

BOLETÍN

DE CONYUNTURA INDUSTRIAL

SEPTIEMBRE 2012





BOLETÍN

DE CONYUNTURA INDUSTRIAL

SEPTIEMBRE 2012

Agencia Brasileña de Desarrollo Industrial – ABDI

Mauro Borges Lemos
Presidente

María Luisa Campos Machado Leal
Directora

Clayton Campanhola
Director

Otávio Silva Camargo
Jefe de Gabinete

Rogério Dias de Araújo
Coordinador

Carlos Henrique de Mello Silva
Técnico

Equipo Técnico

Agencia Brasileña de Desarrollo Industrial – ABDI

Rogério Dias de Araújo – *Coordinador Inteligencia Competitiva*

Carlos Henrique de Mello Silva – *Técnico*

Instituto de Economía de la Universidad Estadual de Campinas – IE/Unicamp

Fernando Sarti – *Director*

Núcleo de Economía Industrial y de Tecnología - NEIT/IE-Unicamp

Fernando Sarti – *Coordinador del Proyecto ABDI/NEIT - IE - UNICAMP*

Célio Hiratuka – *Coordinador del Proyecto ABDI/NEIT - IE - UNICAMP*

Adriana Marques da Cunha – *Coordinación Ejecutiva*

Beatriz Freire Bertasso – *Coordinación de Informaciones*

Carolina Baltar – *Investigadora*

Fernanda Ultremare – *Investigadora*

Lídia Ruppert – *Investigadora*

Marcelo Loural – *Investigador*

Marco Antonio Martins da Rocha – *Investigador*

Alessandra Celani – *Auxiliar de Investigación*

Anna Lúgia Pozzetti de Abreu – *Auxiliar de Investigación*

Marina Segura Zavatti – *Auxiliar de Investigación*

Murilo Batista – *Auxiliar de Investigación*

Vanessa Moraes Lugli – *Auxiliar de Investigación*

Traducción

Horacio Daniel Piuselli

Diagramación

Caluh Assessoria e Comunicação

©2012 – Agencia Brasileña de Desarrollo Industrial – ABDI

Cualquier parte de esta obra puede ser reproducida, siempre que se cite la fuente.

PRESENTACIÓN

La Agencia Brasileña de Desarrollo Industrial (ABDI), entidad vinculada al Ministerio de Desarrollo, Industria y Comercio Exterior (MDIC), fue creada en diciembre del 2004 con la misión de promover la ejecución de la Política Industrial de Brasil, en consonancia con las políticas de Comercio Exterior y de Ciencia y Tecnología (Lei 11.080/2004). Su enfoque principal se encuentra en los programas y proyectos establecidos por la política industrial brasileña. La Agencia también es parte integrante del Grupo Ejecutivo del Plan Brasil Mayor, teniendo como responsabilidad la articulación y la consolidación de sus programas y acciones, así como su monitorización.

Con la finalidad de acompañar la evolución de la industria brasileña, la ABDI desarrolla un conjunto de estudios e investigaciones de inteligencia industrial que orientan su trabajo y auxilia al gobierno brasileño en la definición y desarrollo de acciones en el ámbito de la política industrial. Entre ellos, el Boletín de Coyuntura Industrial que aporta informaciones y análisis sobre la evolución de la industria brasileña, destacando las principales dificultades enfrentadas y las oportunidades de aceleración de su desarrollo.

El Boletín de Coyuntura, con periodicidad trimestral, ha sido desarrollado en colaboración con el Núcleo de Economía Industrial y Tecnología (NEIT) del Instituto de Economía de la Universidad Estadual de Campinas (Unicamp). En la primera parte de esta edición del Boletín, se destaca la

desaceleración del crecimiento de la economía brasileña y el movimiento contraccionista de la formación bruta de capital fijo en el segundo trimestre del 2012. Se observa, inclusive, la intensificación de la contracción de la tasa de inversión, colocando obstáculos que no deben ignorarse para la recuperación de la industria y de la economía brasileña. Se resalta, no obstante, el crecimiento del consumo de las familias y del gobierno y su importancia para la manutención del modesto desempeño positivo de la economía brasileña en el segundo trimestre del 2012. La contracción de la industria brasileña y la recuperación de la agropecuaria también son apuntadas como factores importantes del segundo trimestre del año.

La segunda parte del Boletín trata la cuestión del empleo y de la masa salarial en la industria brasileña en período reciente. Se destaca la desaceleración de la generación de empleo industrial, si bien de forma menos acentuada que la sufrida por la producción física, acompañada por la contracción de la masa salarial de las contrataciones líquidas en el segundo trimestre del 2012. Se señala la reducción del poder de compra de los trabajadores, propensa a afectar negativamente las expectativas empresariales respecto a la evolución de la demanda y a la rentabilidad de nuevos proyectos de inversión, desincentivando, por consecuencia, la recuperación económica brasileña.

ECONOMÍA E INDUSTRIA BRASILEÑA EN EL SEGUNDO TRIMESTRE DEL 2012

El segundo trimestre del 2012 fue marcado por el modesto crecimiento de la economía brasileña y por el desempeño negativo de la actividad industrial. El Producto Interno Bruto (PIB) a precios de mercado se elevó solamente 0,4% en la comparación con el primer trimestre del 2012, descontando los efectos estacionales (Tabla 1). Se constató un pequeño aumento del 0,5% con relación al mismo período de 2011, reafirmando la tendencia de desaceleración del crecimiento

del producto brasileño, observada a partir del segundo trimestre del 2010, tomando como base los datos de los mismos trimestres de los años anteriores. Además, el crecimiento acumulado en los últimos cuatro trimestres terminados en junio del 2012 se redujo al 1,2%, dejando traslucir, una vez más, la pérdida de dinamismo de la economía brasileña que se percibe en la serie de datos acumulados en 12 meses desde el cuarto trimestre del 2010.

Tabla 1 – Tasa de Variación del PIB por Actividades y por Componentes de la Demanda (I/2012 y II/2012) (en %)

	Tasa trimestral contra trimestre inmediatamente anterior (*)		Tasa trimestral contra mismo trimestre del año anterior		Tasa acumulada en los últimos cuatro trimestres	
	I/2012	II/2012	I/2012	II/2012	I/2012	II/2012
Agropecuaria	(5,9)	4,9	(8,5)	1,7	0,8	1,5
Industria	1,7	(2,5)	0,1	(2,4)	0,7	(0,4)
Extractiva Mineral	-	-	2,2	(1,8)	2,9	1,7
Transformación	-	-	(2,6)	(5,3)	(1,1)	(2,9)
Construcción Civil	-	-	3,3	1,5	3,1	2,9
Electricidad, gas y agua	-	-	3,6	4,3	3,5	3,7
Servicios	0,6	0,7	1,6	1,5	2,2	1,6
PIB a precio básico	0,1	0,4	0,6	0,4	1,7	1,1
PIB a precios de mercado	0,1	0,4	0,8	0,5	1,9	1,2
Gastos de consumo de las familias	0,9	0,6	2,5	2,4	3,2	2,5
Gastos de consumo de la administración pública	1,6	1,1	3,4	3,1	2,3	2,2
Formación bruta de capital fijo	(1,5)	(0,7)	(2,1)	(3,7)	2,1	(0,3)
Exportación de bienes y servicios	(0,3)	(3,9)	6,6	(2,5)	5,1	2,8
Importación de bienes y servicios (-)	(0,4)	1,9	6,3	1,6	8,2	5,0

(*) Con ajuste estacional. Nota: Los datos incorporan la revisión de la serie histórica realizada y divulgada por el IBGE. Pueden existir, por lo tanto, diferencias con relación a los datos analizados en los boletines de coyuntura industrial anteriores. Datos del 2o trimestre del 2012 son preliminares.
Fuente: Sistema de Cuentas Nacionales (SCN)/IBGE.

La industria brasileña sufrió contracción en el segundo trimestre del 2012 comparado al primer trimestre del año (-2,5%) después de haberse destacado positivamente frente a las demás actividades económicas en el primer trimestre del 2012 respecto al último trimestre del 2011 (1,7%), siempre considerando la serie libre de influencias estacionales (Tabla 1). El deterioro del comportamiento de la industria brasileña también puede observarse en la comparación con el segundo trimestre del 2011 (-2,4%) y en el acumulado en cuatro trimestres cerrados en junio del 2012 (-0,4%). La industria de transformación tuvo un papel decisivo en la retracción de la industria brasileña, ofuscando nuevamente el desempeño positivo de la construcción civil en los períodos citados. En el acumulado en doce meses terminados en junio del 2012, se destacó la preocupante reducción de la industria de transformación (-2,9%). La industria extractiva no consiguió mantener el crecimiento presentado en el primer trimestre del 2012, sufriendo reducción en el período de abril a junio del corriente año frente a igual período del 2011 (-1,8%). Además, la extractiva mineral presentó desaceleración de su crecimiento en el acumulado en cuatro trimestres cerrados en junio del 2012 (para 1,7%).

Como fue destacado en los boletines de coyuntura anteriores (Marzo y Junio del 2012), se mantiene la preocupación del gobierno brasileño con el desempeño de la industria, afectado negativamente por la dificultad de recuperación de las inversiones y de ampliación del consumo interno, así como por el contexto de incertidumbre en la economía mundial, principalmente en la región europea, sumada al recrudescimiento de la competencia de productores extranjeros los cuales muestran mayor agresividad en la disputa por mercados externos. Debe destacarse que el gobierno ha procurado crear y reforzar una amplia gama de incentivos, incluyendo estímulos crediticios y tributarios, a la industria brasileña, considerando sus efectos positivos sobre las demás actividades económicas. Se espera un desempeño más promisorio de la actividad industrial brasileña en el segundo semestre del año en respuesta a las medidas re-

cientemente anunciadas por el gobierno.

Por su parte, hubo una recuperación de la actividad agropecuaria que volvió a presentar crecimiento en el segundo trimestre del 2012 en comparación con el mismo trimestre del 2011 (1,7%) y con el primer trimestre del 2012 (4,9%), realizado el ajuste estacional (Tabla 1). Eso significó la reversión de su desempeño negativo presentado en el primer trimestre del 2012, el cual derivó de los perjuicios causados a la agricultura por las secas en el Sur y Nordeste del país, como fue resaltado en el Boletín de Coyuntura Industrial de Junio del 2012. El producto agropecuario brasileño presentó modesto aumento en el acumulado en doce meses cerrados en junio del 2012 (1,5%), vislumbrándose, no obstante, una trayectoria de recuperación.

En los detalles de los componentes de la demanda interna, se observó crecimiento del consumo del gobierno (1,1%) y de las familias (0,6%), sustentando el modesto desempeño del producto brasileño (0,4%) en el segundo trimestre, co-tejado con el primer trimestre del 2012 en serie desestacionalizada (Tabla 1). En comparación con el segundo trimestre del 2011, ambos presentaron crecimiento (3,1% y 2,4%, respectivamente), aunque a tasas más modestas que las observadas en el primer trimestre del corriente año frente al mismo período del año anterior. El consumo del gobierno asumió mayor participación en la sustentación de la demanda interna en los dos primeros trimestres del 2012 comparados a iguales períodos del 2011. Con base en los datos acumulados en doce meses cerrados en junio del 2012, tanto el consumo del gobierno como el de las familias presentaron tasas de variación positivas, aunque en trayectoria de desaceleración (2,2% y 2,5%, respectivamente). En la serie de datos acumulados, el consumo de las familias ha superado al del gobierno en la sustentación de la demanda interna en todo el período posterior a la crisis financiera internacional.

Hay que destacar, además, el crecimiento de las importaciones en el segundo trimestre en relación al primero del 2012 (1,9%, con ajuste estacional), superando inclusive los demás compo-

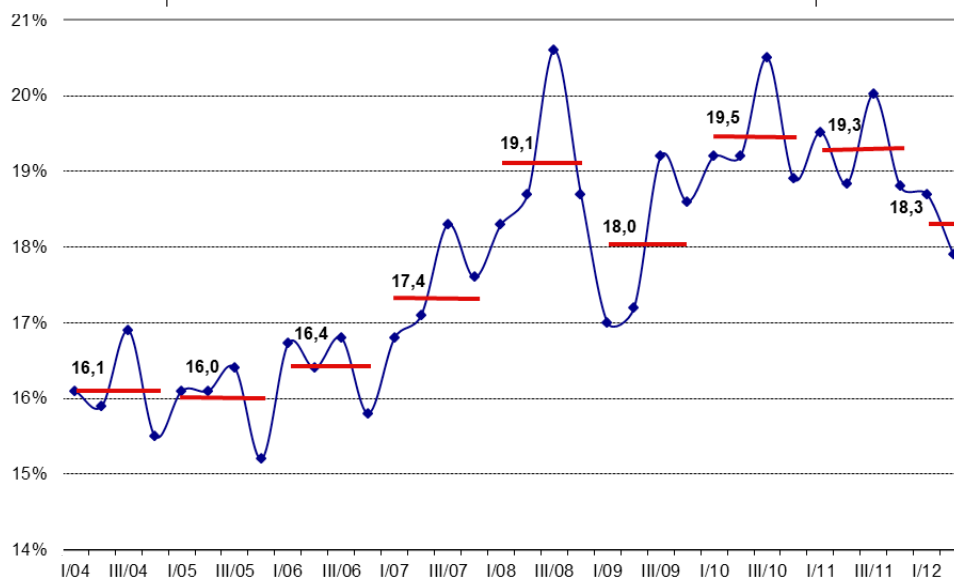
mentes de la demanda interna (Tabla 1). Con relación al segundo trimestre del año pasado, su expansión fue relativamente más modesta (1,6%), pero lideró el aumento acumulado en cuatro trimestres cerrados en junio del 2012 (5,0%), sobresaliendo frente al crecimiento del consumo de las familias y del gobierno en el mismo período. Se mantiene, por lo tanto, la preocupación con los reflejos del recrudescimiento de la competencia internacional y de la persistente entrada de productos importados en el mercado brasileño sobre la producción nacional.

El desempeño de las inversiones se ha mantenido como punto central de preocupación en el año del 2012. Una vez más se destacó negativamente, entre los componentes de la demanda interna, la formación bruta de capital fijo. Por el cuarto trimestre consecutivo, las inversiones presentaron contracción con relación a los trimestres inmediatamente anteriores, en serie desestacionalizada (-0,7% en el segundo trimestre del 2012), además de haber sufrido retracción, por el segundo trimestre consecutivo, en la comparación con los mismos períodos del año pasado (Tabla 1). Se acentuó el desempeño negativo de las inversiones

en el segundo trimestre del 2012 en relación con el mismo período del 2011 (-3,7%), quedando abajo solamente del movimiento de contracción observado en los primeros trimestres del 2009 comparados a iguales períodos del 2008. En el acumulado en doce meses cerrados en junio del 2012, hubo reducción de la formación bruta de capital fijo (-0,3%), lo que había sido observado por la última vez en el acumulado del año del 2009.

La expresiva contracción de la tasa de inversión brasileña en el segundo trimestre del 2012 (para 17,9%) promovió su aproximación al nivel medio observado en 2009 (Gráfico 1). La trayectoria descendente de la tasa de inversiones, iniciada en el último trimestre del año pasado, se acentuó de forma preocupante, colocando límites al desempeño futuro de la economía brasileña. Las inversiones han sido negativamente afectadas por la persistente crisis internacional y el incierto crecimiento nacional. La reducción de la formación bruta de capital fijo se ha combinado al aumento, aunque modesto, del producto interno brasileño, produciendo la contracción de la tasa de inversión brasileña a lo largo de los últimos trimestres.

Gráfico 1 – Evolución de la Tasa de Inversión (I/2004 a II/2012) (en %)



Nota: Los datos incorporan la revisión de la serie histórica realizada y divulgada por el IBGE. Pueden existir, por lo tanto, diferencias con relación a los datos actualizados en los boletines de coyuntura industrial anteriores. Los datos del 2o trimestre del 2012 son preliminares.

Fuente: Sistema de Cuentas Nacionales (SCN)/IBGE.

Contribuyendo para configurar un ambiente de estímulo al consumo y a la inversión, se encuentran, entre otras políticas y medidas gubernamentales: i) mantención de la política de retracción gradual de los intereses básicos y de desvalorización de la moneda nacional; ii) disminución del Impuesto sobre Operaciones Financieras (IOF) incidente sobre operaciones de crédito al consumidor; iii) exención o reducción, inclusive prorrogada, del Impuesto sobre Productos Industrializados (IPI) para productos específicos (tales como muebles, electrodomésticos de línea blanca y automóviles); iv) ampliación de la exención de la planilla de salarios para un mayor número de sectores; v) disponibilidad y reducción de intereses de líneas especiales de crédito del BNDES, incluyendo el Programa de Financiamiento de Máquinas y Equipamientos (Finame) y el Programa de Sustentación de la Inversión (PSI); vi) incentivo a compras gubernamentales con márgenes de preferencia para el productor nacional (PAC-Equipamientos); vii) esfuerzo de aceleración de inversiones en infraestructura a partir, por ejemplo, de la creación de la Empresa de Planificación y Logística (EPL) y del Programa de Inversiones en Logística el cual incluye concesión de las carreteras y vías férreas al sector privado; viii) más recientemente, reducción de los costos de energía eléctrica. Se espera que ese conjunto actual de estímulos al consumo y a la inversión pueda servir de impulso para la recuperación de la economía e industria brasileñas en futuro próximo.

En lo que se refiere al comportamiento de la demanda externa, se destacó la contracción de las exportaciones brasileñas en el segundo trimestre frente al primero del 2012 (-3,9%, descontándose los efectos estacionales) y a igual período del año pasado (-2,5%) (Tabla 1). En el acumulado en doce meses cerrados en junio del 2012, se notó claramente la pérdida de ímpetu del crecimiento de las exportaciones (para 2,8%), acentuándose un movimiento de desaceleración inaugurado en el primer trimestre del 2011. Se reafirman, por lo tanto, la conocida y persistente dificultad de reactivación de la demanda de los principales

países consumidores desarrollados y el recrudescimiento de la competencia en las transacciones comerciales internacionales, reflejándose de forma adversa sobre el desempeño de las exportaciones brasileñas. Cabe mencionar, finalmente, que la caída de las exportaciones, agravada por el crecimiento de las importaciones, contribuyó decisivamente al débil crecimiento del producto brasileño en el período analizado.

Datos de la Investigación Industrial Mensual-Producción Física (*Pesquisa Industrial Mensal-Produção Física – PIMP/IBGE*) permiten detallar el desempeño de la industria brasileña en el segundo trimestre del 2012. Comparando los datos del segundo trimestre del 2012 con los de igual trimestre del 2011, se observó la tendencia de intensificación del engorgamiento de la producción física de la industria de transformación (para -4,8%) y de la industria geral (para -4,5%) combinada al crecimiento insuficiente de la producción extractiva (0,3%) (Tabla 2). En el acumulado en doce meses terminados en junio del 2012, se observó, también, una mayor retracción de la producción física de la industria de transformación (-2,5%) y de la industria general (-2,3%), consiguiendo ofuscar el tímido incremento de la producción extractiva (0,7%). El movimiento de desaceleración del crecimiento, substituido en los primeros dos trimestres del 2012 por la contracción de la producción física de la industria brasileña, ha sido observado desde el último trimestre del 2010 con base en la evolución de las tasas de variación acumulada en doce meses, calculadas al final de cada trimestre del año. Hubo reducción de la producción física de la industria de transformación (-1,4%) y, consecuentemente, de la industria general (-1,1%) en el segundo trimestre en relación al primer trimestre del 2012, en serie libre de influencias estacionales (Tabla 2). La industria de transformación sufrió, inclusive, la aceleración de su contracción marginal del primero al segundo trimestre del corriente año, con ajuste estacional. El resultado positivo de la producción física de la industria extractiva en el mismo período (2,0%) suavizó, no obstante, el desempeño negativo de la producción

industrial brasileña, no siendo suficiente para compensar el movimiento descendente de la producción de la industria de transformación.

Los últimos datos disponibles referentes al mes de julio del 2012 muestran un modesto aumento de la producción física de la industria general e industria de transformación (0,3% para ambas) y ligero encogimiento de la industria ex-

tractiva (-0,1%) en comparación con el mes de junio del 2012, con ajustes estacionales (PIM-PF/IBGE). De esta forma, las últimas tasas disponibles de variación mensual de la producción física de la industria brasileña dejan traslucir la reversión del comportamiento negativo de la producción industrial que deberá ser observado y analizado más cuidadosamente en un futuro cercano.

Tabla 2 – Tasa de Variación de la Producción Industrial Brasileña (III/2011 a II/2012) (en %)

Actividades	III 2011	IV 2011	I 2012	II 2012
Tasa de variación trimestral en relación con el trimestre inmediatamente anterior (con ajuste estacional)				
Industria General	(0,6)	(1,8)	(1,1)	(1,1)
Industria Extractiva	0,4	1,4	(3,3)	2,0
Industria de Transformación	(0,8)	(1,9)	(0,8)	(1,4)
Tasa de variación trimestral en relación con el mismo trimestre del año anterior				
Industria General	0,2	(1,9)	(3,1)	(4,5)
Industria Extractiva	0,2	2,4	(0,2)	0,3
Industria de Transformación	0,2	(2,1)	(3,3)	(4,8)
Tasa de variación acumulada en los últimos cuatro trimestres				
Industria General	2,5	0,4	(1,0)	(2,3)
Industria Extractiva	5,1	2,1	1,3	0,7
Industria de Transformación	2,4	0,2	(1,2)	(2,5)

Nota: Los datos incorporan la eventual revisión de los números anteriormente divulgados por el IBGE. Pueden existir, por lo tanto, diferencias con relación a los datos incluidos en los boletines de coyuntura industrial anteriores

Fuente: Investigación Industrial Mensual-Producción Física (PIM-PF)/IBGE.

Detallando el desempeño de la producción industrial por categorías de uso, se observó expresiva contracción de la producción de los bienes de capital en el segundo trimestre del 2012 frente a igual trimestre del 2011 (-11,7%), si bien de forma menos acentuada que en el primer trimestre del 2012, en comparación al mismo trimestre del 2011 (-13,3%) (Tabla 3). Las caídas mensuales observadas en mayo (-12,0%) y en junio (-15,2%) del corriente año en la comparación con los mismos meses del año pasado lideraron la contracción del segundo trimestre (PIM-PF/IBGE). En el acumulado en doce meses cerrados en junio del 2012, se puede notar también la retracción

de la producción de bienes de capital (-5,5%), inclusive acentuando el movimiento contraccionista ya apuntado en los doce meses terminados en marzo del 2012 (-2,0%). Se revirtió el desempeño positivo y relativamente diferenciado que la producción de bienes de capital había presentado en los tres últimos trimestres del 2010 y en los tres primeros trimestres del 2011 frente a las demás categorías de uso. Las dificultades enfrentadas por las inversiones han contribuido a tal comportamiento negativo de la producción física de bienes de capital tanto en la comparación con el año pasado como en los datos acumulados en doce meses.

Tabla 3 – Tasa de Variación de la Producción Industrial por Categorías de Uso (III/2011 a II/2012) (en %)

Categorías de uso	III 2011	IV 2011	I 2012	II 2012
Tasa de variación trimestral en relación con el trimestre inmediatamente anterior (con ajuste estacional)				
Bienes de capital	0,6	(4,2)	(11,5)	3,6
Bienes intermedios	(0,9)	(0,5)	(1,2)	(0,9)
Bienes de consumo durables	(2,2)	(3,8)	(1,6)	0,4
Bienes de consumo semidurables y no durables	0,6	(1,0)	1,6	(3,0)
Tasa de variación trimestral en relación con el mismo trimestre del año anterior				
Bienes de capital	4,0	(1,5)	(13,3)	(11,7)
Bienes intermedios	(0,4)	(0,8)	(1,5)	(3,4)
Bienes de consumo durables	(2,2)	(9,5)	(11,6)	(7,1)
Bienes de consumo semidurables y no durables	0,3	(1,0)	1,4	(1,8)
Tasa de variación acumulada en los últimos cuatro trimestres				
Bienes de capital	5,4	3,2	(2,0)	(5,5)
Bienes intermedios	1,4	0,3	(0,5)	(1,5)
Bienes de consumo durables	0,8	(2,0)	(6,1)	(7,6)
Bienes de consumo semidurables y no durables	0,7	0,0	0,1	(0,3)

Nota: Los datos incorporan la eventual revisión de los números anteriormente divulgados por el IBGE. Pueden existir, por lo tanto, diferencias con relación a los datos incluidos en los boletines de coyuntura industrial anteriores.

Fuente: Investigación Industrial Mensual-Producción Física (PIM-PF/IBGE).

Se debe considerar, sin embargo, la recuperación de la producción física de los bienes de capital en el segundo trimestre comparando con el primer trimestre del 2012, realizado el ajuste estacional (3,6%), después de dos trimestres seguidos de preocupante contracción marginal (Tabla 3). El último dato disponible de julio comparado al mes de junio del 2012, con ajuste estacional (1,0%), confirmó, aunque de forma modesta, el movimiento ascendente de la producción física de bienes de capital (PIM-PF/IBGE). Solamente en la comparación marginal, por lo tanto, el comportamiento de la producción de los bienes de capital parece ser más promisorio. Resta observar, en los próximos trimestres del año, la respuesta de las inversiones y de la producción nacional de bienes de capital a los incentivos recientes adoptados por el gobierno brasileño.

Se destacó también la retracción de la producción física de bienes de consumo durables en el segundo trimestre del 2012 en la comparación con el mismo trimestre del 2011 (-7,1%), a pesar de alcanzar una tasa de variación inferior a aquella observada en el primer trimestre del 2012 frente a igual período del

2011 (-11,6%) (Tabla 3). Considerando la evolución de los datos acumulados en doce meses terminados en el último mes de cada trimestre del año, se observó, inicialmente, una desaceleración del crecimiento de la producción de bienes durables desde el acumulado en 2010. Esa desaceleración seguida por un movimiento de retracción a partir del acumulado en 2011, con tendencia de intensificación, llegó a una reducción significativa de la producción de durables (-7,6%) en el acumulado en doce meses cerrados en junio del 2012. Tal comportamiento acumulado de la producción física de bienes de consumo durables reflejó las dificultades enfrentadas por los fabricantes de vehículos automotores para pasajeros, que presentaron expresiva retracción de producción (-12,5%) en el acumulado en cuatro trimestres terminados en junio del 2012.

Se puede observar, no obstante, un modesto crecimiento de la producción física de los bienes de consumo durables en el segundo trimestre del 2012 frente al primero, en serie libre de efectos estacionales (0,4%), después de cuatro trimestres seguidos de retracción marginal (Tabla 3). Para tal crecimiento, con-

tribuyó el desempeño de la producción de vehículos automotores, que presentó una significativa recuperación en el segundo trimestre comparado al primero del 2012, con ajuste estacional (8,7%). Así, superó dos trimestres seguidos de contracción marginal y, especialmente, revirtió la expresiva reducción que había sido observada en el primer trimestre del corriente año frente al último trimestre del año pasado (-19,2%). Se confirmó la expansión de la producción de los bienes durables en julio comparando con el mes de junio del 2012 (0,8%), siguiendo el desempeño positivo verificado en junio frente a mayo del 2012 (4,8%), realizados los ajustes estacionales. En lo que respecta a tal movimiento expansionista, se debe destacar la ampliación de la producción de vehículos automotores en julio frente a junio del 2012 (4,9%), acentuando el comportamiento positivo observado en junio referente a mayo del 2012 (3,0%), hechos los ajustes estacionales (PIM-PF/IBGE). Datos divulgados por la Asociación Nacional de los Fabricantes de Vehículos Automotores (Anfavea) mostraron la producción récord de vehículos – automóviles, comerciales livianos, camiones y autobús – en agosto del 2012 (329,3 mil unidades). Esto representó una elevación de más del 10% sobre el mes de julio, llevando a las montadoras a alcanzar un récord histórico de producción mensual en agosto del 2012 (Anfavea, septiembre del 2012).

La adopción de medidas tributarias y crediticias por parte del gobierno brasileño, como la reducción del IPI y el corte del IOF para operaciones de crédito al consumidor, indudablemente beneficiaron las ventas y la producción de vehículos automotores y electrodomésticos de línea blanca, contribuyendo para la recuperación del desempeño de la producción de bienes de consumo durables. Se espera la mantención de los estímulos a la producción de durables debido a la prorrogación de las medidas gubernamentales recientemente adoptadas, incrementando la recuperación de esa categoría de uso en el corriente año.

Por su parte, el desempeño de la producción brasileña de bienes intermedios depende de la sustentación de la de-

manda externa por insumos básicos y productos primarios y de la reactivación de la actividad económica doméstica. La demanda externa ha sido perjudicada por la dificultad de recuperación del crecimiento de las economías desarrolladas y por la pérdida de dinamismo de las economías emergentes, como China. Además, el modesto crecimiento de la propia economía brasileña no ha conseguido sustentar la demanda interna de bienes intermedios. Como consecuencia, se intensificó la contracción de la producción física en el segundo trimestre del 2012 frente al mismo período del 2011 (para -3,4%) (Tabla 3). La tasa de variación acumulada en cuatro trimestres terminados en junio del 2012 también mostró retracción de la producción (-1,5%). Contrariando el movimiento marginal ascendente de la producción de los bienes de capital y bienes durables del primero para el segundo trimestre del 2012, en serie libre de fluctuaciones estacionales, hubo una reducción de la producción de bienes intermedios en el mismo período (-0,9%), manteniendo el comportamiento marginal contraccionista observado para esa categoría de uso en los trimestres anteriores. Se notó, no obstante, ligera elevación de la producción de los bienes intermedios en julio frente a junio del 2012 (0,5%), revirtiendo el encogimiento marginal observado mensualmente desde marzo del corriente año, después de la realización de los ajustes estacionales (PIM-PF/IBGE).

La producción de los bienes de consumo semidurables y no durables, históricamente dependiente de la evolución de la renta y de la demanda interna, también presentó reducción, aunque más modesta de lo que para las demás categorías de uso, en el segundo trimestre del corriente año comparado al mismo período del año pasado (-1,8%) y en el acumulado en doce meses cerrados en junio del 2012 (-0,3%). Eso significó la reversión de un comportamiento positivo presentado por los bienes semidurables y no durables en el primer trimestre del año (Tabla 3). Siguiendo el comportamiento observado para los bienes intermedios, si bien de forma más acentuada, la producción de los bienes semidurables y

no durables presentó contracción en el segundo trimestre comparado al primero del 2012, en serie libre de efectos estacionales (-3,0%). El comportamiento de tal categoría de uso refleja la pérdida reciente de dinamismo de la demanda interna brasileña. Cabe recordar, inclusive, que algunos sectores incluidos en la citada categoría de uso han sufrido directamente los efectos adversos de la competencia de productos importados, considerando que la contracción de su producción física ha sido acompañada por el aumento del volumen importado. Medidas gubernamentales recientes han sido dirigidas al incremento de las ventas y producción de bienes de consumo semidurables y no durables, incluyendo, como fue citado en boletín anterior, la ampliación del alcance de la exención tributaria sobre la planilla de salarios y la postergación de la recaudación de impuestos para algunos sectores pertenecientes a la categoría de uso, como el sector textil y de calzados.

En los detalles de los datos de la Investigación Industrial Mensual-Producción Física (PIM-PF) del IBGE, se nota que la mayoría de los sectores industriales (23 de los 27 sectores incluidos) presentó contracción o reducido crecimiento (entre 0,3% y 2,8%) de la producción física en el segundo trimestre del 2012 frente al mismo período del 2011. El sector de tabaco presentó el peor desempeño entre los sectores industriales analizados (-22,2%), seguido por el sector productor de material electrónico, aparatos y equipamientos de comunicaciones (-20,5%) y por los productores de vehículos automotores (-15,8%), donde aún no se habían materializado los efectos de las medidas gubernamentales estimuladoras del consumo y de la producción. El sector de máquinas y equipamientos mantuvo, en el segundo trimestre, la reducción de su producción física ya observada en el primer trimestre del 2012 con relación al mismo período del 2011 (repitiendo la contracción trimestral del -3,7%). Solamente cuatro (4) sectores industriales incluidos en la investigación del IBGE (de los 27 sectores analizados) presentaron crecimiento un poco más significativo de su producción física en

el segundo trimestre del 2012 comparado a igual período del 2011: otros equipamientos de transporte (8,4%); madera (6,0%); perfumería, jabones, detergentes y productos de limpieza (5,6%) y bebidas (3,6%) (PIM-PF/IBGE).

El análisis de la producción física por categorías de uso y por subsectores industriales en el segundo trimestre del 2012 mostró la generalización de su contracción cuando la base de comparación se encuentra en el año pasado, reflejando la retracción de la formación bruta de capital fijo, los niveles reducidos del crecimiento del consumo de las familias y del gobierno y, con mayor peso en algunos casos, la dificultad de reactivación o la desaceleración de la demanda externa. Eso refuerza la necesidad de recuperación de las inversiones y de la actividad industrial y económica brasileña ante la incertidumbre sobre la evolución de los grandes centros de producción y consumo mundial y de la intensificación de la competencia internacional, que han acarreado una constante puja entre productos importados y nacionales por el mercado local, alterando el desempeño de la producción nacional. Las iniciativas del gobierno brasileño se han orientado a reforzar los incentivos a la inversión y a la producción industrial, proponiendo su contribución positiva al crecimiento de la economía brasileña.

Los pormenores de la conducta del comercio externo brasileño pueden ayudar a comprender el comportamiento general del producto brasileño y de las dificultades específicas enfrentadas por la producción industrial.

El comercio externo brasileño presentó un superávit de US\$ 4,6 mil millones en el segundo trimestre del 2012, muy inferior al alcanzado en el segundo trimestre del 2011 (US\$ 9,8 mil millones) (FUNCEX). Eso derivó de la significativa caída de las exportaciones (-7,4%) teniendo en cuenta el tímido crecimiento de las importaciones (0,4%) en el mismo período (Gráfico 3). Para la contracción de los valores exportados en el período citado, contribuyó la caída tanto del volumen exportado (-3,8%) como de los precios de exportación (-3,7%). Para el aumento de los valores importados en el mismo período

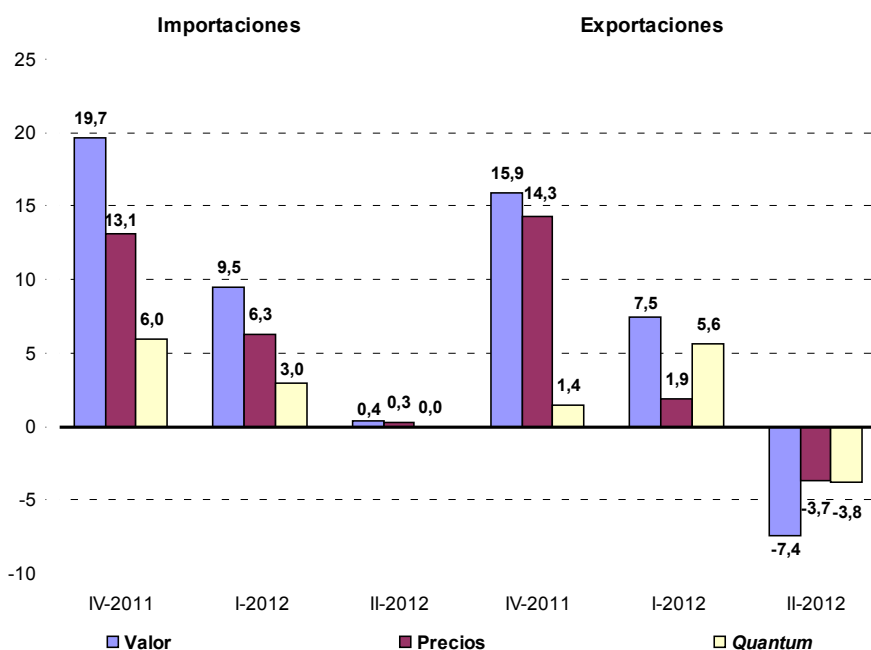
do, contribuyó la modesta elevación del índice de precio (0,3%) y el estancamiento del volumen importado. La dificultad de recuperación de la demanda externa acompañada del recrudecimiento de la competencia internacional, así como los problemas de competitividad enfrentados por diversos sectores industriales brasileños, influyeron en el comportamiento negativo de las exportaciones brasileñas en el segundo trimestre del corriente año. El reducido crecimiento del producto brasileño acompañó, por su parte, el desempeño reciente de las importaciones brasileñas. El movimiento de desvalorización de la moneda nacional no consiguió animar la balanza comercial brasileña, principalmente, teniendo en cuenta el escenario internacional aún muy adverso.

Los últimos datos de comercio externo disponibles, referentes a julio del 2012 comparado al mismo mes del 2011, confirman la tendencia declinante del superávit comercial (-8,3%). Tanto las exportaciones como las importaciones se redujeron alrededor del 5% en relación al mismo período del año pasado (FUNCEX). Para tal resultado, pueden haber contri-

buido también, de forma más localizada, las huelgas de los fiscales de la *Receita Federal* (Administración Federal Impositiva) y de la Agencia Nacional de Vigilancia Sanitaria (Anvisa).

El comportamiento decreciente de las exportaciones en el segundo trimestre del 2012 se diferenció de aquel observado tanto en el último trimestre del 2011 como en el primer trimestre del 2012 frente a iguales períodos de años anteriores, cuando hubo aumento de los valores exportados (respectivamente, 15,9% y 7,5%) (Gráfico 2). En el último trimestre del 2011, el aumento de las exportaciones brasileñas había sido liderado por la elevación de los precios de exportación (14,3%) con modesta participación del *quantum* exportado (1,4%) y, en el primer trimestre del 2012, por la expansión de la cantidad exportada (5,6%) con menor participación de los precios de los productos exportados (1,9%). Datos de exportación del segundo trimestre del año mostraron, por lo tanto, una reversión preocupante del comportamiento positivo de las ventas externas brasileñas en período reciente.

Gráfico 2 – Tasa de Variación Trimestral de las Exportaciones y de las Importaciones Brasileñas: valor, precio y *quantum* (en relación con el mismo trimestre del año anterior) (en %)



Fuente: FUNCEX a partir de datos de la SECEX.

Todas las categorías de uso presentaron caída de sus exportaciones en el segundo trimestre del 2012 comparado al mismo trimestre del 2011. Los bienes de capital y los de consumo durables lideraron la contracción de los valores exportados (-13,7% y -12,2%, respectivamente) como resultado exclusivo de la disminución de las cantidades exportadas (-15,7% y -16,4%, respectivamente), considerando el aumento de sus precios de exportación en el mismo período (FUNCEX). Tal comportamiento puede ser observado en el caso de los combustibles, pues el encogimiento de su cantidad exportada (-10,7%) también lideró la contracción de su valor exportado (-7,4%) en el período analizado. El aumento de precio de exportación de los combustibles, de todos modos, no consiguió contrabalancear la caída del *quantum* exportado, como ocurrió con los bienes de capital y los bienes durables. Ese movimiento contraccionista de las exportaciones de las distintas categorías de uso se diferenció de aquel observado en el primer trimestre del corriente año, cuando hubo generalización del aumento de las exportaciones en todas las categorías de uso (Boletín de Coyuntura Industrial de Junio del 2012).

En el caso específico de las importaciones brasileñas, como fue destacado anteriormente, se observó que la tímida elevación de los valores importados (0,4%) derivó de la combinación del modesto aumento de los precios de importación (0,3%) y del estancamiento del *quantum* importado en el período de marzo a junio del 2012 en relación al mismo período del 2011 (Gráfico 2). Tal comportamiento de las importaciones en el segundo trimestre del 2012 también se diferenció de aquel verificado en el último trimestre del 2011 y en el primer trimestre del 2012, en la comparación con los mismos períodos de años anteriores, cuando hubo expresiva elevación de los valores importados (respectivamente, 19,7% y 9,5%), sobre todo impulsados por el aumento de precios (respectivamente, 13,1% y 6,3%), pero con una contribución no despreciable de las cantidades importadas (respectivamente, 6,0% y 3,0%). Los datos de importación del segundo trimestre del año mostraron, por lo tanto, una interesante merma en la tendencia de elevación de las compras externas brasile-

ñas en el período reciente, tal vez, asociado a la pérdida de ímpetu del crecimiento del producto brasileño y a la desvalorización de la moneda nacional.

Cabe añadir que el tímido aumento de los valores importados en el segundo trimestre del 2012 con relación a igual período del 2011 resultó de comportamientos bastante diferenciados entre las categorías de uso analizadas. Mientras los combustibles, los bienes de capital y, en menor medida, los bienes de consumo no durables presentaron una expresiva elevación de sus valores importados (17,3%, 5,2% y 4,5%, respectivamente), liderados por el incremento de las cantidades importadas, los bienes de consumo durables y los intermedios mostraron una importante reducción de sus valores importados (-13,4% y -5,5%, respectivamente). Reflejaron, sin distinción, el comportamiento del *quantum* importado, cuya contracción fue más acentuada en el caso de los bienes durables (-16,8%) (FUNCEX). Se destaca, por lo tanto, la positiva pérdida de dinamismo de la importación de bienes de consumo durables en el segundo trimestre igualmente observada en el primer trimestre del corriente año, confirmando la reversión del comportamiento presentado en el último trimestre del 2011, cuando los bienes durables siguieron, de forma preocupante, a los combustibles en el liderazgo de las importaciones.

Inclusive en un contexto de desvalorización cambiaria y pérdida de ímpetu de la importación de bienes de consumo durables, se debe insistir en la necesidad de vigilancia sobre la actividad importadora brasileña, pues ha sido acompañada, en el caso de algunas categorías de uso, como bienes de consumo semidurables y no durables y de productos específicos, como alimentos y vestuario, por la preocupante substitución de la producción nacional. En el caso del grupo de bienes de consumo semidurables y no durables, hubo aumento del *quantum* importado y caída de producción física en el primer trimestre del 2012 comparado al mismo período del 2011. El desempeño de las cantidades importadas y producción nacional de los bienes de consumo semidurables y no durables en el segundo trimestre del 2012 confirmó el traspas-

so del estímulo de la demanda interna a la producción extranjera en detrimento de la producción nacional, diferenciándose del comportamiento observado en el primer trimestre del 2012, cuando la producción local había sido igualmente estimulada. Se espera la continuidad de esfuerzos para suavizar las dificultades enfrentadas por la producción brasileña ante la agresiva actitud de los productores extranjeros en las transacciones comerciales internacionales, en un ambiente de incertidumbre respecto a la recuperación económica de los países desarrollados.

En un escenario de desaceleración trimestral del superávit comercial brasileño, al comparar con los mismos períodos de años anteriores, se debe resaltar la superioridad del saldo comercial alcanzado en el segundo trimestre (US\$ 4,6 mil millones) frente al primer trimestre del 2012 (US\$ 2,4 mil millones), considerando el crecimiento más expresivo de las exportaciones (12,8%) con relación a la expansión relativamente más modesta de las importaciones (9,2%) del primero para el segundo trimestre del 2012 (FUNCEX). A pesar del efecto estacional perceptible en el segundo trimestre de cada año, la elevación del superávit comercial en el período de abril a

junio del corriente año provocó la revisión positiva de las expectativas del gobierno y del empresariado en lo que se refiere al saldo comercial para el año del 2012. Aun así, se espera un resultado anual del superávit comercial brasileño mucho más tímido que el presentado en el año pasado, que alcanzó el nivel de US\$ 29,8 mil millones.

Las informaciones analizadas anteriormente muestran la fuerte retracción de la actividad industrial que viene verificándose desde el final del 2011. Al mismo tiempo, las informaciones más recientes también comienzan a mostrar indicios de mejora en el margen, aunque en un nivel todavía bastante tímido. Se espera que el conjunto de medidas de estímulo a la actividad productiva que viene siendo anunciado pueda acelerar la reactivación de la actividad industrial. De especial importancia, es la recuperación del nivel de inversión. Un mayor nivel de inversión es importante tanto desde la óptica de la demanda como por la capacidad de alterar las condiciones futuras de la oferta, modernizando el parque productivo, incorporando nuevos productos y procesos productivos y removiendo los estrangulamientos de infraestructura que pueden resultar en mayor competitividad y mayor nivel de productividad.

ANÁLISIS DE LA EVOLUCIÓN RECIENTE DEL EMPLEO Y DE LA MASA SALARIAL EN LA INDUSTRIA BRASILEÑA

Esta sección del Boletín analiza de forma más detallada la cuestión del empleo y de la masa salarial en la industria brasileña en el período reciente. La pérdida de dinamismo de la industria brasileña ciertamente ha afectado su capacidad de generar puestos de trabajo. Los datos aquí analizados apuntan una desaceleración de la generación de empleo industrial y grandes pérdidas en términos de masa salarial.

Los datos del Registro General de Empleados y Desempleados (*Cadastro Geral de Empregados e Desempregados – CAGED/MTE*) muestran una generación líquida de 62.892 puestos de trabajo formales entre abril y junio del 2012, superando los 53.742 puestos de trabajo generados entre enero y marzo en poco más de nueve mil unidades. En la comparación con el segundo trimestre del último trienio, solamente el año del 2009 presentó inferior

desempeño en la generación de empleos industriales (Tabla 1). Se debe resaltar que el primer semestre del 2009 concentró los efectos de la crisis internacional. En los meses de abril a junio del 2010 y 2011, hubo creación de más de 100 mil puestos de trabajo en la industria brasileña, llegando muy cerca de los 190 mil en 2010, pero presentando una desaceleración hacia 117 mil en 2011, lo que volvió a repetirse en 2012. En términos relativos, hubo reducción del 37% en la generación de empleos industriales entre abril y junio del 2011 frente al mismo período del 2010 y contracción del 46% en la comparación del mismo período del 2012 con el del 2011. Considerando la suma de los seis primeros meses del año, hubo una generación de 116.634 puestos de trabajo en 2012, nivel inferior al volumen de empleo generado por la industria brasileña apenas en el segundo trimestre del 2011.

Tabla 1 – Creación de Vacantes y Masa Salarial de las Contrataciones Líquidas en la Industria Brasileña (I/2009 a II/2012)

Año	Creación de Vacantes					Masa de Salarios de Contrataciones Líquidas (en R\$ mil de dic/10*)				
	1° trimestre	2° trimestre	3° trimestre	4° trimestre	Total	1° trimestre	2° trimestre	3° trimestre	4° trimestre	Total
2009	(146.761)	2.578	203.323	(52.009)	7.131	(308.501)	(153.828)	37.893	(105.773)	(530.209)
2010	199.187	186.139	203.873	(111.408)	477.791	104.290	76.794	92.038	(147.372)	125.750
2011	127.798	117.211	128.704	(188.217)	185.496	46.400	41.794	26.054	(228.229)	(113.981)
2012	53.742	62.892	-	-	-	(28.420)	(22.893)	-	-	-

*Datos deflacionados por el IPCA (IBGE).

Fuente: Elaboración NEIT/IE/UNICAMP con base en CAGED/MTE.

A pesar de la desaceleración observada en la comparación con datos de años anteriores, se debe destacar que el desempeño de la generación de empleo in-

dustrial en el segundo trimestre superó el del primer trimestre del 2012, lo que no sucedió en los últimos años. Puede ser una señal de perspectivas más pro-

misorias en un futuro cercano. El tercer trimestre usualmente presenta resultados más significativos en términos de generación de empleos industriales. De ese modo, el desempeño del mercado de trabajo en la industria brasileña en los próximos meses debe ser crucial para que se identifique la existencia de una trayectoria de recuperación. Los datos del CAGED referentes al mes de julio del 2012 ya fueron divulgados por el Ministerio del Trabajo y Empleo (MTE) y apuntan la generación de 26.516 vacantes de empleo formal en la industria brasileña. En julio del año pasado, fueron generados un poco menos de 25 mil puestos de trabajo. El desempeño de julio del 2012 es el tercero mejor del año hasta aquí, detrás apenas del comportamiento observado en enero y abril. Julio fue el único mes en que se generaron más empleos en 2012 en la comparación con 2011, contraponiéndose al movimiento de desaceleración observado en el primer semestre del corriente año.

Si el término utilizado para caracterizar el desempeño de la generación y empleos formales en la industria brasileña fue "desaceleración", en lo que se refiere a la masa salarial líquida (masa salarial de los admitidos menos la de los desvinculados) de los trabajadores de la industria, el término correcto sería "retracción".

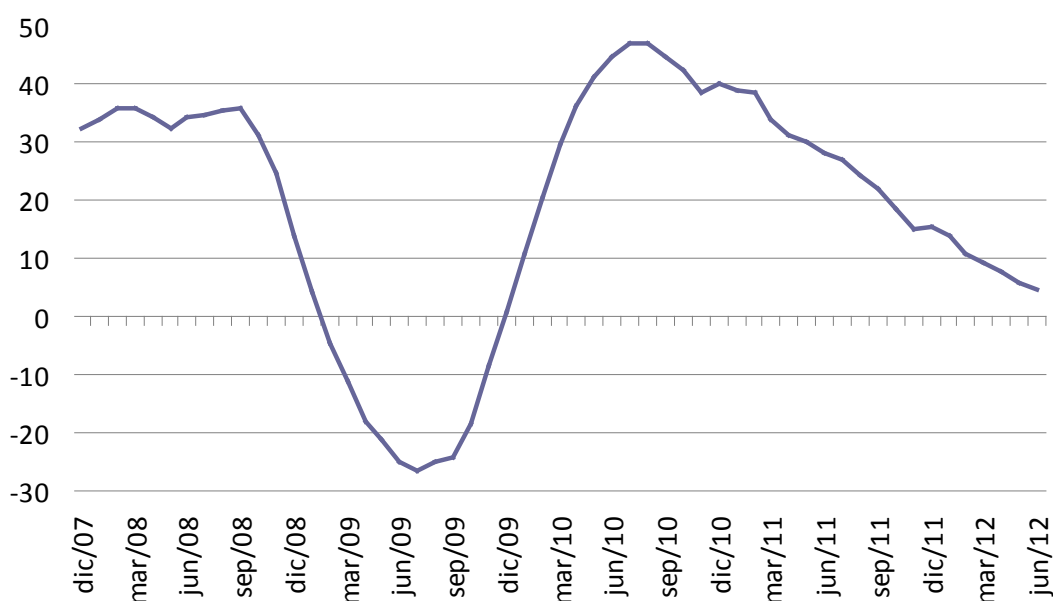
Hubo pérdida de masa salarial tanto en el primer trimestre (un poco más de 28 millones de reales) como en el segundo trimestre (casi 23 millones de reales) del 2012, lo que no ocurría desde 2009, cuando los impactos adversos de la crisis mundial fueron muy severos sobre la masa salarial de los trabajadores industriales brasileños (Tabla 1). Así como fue observado con relación a la generación de empleo, hubo también una desaceleración del aumento de la masa salarial entre 2010 y 2011, considerándose los primeros trimestres de cada año, siendo que aún se observaba una variación positiva. La pérdida de masa salarial en los dos primeros trimestres del 2012 refleja la lógica de despedir trabajadores con salarios mayores y contratar primordial-

mente empleados con menores remuneraciones como estrategia de reducción de costos. Por ese motivo, los movimientos de reducción generalmente son mucho más bruscos en las masas salariales que en el nivel de empleo. Sintetizando los primeros seis meses del 2012, a pesar de la creación de más de 116 mil empleos formales en la industria brasileña, hubo una pérdida de más de 51 millones de reales en términos de masa salarial.

A pesar de que la creación de vacantes en la industria brasileña fue mayor en el mes de julio del 2012 en relación al mismo mes del 2011, el desempeño de la masa salarial no caminó en la misma dirección. Hubo una pérdida de más de 10 millones de reales en salarios en el referido mes en 2012. Ya, en el mes de julio del año pasado, ese resultado fue positivo en poco más de cuatro millones, o sea, aunque la generación de empleos puede estar caminando para mejores resultados en los próximos meses, la evaluación referente a las masas salariales no lleva a un escenario optimista. Para que la masa salarial vuelva a aumentar, es necesario que el movimiento de recuperación de la actividad industrial se concrete y obtenga más robustez.

En el Boletín de Coyuntura Industrial de Junio del 2012, se destacó la desaceleración de la generación de empleos industriales, analizando la media móvil (en doce meses) de las contrataciones líquidas de la industria brasileña. Prosiguiendo con tal análisis, se percibe que el movimiento de caída de la media móvil, iniciado en el segundo semestre del 2010, permanece hasta junio del 2012 (Gráfico 1). En términos absolutos, se creó una media de 4.756 empleos formales por mes en el período de julio del 2011 a junio del 2012. Hubo, por lo tanto, una preocupante desaceleración con relación a la creación de una media de casi 45 mil empleos al mes en el período de julio del 2009 a junio del 2010. La media fue un poco mayor que 28 mil por mes en el período de julio del 2010 a junio del 2011, valor aun muy superior al observado recientemente.

Gráfico 1 – Media Móvil⁽¹⁾ de la Contratación Líquida de la Industria Brasileña (dic/2007 a jun/2012)
(en millares de vacantes)



(1) Media móvil en 12 meses.

Fuente: Elaboración NEIT/IE/UNICAMP con base en CAGED/MTE.

Una vez discutido el movimiento general, cabe realizar una ampliación por sector industrial. Los datos referentes al stock de empleos formales en 2010 y a los flujos de contrataciones líquidas en los primeros seis meses del 2011 y 2012 muestran la desaceleración de la generación de empleos o la pérdida de empleos para la mayoría de los sectores industriales en el primer semestre del 2012, inclusive, en algunos casos, revirtiendo la variación positiva observada en el primer semestre del 2011 (Tabla 2). Cabe, sin embargo, un análisis un poco más detallado de algunos sectores industriales.

Llama la atención el sector de fabricación de productos alimenticios que emplea el mayor volumen de mano de obra de la industria brasileña – 18% del empleo industrial en 2010, con más de 1,4 millones de empleados. Tal sector presentó clara desaceleración en el primer semestre del 2012, cuando fueron generados casi seis mil puestos de trabajo, mientras tal volumen había llegado cerca de 30 mil, o sea, cinco veces más en el mismo período del 2011. Lo que puede servir de cierto aliento es que los datos

de julio del 2012 muestran que el sector en cuestión generó más de seis mil empleos, valor que supera el total del primer semestre del año, inclusive, el valor en el mismo mes del año pasado. También, merece destacarse el sector automotor, bastante representativo en términos de volumen de empleo, responsable por el 6,5% del empleo industrial en 2010 (poco más de 500 mil trabajadores). En ese sector, hubo generación de más de 20 mil puestos de trabajo en el primer semestre del 2011 mientras se sustrajeron casi seis mil vacantes de empleo formal en el mismo período del 2012. Del mismo modo, otros sectores presentaron pérdida de puestos de trabajo en los primeros seis meses del 2012: bebidas, productos de madera, impresión y reproducción de grabaciones y fabricación de equipamientos de informática, productos electrónicos y ópticos. Tales sectores, no obstante, no poseen la misma representatividad en términos del volumen total de empleo generado por la industria brasileña.

En contrapartida, algunos sectores importantes en términos de generación de empleo presentaron comportamiento dis-

tinto de la media y mejor desempeño en el primer semestre del 2012 en relación al mismo período del 2011. El sector de cuero y calzados, responsable por más del 5% del empleo en la industria brasileña, generó 14 mil puestos de trabajo en los primeros seis meses del 2011 y mil más en igual período del 2012. El sector textil, que representa el 4% del empleo industrial, generó 4.600 puestos de trabajo en el primer semestre del 2012 contra poco más de 1.200 en el mismo período del 2011. Por su parte, el sector de fabricación de productos químicos, responsable por

el 3,5% del empleo industrial, creó poco más que cuatro mil vacantes en el primer semestre tanto del 2011 como del 2012.

Es importante destacar el sector de fabricación de derivados de petróleo y de biocombustibles. A pesar de no tener gran representatividad en términos de volumen de empleo en la industria brasileña (poco menos del 2% en 2010) y haber presentado desaceleración en el primer semestre del 2012 con relación al mismo período del 2011, fue el único que generó más de 20 mil empleos formales en los seis primeros meses del año.

Tabla 2 – Stock de Empleo (2010) y Creación de Vacantes por Sector Industrial en el Primer Semestre (2011 y 2012)

Sector Industrial	2010 (stock)	2011 (1º semestre)	2012 (1º semestre)
Extracción de Carbón Mineral	5.418	27	135
Extracción de Petróleo y Gas Natural	29.294	704	688
Extracción de Minerales Metálicos	65.572	6.178	4.544
Extracción de Minerales No Metálicos	85.285	3.474	2.886
Actividades de Apoyo a la Extracción de Minerales	25.647	1.672	1.871
Fabricación de Productos Alimenticios	1.400.852	29.885	5.652
Fabricación de Bebidas	126.398	(1.126)	(897)
Fabricación de Productos del Tabaco	15.608	14.904	11.431
Fabricación de Productos Textiles	312.690	1.239	4.636
Confección de Artículos de Vestuario y Accesorios	706.125	13.138	6.623
Preparación de Cueros y Fabricación de Artefactos, Artículos para Viajes y Calzados	419.973	14.582	15.621
Fabricación de Productos de Madeira	204.350	(390)	(27)
Fabricación de Celulosa, Papel y Productos de Papel	173.219	2.522	183
Impresión y Reproducción de Grabaciones	123.095	962	(193)
Fabric. de Coque, de Productos Derivados del Petróleo y de Biocombustibles	150.674	26.341	21.737
Fabricación de Productos Químicos	271.120	4.012	4.302
Fabricación de Productos Farmoquímicos e Farmacéuticos	92.472	3.570	3.094
Fabricación de Productos de Caucho y de Material Plástico	446.369	8.581	4.528
Fabricación de Productos de Minerales No Metálicos	413.722	13.718	5.771
Metalurgia	254.037	9.502	147
Fabricación de Productos de Metal, Excepto Máquinas y Equipamientos	526.202	16.936	4.524
Fabric. de Equipamientos de Informática, Productos Electrónicos y Ópticos	165.056	10.440	(381)
Fabricación de Máquinas, Aparatos y Materiales Eléctricos	212.780	6.728	3.271
Fabricación de Máquinas y Equipamientos	373.660	14.124	4.112
Fabricación de Vehículos Automotores, Remolques y Carrocerías	506.160	20.389	(5.911)
Fabric. de Otros Equipamientos de Transporte, excepto Vehículos Automotores	93.313	3.071	2.809
Fabricación de Muebles	256.352	6.606	6.249
Fabricación de Productos Diversos	135.371	6.239	4.823
Manutenção, Reparación e Instalación de Máquinas y Equipamientos	137.525	6.981	4.406

Fuente: Elaboración NEIT/IE/UNICAMP con base en CAGED/MTE y RAIS/MTE.

Referente a la masa salarial, los datos indican la pérdida líquida en prácticamente todos los sectores de la industria de transformación en los primeros seis meses del 2012, lo que no ocurrió en ningún sector de la industria extractiva (Tabla 3). De cualquier forma, en todos los sectores de la industria tanto de transformación cuanto extractiva, se observa la tendencia de se despedir empleados de salarios elevados para la

contratación de otros trabajadores con salarios menores. Eso puede ser observado a partir de los diferenciales negativos entre los salarios de los admitidos y los salarios de los desvinculados calculados en la media de enero a junio del 2012. Hay una única excepción: el sector de fabricación de otros equipamientos de transporte, excepto vehículos automotores, representado en grande parte por la industria aeronáutica.

Tabla 3 – Creación de Masa Salarial Líquida por Sector Industrial en el Primer Semestre (2011 y 2012) y Diferencial Salarial Medio (2012) (en reales*)

Sector Industrial	Masa salarial líquida 2011 (1º semestre)	Masa salarial líquida 2012 (1º semestre)	Diferencial Salarial Medio 2012 (1º semestre)
Extracción de Carbón Mineral	(42.419)	31.999	(227,58)
Extracción de Petróleo y Gas Natural	3.889.031	2.439.021	(289,42)
Extracción de Minerales Metálicos	12.082.035	6.696.510	(431,09)
Extracción de Minerales No Metálicos	2.191.171	1.973.926	(54,79)
Actividades de Apoyo a la Extracción de Minerales	375.534	2.578.064	(622,49)
Fabricación de Productos Alimenticios	242.392	(2.685.888)	(22,63)
Fabricación de Bebidas	(2.978.919)	(3.863.771)	(124,42)
Fabricación de Productos del Tabaco	8.287.256	7.053.514	(348,84)
Fabricación de Productos Textiles	(6.496.118)	(3.546.886)	(105,07)
Confección de Artículos de Vestuario y Accesorios	1.897.276	125.368	(26,05)
Prep. de Cueros y Fabricación de Artefactos, Artículos para viajes y Calzados	5.965.453	8.978.750	(21,03)
Fabricación de Productos de Madeira	(2.606.228)	(1.831.554)	(34,34)
Fabricación de Celulosa, Papel y Productos de Papel	(2.825.566)	(6.488.715)	(213,13)
Impresión y Reproducción de Grabaciones	(1.958.915)	(4.149.133)	(160,48)
Fabric. de Coque, de Productos Derivados del Petróleo y de Biocombustibles	32.434.950	16.867.600	(71,08)
Fabricación de Productos Químicos	(5.269.690)	(8.019.079)	(303,51)
Fabricación de Productos Farmoquímicos e Farmacéuticos	1.538.456	4.066.794	(171,47)
Fabricación de Productos de Caucho y de Material Plástico	(81.503)	(6.751.472)	(109,44)
Fabricación de Productos de Minerales No Metálicos	4.665.609	(4.268.641)	(88,16)
Metalurgia	1.394.277	(12.637.876)	(363,21)
Fabricación de Productos de Metal, Excepto Máquinas y Equipamientos	3.390.936	(11.905.395)	(121,88)
Fabric. de Equipamientos de Informática, Productos Electrónicos y Ópticos	6.715.210	(5.485.052)	(141,24)
Fabricación de Máquinas, Aparatos y Materiales Eléctricos	2.605.987	(3.479.346)	(155,76)
Fabricación de Máquinas y Equipamientos	7.020.898	(6.076.527)	(148,23)
Fabricación de Vehículos Automotores, Remolques y Carrocerías	9.100.293	(28.965.349)	(296,63)
Fabric. de Otros Equipamientos de Transporte, Excepto Vehículos Automotores	1.401.945	5.844.876	59,94
Fabricación de Muebles	1.600.267	1.357.741	(57,73)
Fabricación de Productos Diversos	2.672.145	924.815	(105,62)
Manutención, Reparación e Instalación de Máquinas y Equipamientos	982.221	(97.233)	(93,09)

* Precios de diciembre del 2010. Datos deflacionados por el IPCA (IBGE).
Fuente: Elaboración NEIT/IE/UNICAMP con base en CAGED/MTE.

En ese aspecto, se debe destacar nuevamente el sector automotor, que presentó una pérdida de masa salarial líquida de casi 29 millones de reales en el primer semestre del 2012. En el mismo período del 2011, el sector había presentado un aumento de nueve millones de reales. Un factor que contribuyó fuertemente fue el diferencial de salarios que estuvo cerca de 300 reales en la media mensual.

El sector de fabricación de productos químicos, uno de los pocos que no presentó desaceleración de la generación de empleos, tuvo un desempeño negativo relevante en términos de salarios, con un diferencial elevado (300 reales) y pérdida de ocho millones de reales en términos de masa salarial líquida en el primer semestre del 2012. Otros sectores que se destacaron negativamente fueron el de metalurgia (pérdida líquida de casi 13 millones de reales) y el de fabricación de productos de metal, excepto máquinas y equipamientos (pérdida líquida de casi 12 millones de reales). El diferencial salarial medio presentado por la metalurgia fue el más elevado dentro de la industria de transformación.

En el sentido contrario, tres sectores industriales mantuvieron representatividad positiva en la generación líquida de masa salarial: fabricación de otros equipamientos de transporte, excepto vehículos automotores (aumento líquido de un poco menos de seis millones de reales), cuero y calzados (nueve millones) y, con gran destaque, el sector de fabricación de deri-

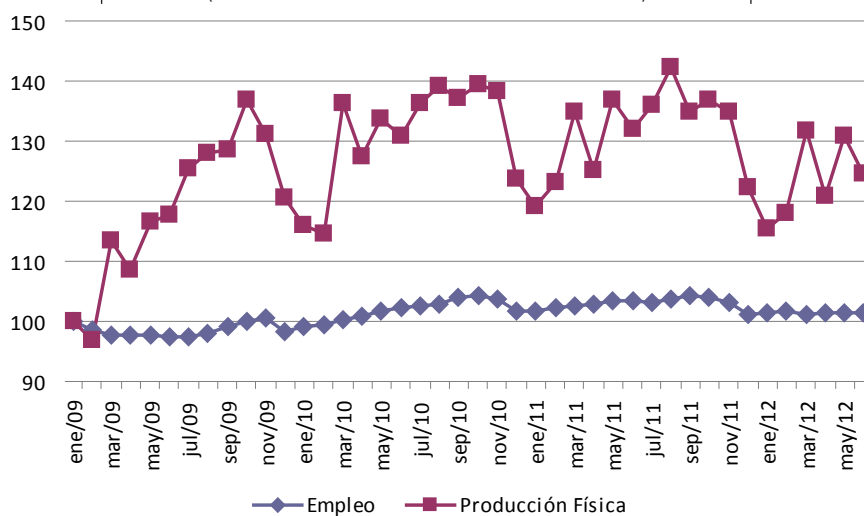
vados de petróleo y biocombustibles, con casi 17 millones de reales de masa salarial líquida generada entre enero y junio del 2012.

Para finalizar, cabe mencionar que los sectores de la industria extractiva presentaron diferenciales salariales medios negativos y extremadamente elevados, pero aun así mostraron aumentos de masa salarial líquida, lo que se debe a la generación efectiva de puestos de trabajo en dichos sectores en el período analizado (Tabla 3).

Complementando el análisis, los datos de la Investigación Industrial Mensual de Empleo y Salario (*Pesquisa Industrial Mensal de Emprego e Salário – PIMES/IBGE*)¹ también apuntan a una desaceleración de la generación de empleos en la industria brasileña. Con base en la comparación de datos de la PIMES/IBGE con los de la Investigación Industrial Mensual-Producción Física (PIM-PF/IBGE), se pueden extraer algunas conclusiones relevantes.

Se percibe, por un lado, que las oscilaciones de la producción física son mucho mayores que las del empleo industrial, que varió muy poco entre 2009 y 2012 (Gráfico 2). Por otro lado, se observa pérdida de dinamismo tanto de la producción física cuanto del empleo industrial en la variación acumulada a lo largo del 2012 y en los últimos doce meses terminados en junio del 2012 (Gráfico 3). En el caso de la producción física, la pérdida fue más intensa en el período analizado.

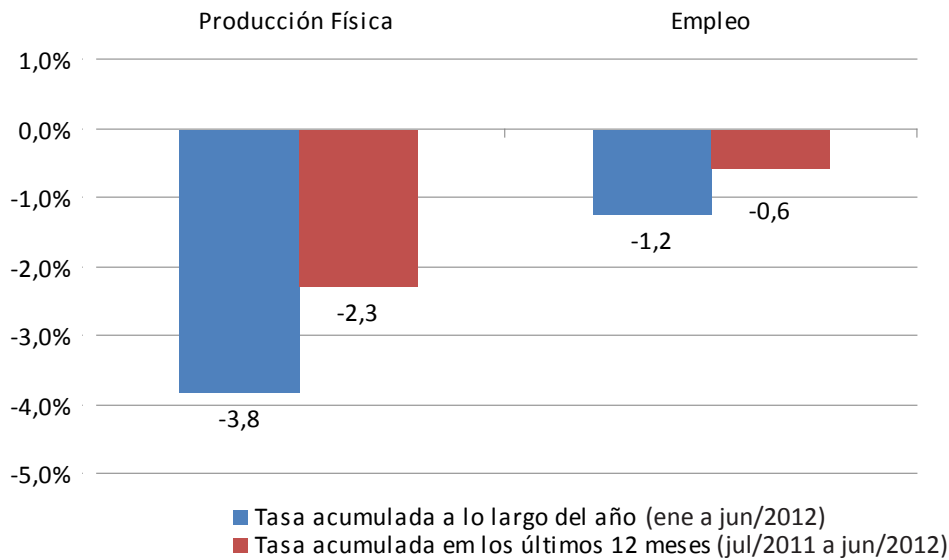
Gráfico 2 – Evolución de la Producción Física y del Empleo Industrial (ene/2009 a jun/2012)
(en números-índice – ene/2009 = 100)



Fuente: Elaboración NEIT/IE/UNICAMP con base en PIMES/IBGE y PIM-PF/IBGE.

1. A PIMES/IBGE tiene cobertura muestral, incluyendo empresas con cinco empleados o más, mientras el CAGED/MTE presenta los resultados de todas las empresas que realizaron contratación/desvinculación de empleados formales en el período investigado, teniendo, así, cobertura censal. Por lo tanto, pueden encontrarse tendencias divergentes en las dos fuentes de datos utilizadas, principalmente en sectores con predominio de pequeñas y medianas empresas.

Gráfico 3 – Variación de la Producción Física y del Empleo Industrial (en %)



Fuente: Elaboración NEIT/IE/UNICAMP con base en PIMES/IBGE y PIM-PF/IBGE.

En síntesis, los datos del CAGED y de la PIMES apuntan en el mismo sentido: existe una desaceleración de la generación de empleos en la industria brasileña. Se mantiene, no obstante, el movimiento de creación de puestos de trabajo, si bien de forma más modesta y la desaceleración ha sido menos brusca de lo que la presentada por la producción física. En términos de masa salarial, pérdidas significativas

pueden ser observadas en la industria brasileña. Eso ha representado reducción del poder de compra de los trabajadores, pudiendo dificultar la recuperación económica si afectase negativamente las expectativas empresariales respecto a la evolución de la demanda y a la rentabilidad de nuevos proyectos de inversión. En tal caso, los efectos sobre el empleo serían indudablemente más serios en el futuro.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS Y FUENTES DE INFORMACIONES

Agência Brasileira de Desenvolvimento Industrial (ABDI)/Núcleo de Economia Industrial e da Tecnologia (NEIT)/Universidade Estadual de Campinas (UNICAMP). **Boletim de Conyuntura Industrial**. Marzo y Junio del 2012.

Associação Nacional dos Fabricantes de Veículos Automotores (Anfavea). **Carta da Anfavea**, número 316, septiembre del 2012.

Fundação Centro de Estudos para o Comércio Exterior (FUNCEX). **Boletim de Comércio Exterior**. Varios números.

Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). **Pesquisa Industrial Mensal – Produção Física (PIM-PF)**.

Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). **Sistema de Contas Nacionais**. Cuentas Trimestrales.

Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior (MDIC). Secretaria de **Comércio Exterior (SECEX)**. **Estatísticas de Comércio Exterior**. Varios años.

Ministério do Trabalho e do Emprego (MTE). **Cadastro Geral de Empregados e Desempregados (CAGED)**.

Ministério do Trabalho e do Emprego (MTE). **Relatório Anual de Informações Sociais (RAIS)**.