



POR MARCIO FUNCHAL

Fundador da Marcio Funchal Consultoria
E-mail: marcio@marciofunchal.com.br

INDICADORES DA INDÚSTRIA DE CELULOSE E PAPEL

Aproveitando que o País já passou pelos impactos mais severos da crise sanitária mundial, trago neste mês uma atualização de alguns indicadores de desempenho da **Indústria Brasileira de Celulose, Papel, Papelão e Produtos de Papel**. Além dos resultados deste setor industrial, os indicadores elencados também mostram, em caráter comparativo, como está o desempenho da (a) **Indústria da Transformação** e (b) da **Indústria da Madeira** (que reúne as fábricas de madeira maciça, portas, janelas, chapas de compensado, MDF, MDP, OSB e outros produtos em geral).

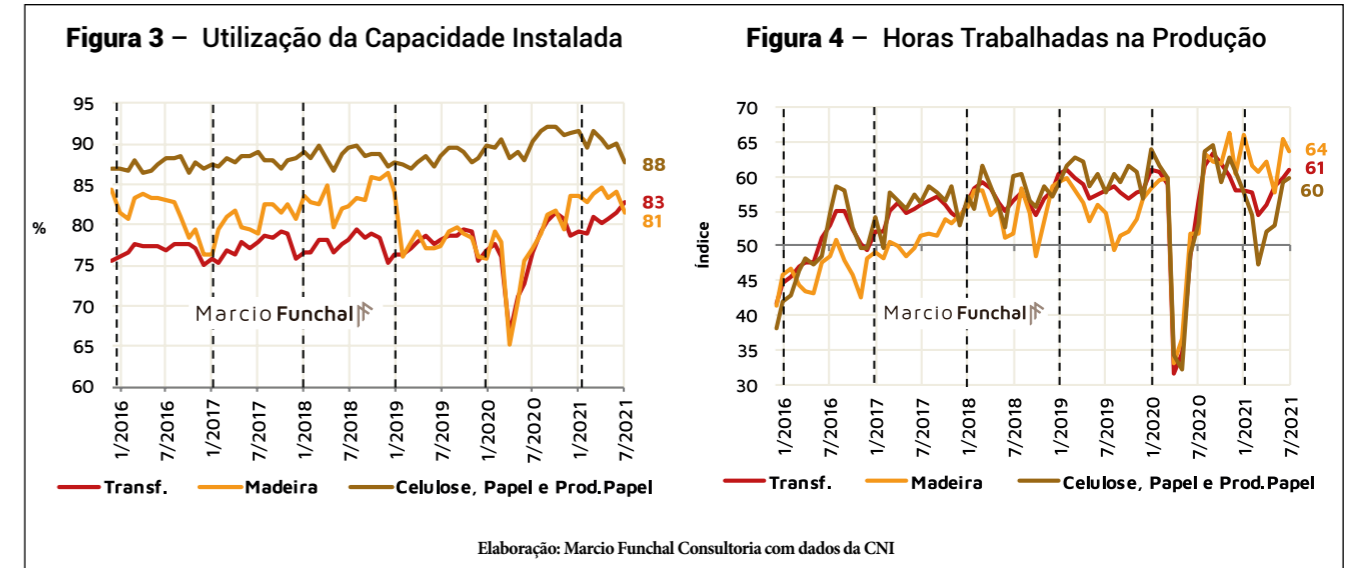
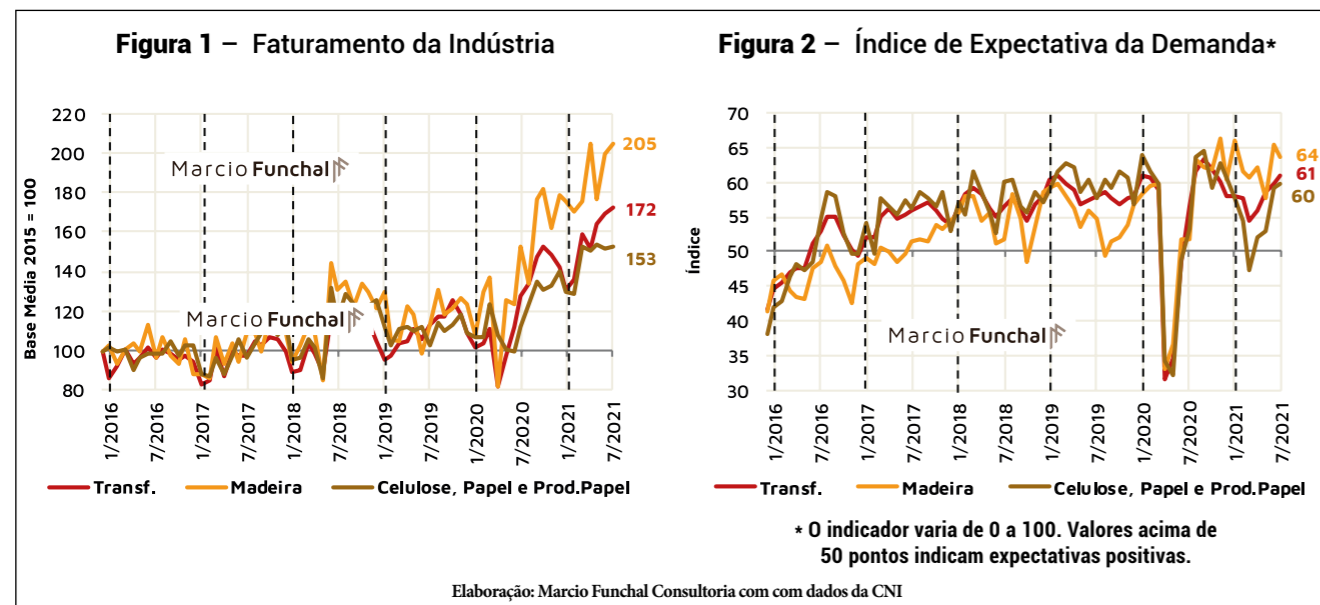
O primeiro indicador destacado é o faturamento. A Figura 1 mostra que as três cadeias produtivas tiveram um bom crescimento desde 2016, com um importante salto após o 2.º trimestre de 2020. Na média nacional, a indústria da transformação viu incremento de preços pouco superior a 70% (em termos nominais) desde 2016. O destaque fica com a indústria da madeira, que dobrou o faturamento no mesmo período. Para as indústrias exportadoras, boa parte do bom resultado recente deve-se à crescente desvalorização do Real frente ao Dólar.

A Figura 2 mostra a evolução do índice de expectativa da

demanda. O ápice do pessimismo é claramente identificado na metade do 1.º semestre de 2020, em razão das imposições do Estado mediante à paralisação de fábricas e comércio em praticamente todo o País. Em 2021 vê-se um rally na percepção da demanda futura, com maior sensibilidade na indústria de celulose e papel.

No tocante à utilização da capacidade instalada (ver Figura 3), é fácil perceber que a indústria de celulose e papel possui maior estabilidade do que as demais indústrias selecionadas. Aliás, mais uma vez o 1.º semestre de 2020 teve efeito fulminante na operação das indústrias no Brasil. Outro ponto a destacar é a dificuldade operacional que a indústria da madeira vem sofrendo desde o início de 2019, em que o nível médio de atividade caiu fortemente. Desde então, vem apresentando comportamento coeso com a média da indústria da transformação.

A Figura 4 mostra a evolução das horas trabalhadas efetivamente na produção industrial. O panorama geral reflete que o pico de horas ocorre, na média, na “metade do ano”, ou seja, o menor volume de horas se dá nas “transições entre os anos”. Olhando para os números de 2021, se vê um pico de horas no pe-

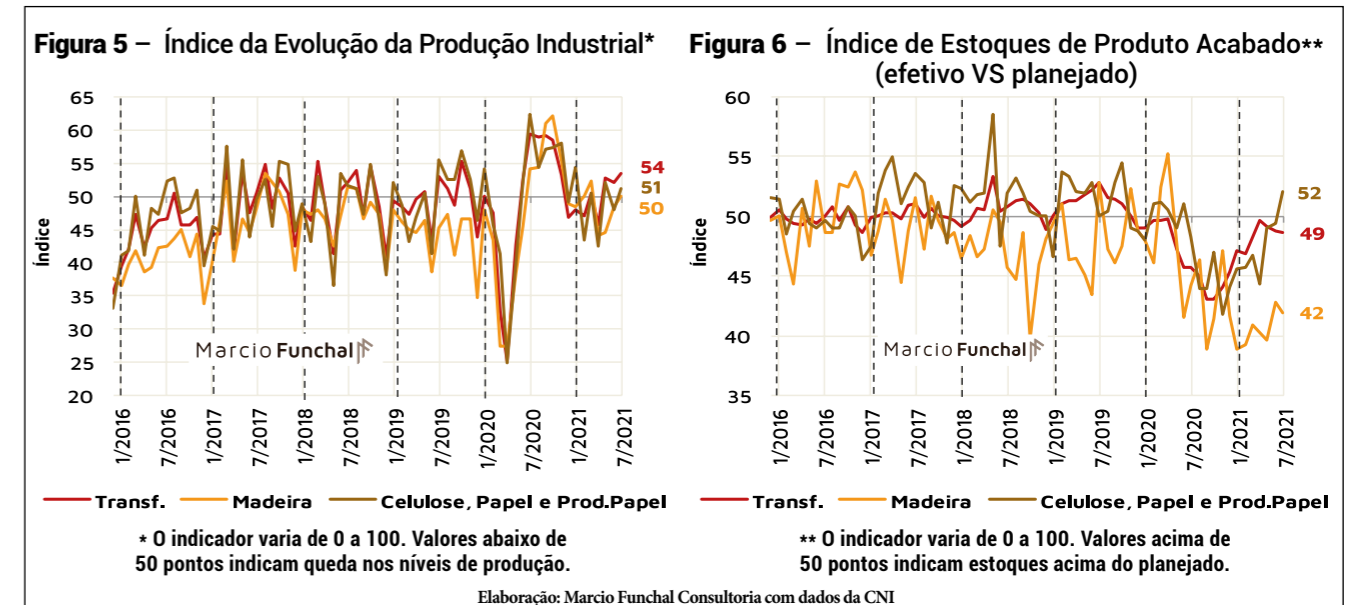


ríodo “metade do ano” mais expressivo do que em todos os anos anteriores. Isso é claramente um reflexo da rápida retomada da atividade industrial no País e de boa parte da economia mundial.

Relativamente à produção industrial, a Figura 5 mostra que as três cadeias industriais seguem uma tendência muito similar ao longo do horizonte avaliado, embora cada uma tenha uma amplitude em particular. Após a forte queda ocorrida no 1.º trimestre de 2020, seguiu-se um forte incremento da produção nacional, a qual volta a patamares mais equilibrados com a normalização da curva demanda versus oferta.

O último indicador estudado está disponível na Figura 6 e

mostra o comportamento dos estoques de produtos acabados das indústrias em destaque. De acordo com os números, a indústria da transformação se encontra atualmente em uma situação equilibrada de seus estoques, após enfrentar um período de estoques abaixo do planejado em praticamente todo o ano de 2020. A mesma situação ocorreu com a indústria de celulose e papel, porém agora se encontra com estoques ligeiramente superiores ao planejado. Por outro lado, a situação continua desequilibrada na indústria da madeira, cujos estoques permanecem abaixo da situação ideal, mostrando desequilíbrio em alguma parte da cadeia de valor dessa indústria.



Marcio Funchal
CONSULTORIA

Consultoria especializada na excelência da Gestão Empresarial e da Inteligência de Negócios. Empresa jovem que traz consigo a experiência de mais de 30 anos de atuação no mercado, sendo os últimos 20 anos dedicados a projetos de consultoria em mais de 10 países e em quase todo o território nacional.

www.marciofunchal.com.br
marcio@marciofunchal.com.br
41 99185-0966