



## Painel semanal: agroindústria

Análise dos eventos e movimentos econômicos da semana

30 de junho de 2022

# visão rápida da semana







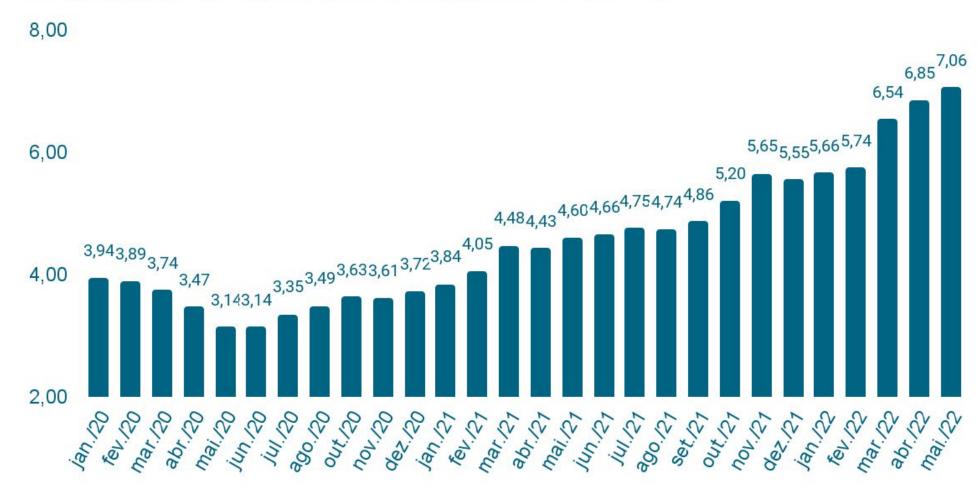
- A Companhia Nacional de Abastecimento, Conab, colocou em atenção as culturas de Verão/Inverno em partes de Minas Gerais, São Paulo, Bahia, Tocantins, Maranhão e em todo o estado de Goiás. As informações são relativas à estiagem observadas no último Boletim de Monitoramento dos Cultivos de Verão/Inverno.
- Apesar da safra recorde, há a exigência de um olhar mais apurado para o comportamento da agricultura em função de diversas anomalias climáticas em âmbito global.



#### NACIONAL

- A Agência Nacional de Transportes Terrestres (ANTT) reajustou em até 8,99% o preço dos fretes rodoviários no país.
- O reajuste veio depois de a Agência Nacional do Petróleo, Gás Natural e Biocombustíveis (ANP) ter informado aumento de 13,7% nos preços do diesel.
- Segundo legislação, os reajustes na tabela de fretes devem ser feitos a cada seis meses ou sempre que a mudança de preço do diesel for maior que 5%.

#### Preço médio do diesel S10 no estado de Goiás - R\$



Fonte: ANP; Elaboração: Análise Econômica

- Depois de diversos adiamentos, o Senado federal deve votar na tarde de quinta-feira (30), às 16h00, a PEC 16, popularmente chamada de PEC dos combustíveis.
- A proposta de emenda à Constituição Federal concederá, entre outras coisas:
  - o Aumento de R\$200,00 no Auxílio Brasil elevando a transferência para R\$600,00/mês;
  - Voucher caminhoneiro de R\$1.000/mês a cerca de 900 mil motoristas;
  - Aumento do vale-gás, cerca de R\$120/bimestre



- A proposta prevê ainda zerar a fila de espera pela inclusão no Programa Auxílio Brasil, que conta com cerca de 1,6 milhão de famílias;
- Compensação aos estados pelos gastos com gratuidade no transporte público aos idosos;
- Compensação aos estados que reduzirem o ICMS sobre o etanol;
- Eventuais subsídios para a compra de gasolina por parte de motoristas de aplicativo e taxistas.



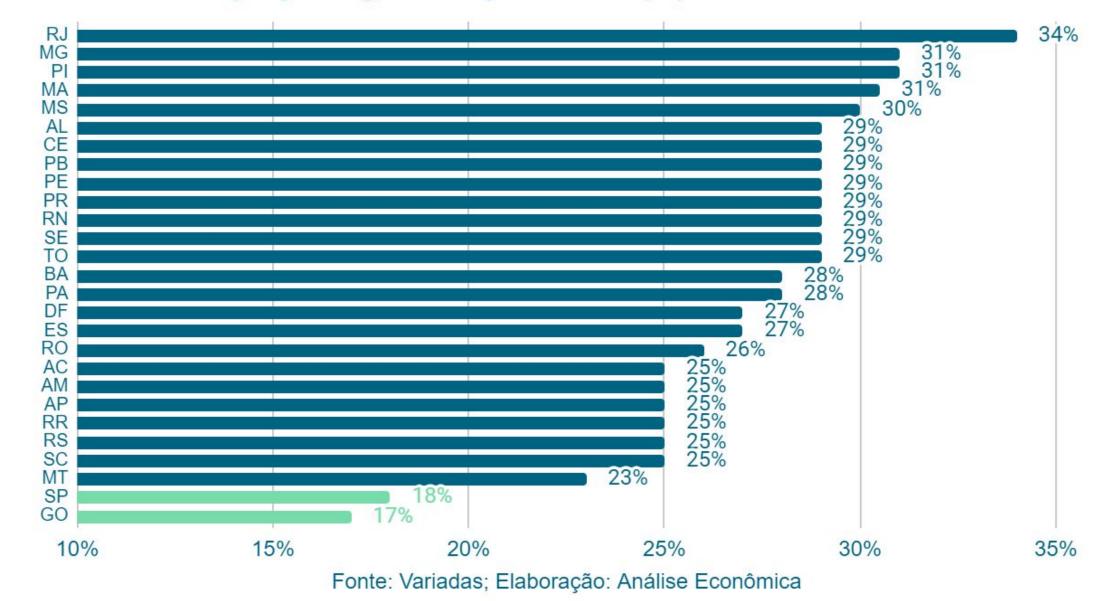
- O governo prevê gastos extraordinários na casa dos R\$38 bilhões de reais, mas diversos analistas apontam para gastos que poderiam chegar a R\$55 bilhões.
- Para que o governo consiga arcar com os custos previstos pela PEC 16, a proposta prevê a decretação do estado de emergência em função do aumento do preço dos combustíveis nos últimos meses.



#### NACIONAL

- Os governadores de Goiás e São Paulo decidiram seguir a Lei Complementar nº194, 23 de junho de 2022 e reduziram o ICMS incidente sobre combustíveis e energia.
- A medida criou uma espécie de racha entre os governadores porque parte importante deles esperavam por um posicionamento do STF sobre o assunto.

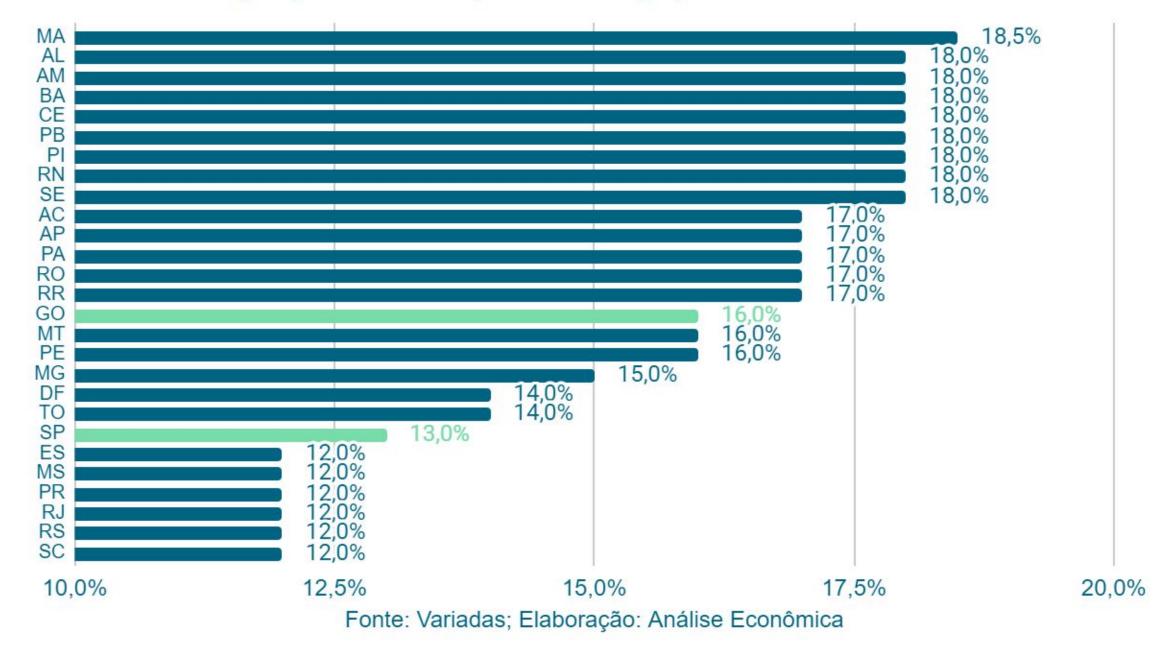
#### ICMS sobre o preço da gasolina por estado (%)



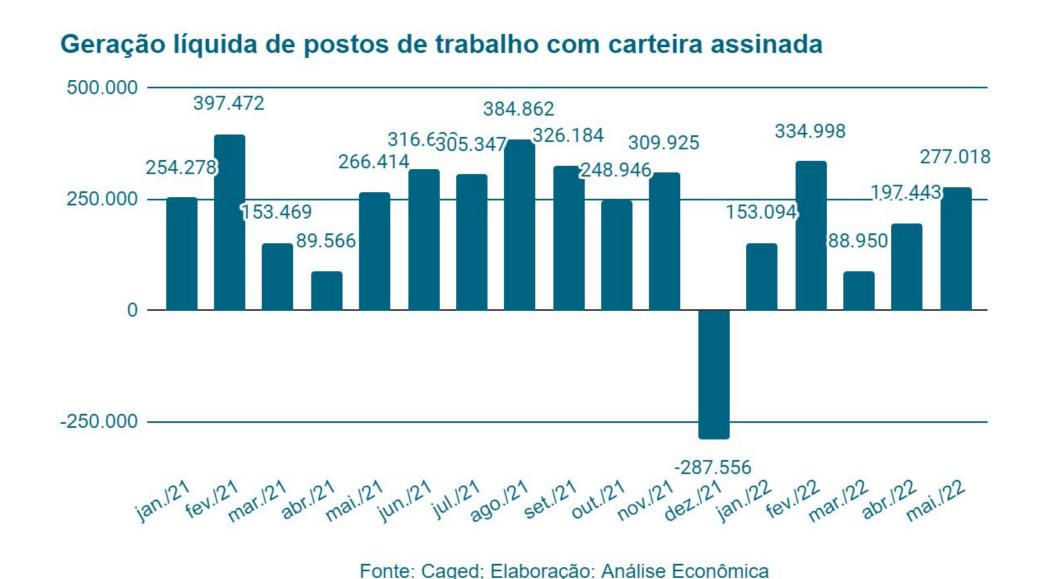
#### NACIONAL

• Com a medida, o estado de Goiás deve deixar de arrecadar cerca de R\$3 bilhões até o final do ano.

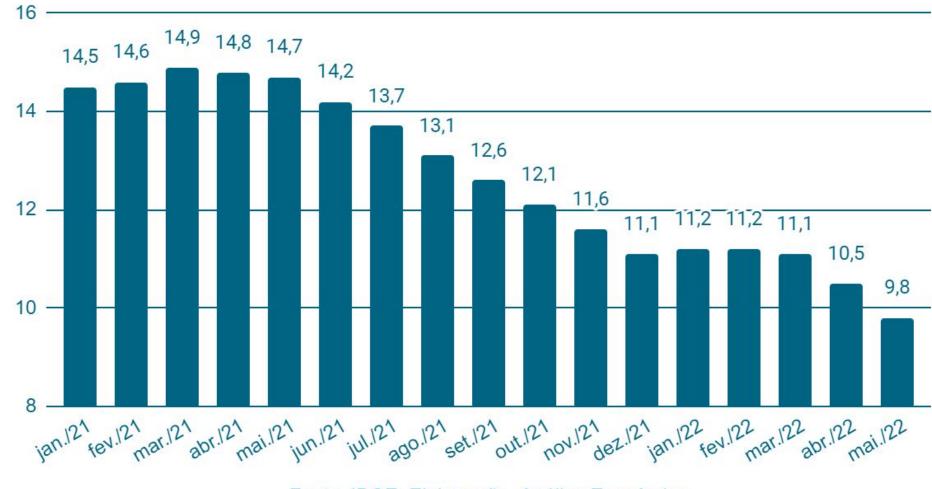
#### ICMS sobre o preço do diesel por estado (%)



- Na agenda de indicadores econômicos, houve mudanças positivas no mercado de trabalho:
- PNAD contínua: diminuição da taxa de desocupação de 10,5% em abril para 9,8% em maio (tri);
- O Ministério do Trabalho informou a criação de cerca de 277 mil novos postos formais de trabalho.





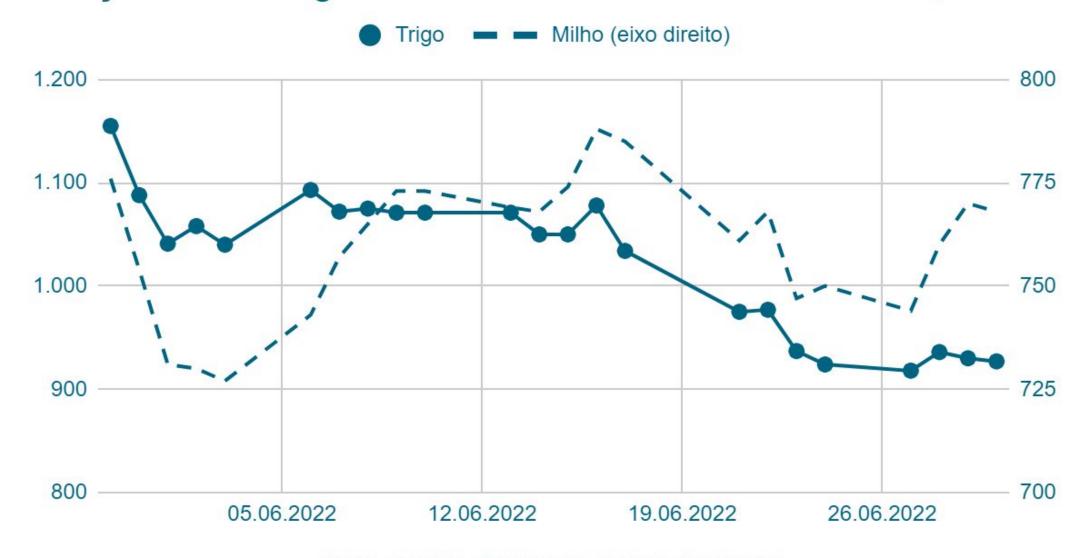


Fonte: IBGE; Elaboração: Análise Econômica

#### INTERNACIONAL

- A Ucrânia ainda conseguiu plantar cerca de 90% do volume habitual registrado antes da guerra.
- O grande problema está na estocagem dos grãos.
- O escoamento pela Polônia tem se tornado difícil em função das diferenças das bitolas em que operam os trens ucranianos e poloneses.
- Apesar de tudo, os preços do milho e do trigo apresentaram forte redução nos últimos dias.

#### Cotação diária do trigo e do milho no mercado internacional - US\$



Fonte: Nasdaq; Elaboração: Análise Econômica

#### INTERNACIONAL

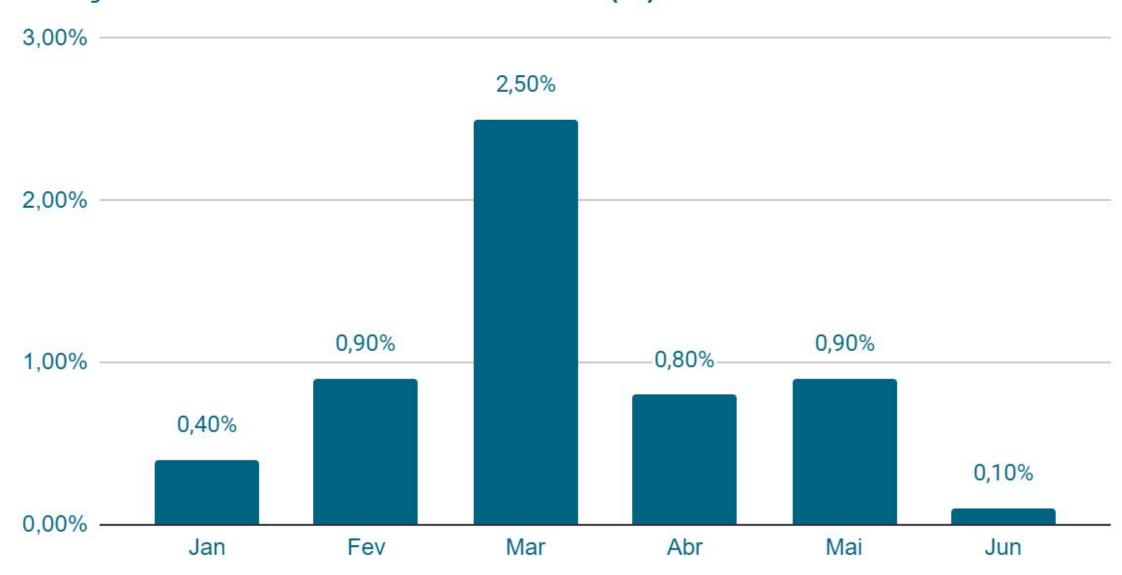
- Dados da USDA mostram que a última semana de junho foi a mais quente em 30 anos (em comparação com o mesmo período dos anos anteriores) no cinturão do milho nos EUA.
- O confinamento do gado tem aumentado os custos de proteína animal em função do uso de ração e do comprometimento da safra de sorgo.



#### INTERNACIONAL

- A inflação alemã finalmente cedeu, depois que o governo cortou alguns impostos que incidem sobre os preços dos combustíveis.
- Dados da Destatis mostram que a inflação de junho foi de +0,1%, ante variação de +0,9% em maio e expectativa de +0,3%.
- Com o resultado de junho, a inflação anual cedeu de +7,9% para +7,6%.

#### Inflação mensal ao consumidor alemão (%)

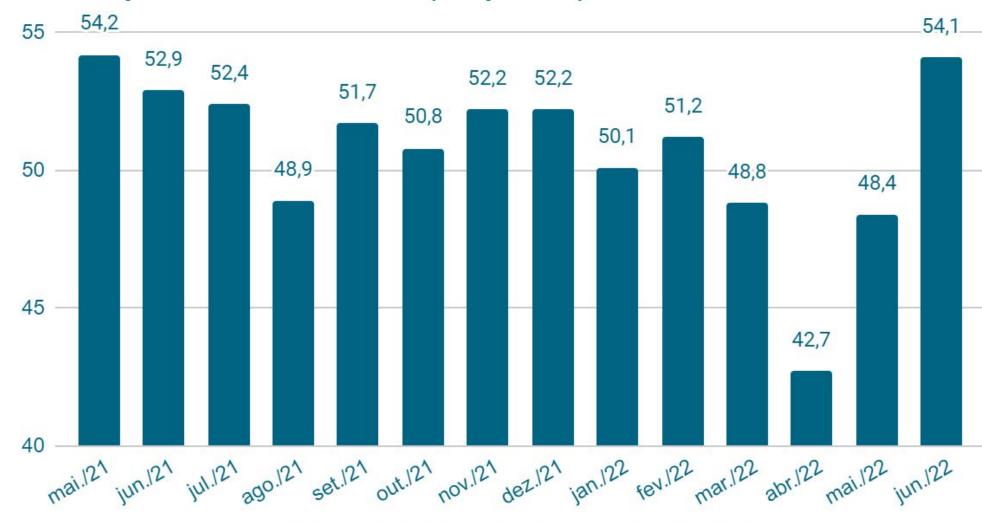


Fonte: Destatis; Elaboração: Análise Econômica

#### INTERNACIONAL

- A China finalmente parece ter voltado à condição de crescimento econômico.
- Dados da S&P Global indicam que a segunda maior economia do mundo cresceu em junho em função da expansão do setor industrial e de serviços.
- O número foi bem recebido pelo mercado porque foi a primeira leitura que indica expansão em 4 meses.

#### PMI compostos mensal - China (em pontos)



Fonte: S&P Global; Elaboração: Análise Econômica

# impactos sobre o segmento







análise econômica

- Apesar da necessidade e urgência, a aprovação da PEC 16 deve trazer alguns impactos econômicos de longo prazo.
- Agentes do mercado financeiro temem que o drible na âncora fiscal feito com base na decretação do estado de emergência, traga algum movimento inflacionário mais robusto para o ano que vem.
- Se o mercado entender que a inflação deve subir como resposta aos gastos extras que devem ser aprovados nos próximos dias, o Banco Central deve continuar atuando para tentar ancorar essas expectativas.



- O reajuste dos fretes por parte da ANTT é apenas parte do reflexo do aumento disseminado dos custos esperados para os próximos meses.
- Apesar dos impactos da PEC 16 sobre os preços dos combustíveis e energia elétrica, não se deve perder de vista que suas ações são pontuais, cujos efeitos podem ser demasiadamente transitórios.



- Apesar da safra recorde no Brasil, isso não garante que eventos climáticos e geopolíticos adversos tragam mudanças repentinas nos preços das principais commodities.
- Depois da morte de milhares de bovinos no estado do Kansas-EUA por conta de uma forte onda de calor, a expectativa agora é que o aumento da temperatura também prejudique em, alguma medida, a colheita de milho na região conhecida como cinturão do milho, também nos Estados Unidos.



- A desaceleração da inflação na Alemanha não deve ser comemorada, afinal de contas, na Espanha, onde não houve nenhum tipo de mudança tributária para atenuar os efeitos da inflação, a variação dos preços em junho foi de +1,8%.
- O IPC espanhol acumulado em 12 meses saltou para +10,2%.
- O comportamento da inflação deve exigir uma postura mais enérgica por parte do Banco Central Europeu. Devem vir aumentos de juros mais fortes e mais prolongados também na Europa.



## equipe análise econômica



**Franklin Lacerda** CEO

Mestre em Economia Política pela PUC-SP, já trabalhou em bancos, lojas, indústria, agências de marketing, terceiro setor e aceleradoras. É quem guia a AEC, constrói as estratégias, mas também coloca a "mão na massa".



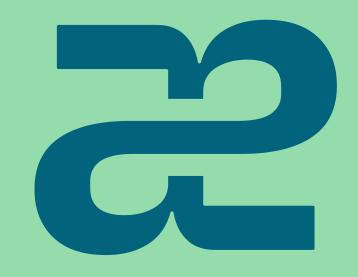
André Galhardo Economista-chefe

Mestre em Economia Política pela PUC-SP, atua como professor, assessor econômico e colunista em rádios e jornais. É o responsável por nossas análises, sempre claro e assertivo em suas publicações.

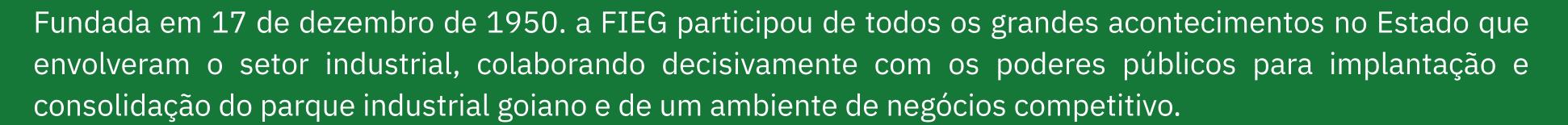


**André Prado**COO

É especialista em planejamento financeiro e gestão por processo, já coordenou operações complexas como Olimpíadas e Copa do Mundo. É o "cara" que mantém a empresa funcionando, além de coordenar projetos junto às diretorias e clientes.







Por meio do Fieg + Solidária mobiliza industriais, trabalhadores da indústria e comunidade em geral para cuidar daqueles que mais precisam, seja pela doação de alimentos, produtos de higiene e limpeza e agasalhos, seja pela oferta de almofadas do coração, que aliviam a dor de mulheres que tiraram o seio em virtude do câncer de mama.

Por tudo isso, a Fieg lidera empreendedorismo, inovação e solidariedade no setor produtivo, trabalhando incansavelmente pelo crescimento de Goiás e por uma melhor qualidade de vida para os goianos.



### Apoio:









































































## Obrigado





O Departamento de Pesquisas e Estudos Econômicos da Análise Econômica é o responsável pela elaboração deste Painel Semanal. Todos os dados ou as análises aqui presentes são rigorosamente apurados e refletem nossa posição no momento da publicação deste relatório. O objetivo de nossas análises é informar acerca dos acontecimentos e movimentos na economia que ocorreram na semana e que impactem no cenário de médio e longo prazo. A Análise Econômica não se responsabiliza por quaisquer atos ou decisões tomadas com base nas informações disponibilizadas por nossas publicações e projeções. Assim, reforçamos que todas as consequências ou responsabilidades pelo uso de quaisquer dados ou análises desta publicação são assumidas exclusivamente pelo usuário, eximindo a Análise Econômica de todas as ações decorrentes do uso desse material. Este Painel não deve ser considerado um relatório de análise para os fins do artigo 1º da Instrução CVM n.º 598, de 3 de maio de 2018. A reprodução total ou parcial desta publicação é permitida somente com a autorização da Análise Econômica e a devida citação da fonte (nomes dos autores, da publicação e da Análise Econômica).