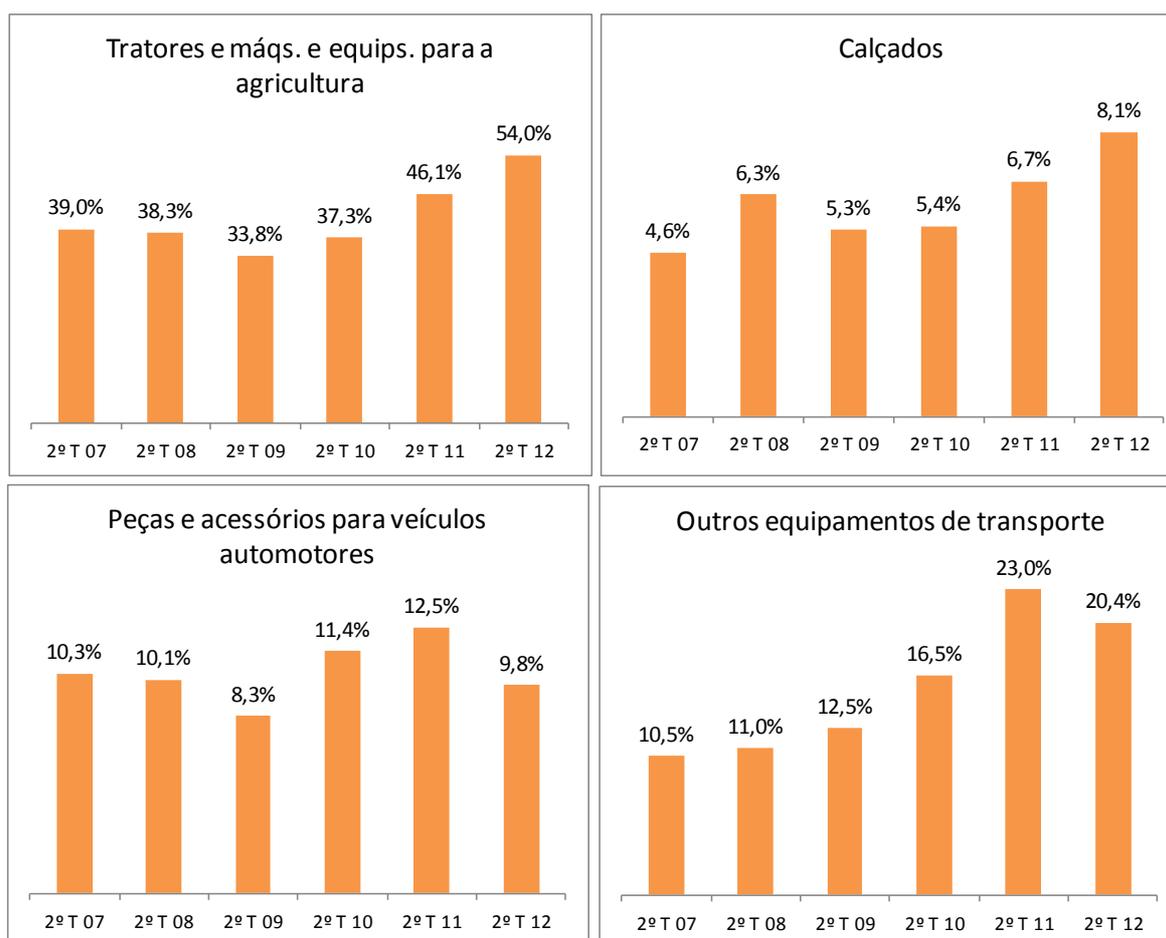
Fonte: MDIC / IBGE

Elaboração DEREX – FIESP

## Análise Setorial dos Coeficientes de Importação

Entre os 33 setores avaliados, 21 mostraram aumento da participação de produtos importados no consumo aparente, no 2º trimestre de 2012. O setor que apresentou maior alta do CI foi o de tratores, máquinas e equipamentos para a agricultura que mantém uma trajetória ascendente, atingindo o terceiro maior nível da série histórica.

Dos 12 setores que mostraram retração do CI, peças e acessórios para veículos automotores e outros equipamentos de transporte registraram as maiores quedas frente ao mesmo período de 2011 (2,7 p.p. e 2,5 p.p., respectivamente). Vale destacar que o CI do setor de autopeças apresentou redução interanual desde o primeiro trimestre deste ano, podendo ser um sinal de que a medida aplicada pelo governo brasileiro no final de 2011, que exige 65% de conteúdo regional nos veículos para evitar majoração da alíquota do IPI, esteja apresentando algum efeito.



Fonte: MDIC / IBGE

Elaboração DEREX – FIESP

| Coeficientes de Exportação (Trimestral)           |              |              |              |              |              |              | 2º Trim 12       | 2º Trim 12       |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|------------------|
|   | 1º T 11      | 2º T 11      | 3º T 11      | 4º T 11      | 1º T 12      | 2º T 12      | 2º Trim 11       | 1º Trim 12       |
| <b>Indústria Geral</b>                            | <b>17,5%</b> | <b>19,9%</b> | <b>20,2%</b> | <b>19,9%</b> | <b>19,0%</b> | <b>20,5%</b> | <b>0,5 pp ▲</b>  | <b>1,5 pp ▲</b>  |
| <b>Indústria de Transformação</b>                 | <b>14,7%</b> | <b>17,0%</b> | <b>17,1%</b> | <b>16,6%</b> | <b>16,1%</b> | <b>17,7%</b> | <b>0,7 pp ▲</b>  | <b>1,6 pp ▲</b>  |
| <b>Indústrias Extrativas</b>                      | <b>67,3%</b> | <b>72,9%</b> | <b>77,2%</b> | <b>76,7%</b> | <b>70,0%</b> | <b>68,1%</b> | <b>-4,8 pp ▼</b> | <b>-1,9 pp ▼</b> |
| Ferro-gusa e ferroligas                           | 51,5%        | 43,1%        | 37,4%        | 43,1%        | 60,4%        | 57,7%        | 14,6 pp ▲        | -2,7 pp ▼        |
| Aeronaves   | 32,8%        | 37,0%        | 40,7%        | 65,9%        | 39,3%        | 47,7%        | 10,8 pp ▲        | 8,4 pp ▲         |
| Produtos têxteis                                  | 7,5%         | 6,5%         | 18,0%        | 25,4%        | 12,7%        | 11,5%        | 4,9 pp ▲         | -1,2 pp ▼        |
| Preparação de couros e artefatos de couro         | 65,3%        | 63,4%        | 57,5%        | 56,1%        | 57,5%        | 68,2%        | 4,8 pp ▲         | 10,8 pp ▲        |
| Máqs. e eqips. para extração mineral e construção | 29,0%        | 32,9%        | 30,2%        | 38,0%        | 38,8%        | 36,6%        | 3,8 pp ▲         | -2,1 pp ▼        |
| Eqips. de instrumentação médico-hospitalares (2)  | 13,0%        | 14,2%        | 14,8%        | 11,7%        | 11,1%        | 15,2%        | 1,0 pp ▲         | 4,1 pp ▲         |
| Siderurgia  | 20,5%        | 18,4%        | 18,8%        | 19,2%        | 19,0%        | 19,4%        | 1,0 pp ▲         | 0,4 pp ▲         |
| Máquinas, aparelhos e materiais elétricos         | 12,5%        | 16,4%        | 16,7%        | 16,5%        | 14,6%        | 17,1%        | 0,7 pp ▲         | 2,5 pp ▲         |
| Máqs. e eqips. para fins industriais e comerciais | 15,7%        | 17,6%        | 21,2%        | 18,8%        | 17,2%        | 18,1%        | 0,5 pp ▲         | 0,9 pp ▲         |
| Produtos farmacêuticos                            | 7,9%         | 7,7%         | 8,6%         | 7,4%         | 7,0%         | 8,1%         | 0,4 pp ▲         | 1,2 pp ▲         |
| Produtos de minerais não-metálicos                | 6,3%         | 7,3%         | 7,0%         | 5,8%         | 6,0%         | 7,7%         | 0,4 pp ▲         | 1,7 pp ▲         |
| Refino de petróleo e produção de álcool           | 7,1%         | 5,8%         | 6,4%         | 5,9%         | 6,9%         | 5,9%         | 0,1 pp ▲         | -1,0 pp ▼        |
| Eletrodomésticos                                  | 4,3%         | 3,7%         | 3,1%         | 2,9%         | 2,5%         | 3,6%         | -0,1 pp ▼        | 1,1 pp ▲         |
| Produtos de metal                                 | 4,7%         | 5,7%         | 5,3%         | 5,7%         | 5,0%         | 5,5%         | -0,2 pp ▼        | 0,5 pp ▲         |
| Automóveis, caminhões e ônibus                    | 11,7%        | 14,3%        | 14,3%        | 17,0%        | 15,5%        | 14,1%        | -0,2 pp ▼        | -1,4 pp ▼        |
| Artigos do vestuário e acessórios                 | 1,4%         | 1,6%         | 1,4%         | 1,5%         | 1,4%         | 1,3%         | -0,2 pp ▼        | -0,1 pp ▼        |
| Material eletrônico e aparelhos de comunicação    | 11,5%        | 10,2%        | 11,4%        | 14,5%        | 8,5%         | 9,9%         | -0,3 pp ▼        | 1,4 pp ▲         |
| Perfumaria, higiene e produtos de limpeza         | 5,7%         | 6,4%         | 6,1%         | 5,6%         | 5,3%         | 6,1%         | -0,3 pp ▼        | 0,8 pp ▲         |
| Artigos do mobiliário                             | 5,8%         | 6,0%         | 5,7%         | 5,8%         | 5,3%         | 5,5%         | -0,4 pp ▼        | 0,2 pp ▲         |
| Celulose, papel e produtos de papel               | 26,5%        | 25,6%        | 25,3%        | 25,2%        | 25,6%        | 25,0%        | -0,6 pp ▼        | -0,5 pp ▼        |
| Artigos de borracha e plástico                    | 8,4%         | 8,6%         | 8,8%         | 8,7%         | 8,2%         | 8,1%         | -0,6 pp ▼        | -0,1 pp ▼        |
| Produtos químicos (1)                             | 13,1%        | 13,0%        | 13,4%        | 12,2%        | 12,6%        | 12,4%        | -0,6 pp ▼        | -0,2 pp ▼        |
| Tratores e máqs. e eqips. para a agricultura      | 33,3%        | 38,9%        | 38,5%        | 37,5%        | 34,6%        | 38,2%        | -0,7 pp ▼        | 3,6 pp ▲         |
| Peças e acessórios para veículos automotores      | 8,8%         | 9,5%         | 9,6%         | 9,4%         | 8,9%         | 8,6%         | -0,9 pp ▼        | -0,4 pp ▼        |
| Metalurgia de metais não-ferrosos                 | 40,0%        | 44,1%        | 53,9%        | 46,4%        | 51,4%        | 43,0%        | -1,0 pp ▼        | -8,3 pp ▼        |
| Alimentos e bebidas                               | 23,6%        | 25,1%        | 25,5%        | 26,4%        | 24,1%        | 24,1%        | -1,0 pp ▼        | 0,0 pp ▼         |
| Calçados  | 18,8%        | 16,5%        | 15,1%        | 16,5%        | 15,9%        | 15,1%        | -1,4 pp ▼        | -0,9 pp ▼        |
| Produtos diversos                                 | 14,7%        | 14,5%        | 13,2%        | 12,9%        | 12,7%        | 12,1%        | -2,4 pp ▼        | -0,6 pp ▼        |
| Produtos de madeira                               | 22,2%        | 23,9%        | 21,3%        | 23,4%        | 21,8%        | 21,3%        | -2,7 pp ▼        | -0,5 pp ▼        |
| Máqs. para escritório e eqips. de informática     | 5,8%         | 8,3%         | 6,3%         | 7,6%         | 7,0%         | 4,9%         | -3,3 pp ▼        | -2,0 pp ▼        |
| Fundição e tubos de ferro e aço                   | 20,3%        | 15,3%        | 7,6%         | 10,2%        | 11,7%        | 11,4%        | -3,9 pp ▼        | -0,4 pp ▼        |
| Outros equipamentos de transporte (3)             | 9,3%         | 31,2%        | 9,3%         | 7,2%         | 16,2%        | 7,0%         | -24,2 pp ▼       | -9,3 pp ▼        |

(1) Exceto farmacêuticos e perfumaria, higiene e produtos de limpeza

(2) e instrumentos de precisão e ópticos, equipamentos para automação industrial, cronômetros e relógios

(3) Embarcações, veículos ferroviários, motocicletas, motociclos e suas partes e peças, carrocerias e reboques

| Coeficientes de Importação (Trimestral)           |              |              |              |              |              |              | 2º Trim 12       | 2º Trim 12      |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|-----------------|
|   | 1º T 11      | 2º T 11      | 3º T 11      | 4º T 11      | 1º T 12      | 2º T 12      | 2º Trim 11       | 1º Trim 12      |
| <b>Indústria Geral</b>                            | <b>21,6%</b> | <b>22,9%</b> | <b>23,4%</b> | <b>24,0%</b> | <b>22,6%</b> | <b>24,0%</b> | <b>1,2 pp ▲</b>  | <b>1,5 pp ▲</b> |
| <b>Indústria de Transformação</b>                 | <b>20,4%</b> | <b>21,5%</b> | <b>22,3%</b> | <b>22,7%</b> | <b>21,6%</b> | <b>22,6%</b> | <b>1,1 pp ▲</b>  | <b>1,0 pp ▲</b> |
| <b>Indústrias extrativas</b>                      | <b>55,0%</b> | <b>61,1%</b> | <b>60,1%</b> | <b>62,5%</b> | <b>51,8%</b> | <b>58,2%</b> | <b>-2,9 pp ▼</b> | <b>6,3 pp ▲</b> |
| Tratores e máqs. e equps. para a agricultura      | 37,3%        | 46,1%        | 45,7%        | 46,2%        | 45,7%        | 54,0%        | 7,9 pp ▲         | 8,3 pp ▲        |
| Produtos diversos                                 | 26,7%        | 24,4%        | 33,4%        | 31,8%        | 29,4%        | 30,3%        | 5,9 pp ▲         | 0,9 pp ▲        |
| Aeronaves   | 38,2%        | 41,1%        | 45,0%        | 60,1%        | 42,5%        | 46,5%        | 5,4 pp ▲         | 3,9 pp ▲        |
| Máqs. e equps. para fins industriais e comerciais | 49,2%        | 51,0%        | 52,6%        | 53,6%        | 50,9%        | 56,1%        | 5,1 pp ▲         | 5,2 pp ▲        |
| Eletrodomésticos                                  | 13,5%        | 13,0%        | 12,4%        | 12,5%        | 14,3%        | 17,6%        | 4,6 pp ▲         | 3,3 pp ▲        |
| Ferro-gusa e ferroligas                           | 9,9%         | 8,5%         | 9,4%         | 9,5%         | 11,3%        | 12,3%        | 3,9 pp ▲         | 1,0 pp ▲        |
| Máqs. para escritório e equps. de informática     | 52,6%        | 54,9%        | 58,2%        | 53,5%        | 55,6%        | 58,3%        | 3,4 pp ▲         | 2,7 pp ▲        |
| Refino de petróleo e produção de álcool           | 15,8%        | 20,9%        | 23,0%        | 23,5%        | 20,2%        | 23,4%        | 2,4 pp ▲         | 3,1 pp ▲        |
| Artigos do vestuário e acessórios                 | 12,1%        | 7,8%         | 9,5%         | 10,4%        | 18,0%        | 9,9%         | 2,2 pp ▲         | -8,1 pp ▼       |
| Siderurgia  | 12,4%        | 11,6%        | 13,7%        | 13,3%        | 13,7%        | 13,7%        | 2,1 pp ▲         | 0,0 pp ▲        |
| Máquinas, aparelhos e materiais elétricos         | 33,5%        | 35,9%        | 39,2%        | 38,4%        | 37,6%        | 37,9%        | 2,0 pp ▲         | 0,3 pp ▲        |
| Máqs. e equps. para extração mineral e construção | 39,5%        | 43,5%        | 38,8%        | 44,0%        | 46,2%        | 45,0%        | 1,5 pp ▲         | -1,2 pp ▼       |
| Calçados  | 7,8%         | 6,7%         | 5,6%         | 6,5%         | 8,0%         | 8,1%         | 1,4 pp ▲         | 0,0 pp ▲        |
| Produtos de minerais não-metálicos                | 8,6%         | 8,4%         | 9,1%         | 8,9%         | 10,1%        | 9,6%         | 1,1 pp ▲         | -0,5 pp ▼       |
| Produtos farmacêuticos                            | 28,9%        | 27,2%        | 31,7%        | 30,5%        | 26,7%        | 28,3%        | 1,1 pp ▲         | 1,6 pp ▲        |
| Equps. de instrumentação médico-hospitalares (2)  | 60,8%        | 56,1%        | 57,9%        | 54,4%        | 53,8%        | 57,2%        | 1,0 pp ▲         | 3,4 pp ▲        |
| Artigos do mobiliário                             | 3,2%         | 2,2%         | 3,4%         | 3,0%         | 2,8%         | 3,2%         | 0,9 pp ▲         | 0,4 pp ▲        |
| Artigos de borracha e plástico                    | 16,6%        | 16,5%        | 17,4%        | 18,1%        | 17,4%        | 17,2%        | 0,6 pp ▲         | -0,2 pp ▼       |
| Produtos de metal                                 | 13,3%        | 13,0%        | 14,9%        | 16,1%        | 14,3%        | 13,3%        | 0,3 pp ▲         | -1,1 pp ▼       |
| Preparação de couros e artefatos de couro         | 30,7%        | 26,2%        | 28,6%        | 27,8%        | 21,1%        | 26,5%        | 0,2 pp ▲         | 5,3 pp ▲        |
| Alimentos e bebidas                               | 6,1%         | 5,0%         | 4,9%         | 6,2%         | 6,6%         | 5,2%         | 0,2 pp ▲         | -1,4 pp ▼       |
| Automóveis, caminhões e ônibus                    | 18,4%        | 21,4%        | 21,3%        | 28,0%        | 22,6%        | 21,4%        | 0,0 pp ▼         | -1,2 pp ▼       |
| Fundição e tubos de ferro e aço                   | 17,9%        | 17,8%        | 19,1%        | 19,6%        | 19,5%        | 17,7%        | 0,0 pp ▼         | -1,8 pp ▼       |
| Material eletrônico e aparelhos de comunicação    | 52,1%        | 51,4%        | 54,6%        | 56,0%        | 48,5%        | 51,4%        | -0,1 pp ▼        | 2,8 pp ▲        |
| Perfumaria, higiene e produtos de limpeza         | 9,9%         | 10,4%        | 10,4%        | 10,1%        | 9,5%         | 10,2%        | -0,2 pp ▼        | 0,70 pp ▲       |
| Produtos de madeira                               | 2,6%         | 2,7%         | 3,1%         | 2,6%         | 2,3%         | 2,0%         | -0,8 pp ▼        | -0,4 pp ▼       |
| Celulose, papel e produtos de papel               | 11,2%        | 11,0%        | 10,8%        | 9,7%         | 10,1%        | 10,2%        | -0,8 pp ▼        | 0,1 pp ▲        |
| Metalurgia de metais não-ferrosos                 | 31,8%        | 34,1%        | 36,9%        | 32,7%        | 34,6%        | 33,0%        | -1,1 pp ▼        | -1,6 pp ▼       |
| Produtos têxteis                                  | 22,6%        | 22,3%        | 23,9%        | 27,6%        | 23,2%        | 20,7%        | -1,5 pp ▼        | -2,5 pp ▼       |
| Produtos químicos (1)                             | 29,4%        | 32,5%        | 32,8%        | 30,4%        | 28,2%        | 30,0%        | -2,5 pp ▼        | 1,8 pp ▲        |
| Outros equipamentos de transporte (3)             | 20,8%        | 23,0%        | 17,9%        | 17,9%        | 20,1%        | 20,4%        | -2,5 pp ▼        | 0,4 pp ▲        |
| Peças e acessórios para veículos automotores      | 11,4%        | 12,5%        | 12,5%        | 11,4%        | 10,9%        | 9,8%         | -2,7 pp ▼        | -1 pp ▼         |

(1) Exceto farmacêuticos e perfumaria, higiene e produtos de limpeza

(2) e instrumentos de precisão e ópticos, equipamentos para automação industrial, cronômetros e relógios

(3) Embarcações, veículos ferroviários, motocicletas, motociclos e suas partes e peças, carrocerias e reboques

## EQUIPE TÉCNICA

---

**Federação das Indústrias do Estado de São Paulo – FIESP**

**Departamento de Relações Internacionais e Comércio Exterior – DEREK**

**Área de Análise Econômica do Comércio Exterior**

**Diretor Titular:** Roberto Giannetti da Fonseca

**Gerente:** Frederico Arana Meira

**Equipe:** Bruno Maia Cavalcante, Laura Gonçalves e Julia Callegari

**Endereço:** Av. Paulista, 1313, 4º andar – São Paulo/SP – 01311-923

**Telefone:** (11) 3549-4234/4627      **Fax:** (11) 3549-4730