



ARQUIVO PESSOAL



POR MARCIO FUNCHAL

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

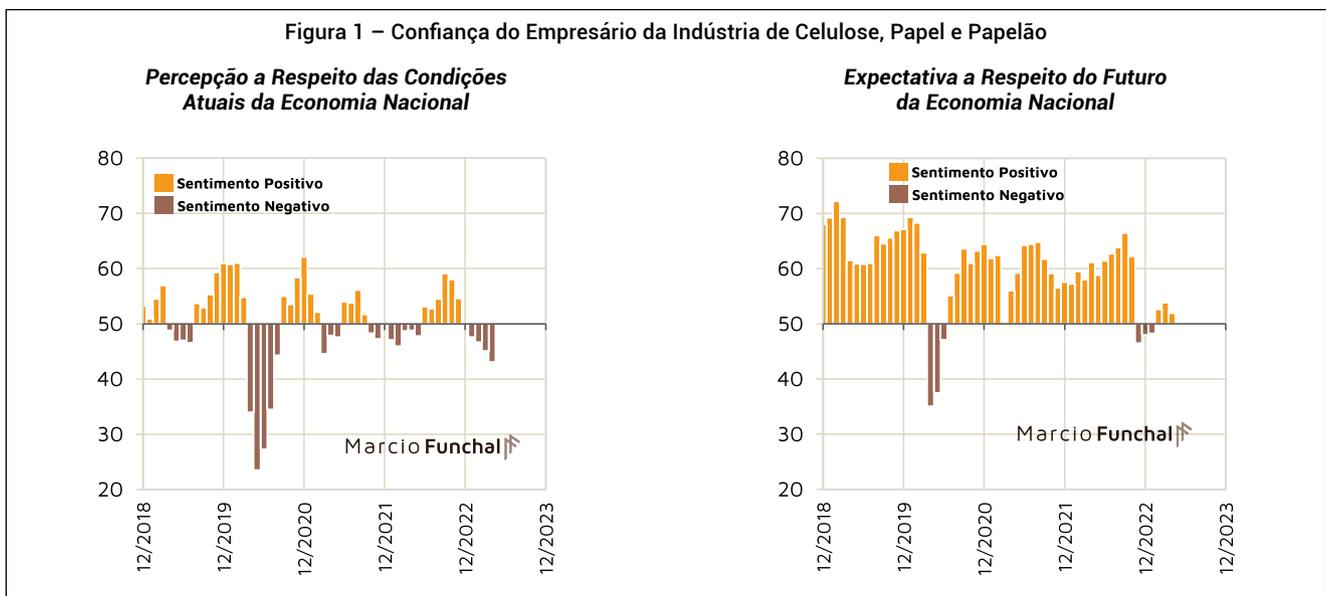
DESEMPENHO DA INDÚSTRIA DE CELULOSE, PAPEL E PAPELÃO NA VISÃO DO EMPRESÁRIO DO SETOR

Na coluna Estratégia e Gestão deste mês, trago aos leitores uma análise do desempenho do setor de Celulose, Papel e Papelão, pelo ponto de vista do empresário do setor. Para tanto, utilizei um conjunto de pesquisas publicadas periodicamente pela Confederação Nacional da Indústria (CNI).

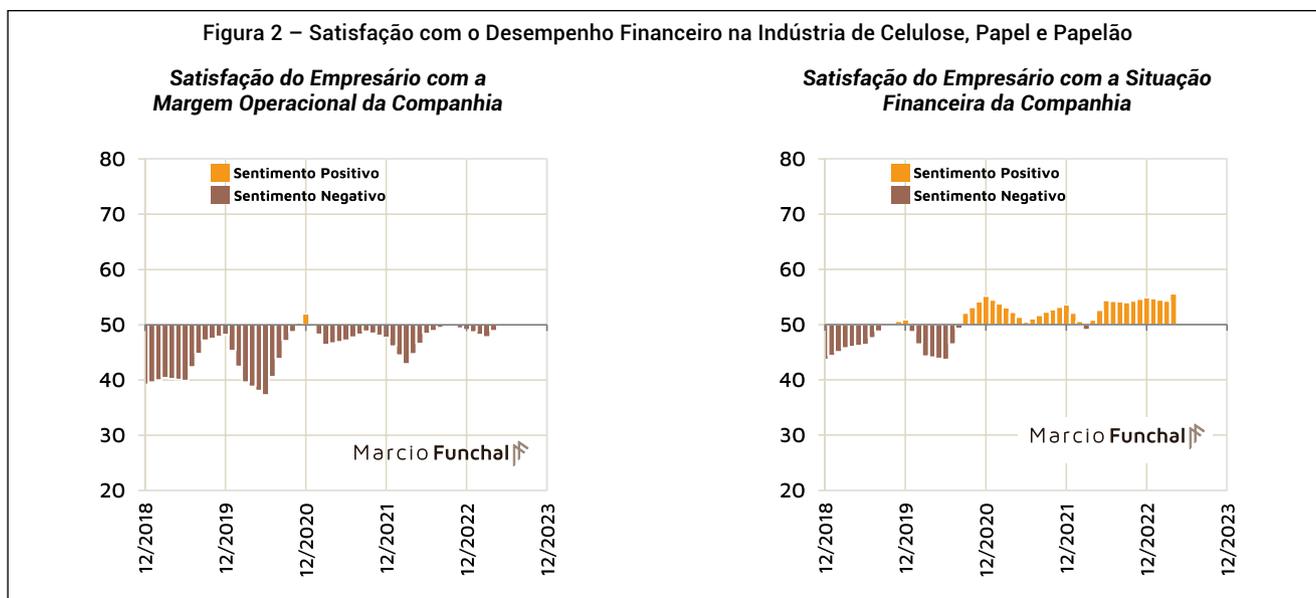
Para o presente artigo, utilizei a escala de percepção original das referidas pesquisas: notas entre 0 (zero) e 49 (quarenta e nove) indicam situação insatisfatória, sendo que 0 (zero) indica o máximo de negatividade na pergunta feita ao empresário. Já as escalas entre 51 (cinquenta e um) e 100 (cem) mostram situação positiva, sendo o valor 100 (cem) a nota máxima de satisfação. Como decorrência, notas próximas a 50 (cinquenta) indicam uma situação de neutralidade, de indiferença na percepção.

A **Figura 1** mostra a percepção do empresário com relação à economia brasileira. A Figura 1 da esquerda contém a percepção do momento em que foi realizada a pesquisa, focando o olhar nos últimos seis meses correspondentes. Já a Figura 1 da direita sinaliza a percepção para os próximos seis meses em cada período em que a pesquisa foi realizada. Os dados mostram claramente que, na média, o empresário do setor de Celulose, Papel e Papelão é rotineiramente mais otimista com as possibilidades futuras do que com a percepção que descreveu sobre os fatos passados.

Na **Figura 2**, as análises se concentram sobre o desempenho financeiro das suas respectivas companhias. Na esquerda, a percepção sobre a Margem de Lucro operacional (dos últimos seis meses anteriores ao momento da entrevista) é predominante-



Elaboração: Marcio Funchal Consultoria, com cálculos baseados nos dados da CNI



mente ruim na totalidade do período avaliado, embora esteja gradualmente se dirigindo para um patamar de neutralidade nos meses mais recentes. Já na direita a percepção se refere à situação financeira da sua empresa. Aqui fica evidente que a percepção (em relação aos seis meses anteriores ao momento da entrevista) melhorou a partir do 4.º trimestre de 2020. Contudo, é importante destacar que o sentimento de satisfação não é de grande expressividade.

A avaliação quanto ao desempenho operacional das companhias está resumida na **Figura 3**. À esquerda, nesta figura, temos a percepção de satisfação com a evolução da produção industrial. Os dados mostram uma grande volatilidade da opinião do empresário ao longo do horizonte selecionado. Este

fato não ocorre quando se estuda o nível dos estoques de produtos acabados (**Figura 3** da direita), onde prevalece claramente a percepção de insatisfação. Com base única e exclusiva nestes dois indicadores, temos que, na média, o setor de Celulose, Papel e Papelão vem enfrentando dificuldades para calibrar o sistema de controle de “ordens de compra” X “fabricação” X “estoques” X “expedição”, pelo menos no período considerado.

A última análise está focada nos aspectos gerais de mercado envolvendo a atividade empresarial: demanda e investimentos (ver **Figura 4**). Na esquerda desta figura, a expectativa de demanda futura (próximos seis meses a contar da data da entrevista) teve uma percepção bastante positiva ao longo de praticamente toda a janela temporal. Contudo, é muito

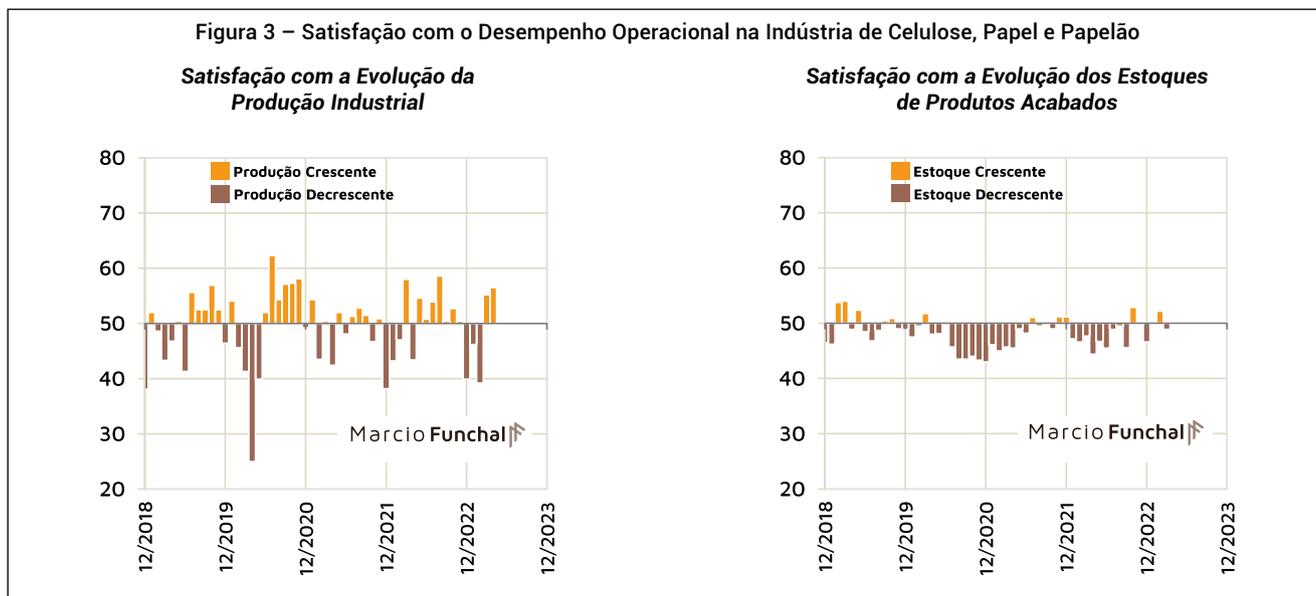
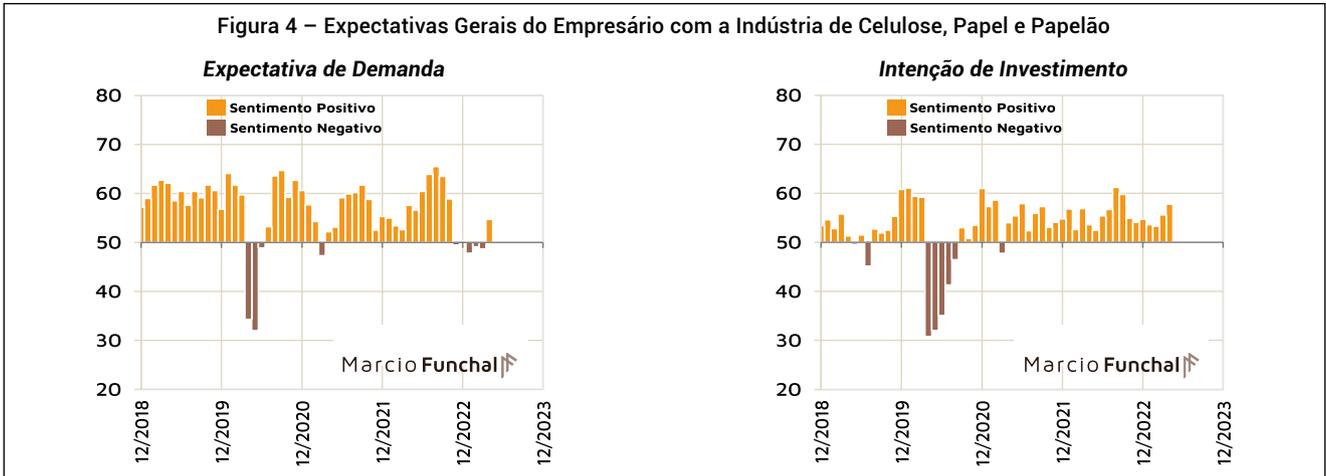




Figura 4 – Expectativas Gerais do Empresário com a Indústria de Celulose, Papel e Papelão



Elaboração: Marcio Funchal Consultoria, com cálculos baseados nos dados da CNI

importante destacar a forte interrupção dessa percepção positiva ocorrida perto da conclusão do ano de 2022. À direita da Figura 4 temos a percepção sobre os investimentos futuros da companhia. Aqui temos prevalência do otimismo para

manter a continuidade dos programas de investimento, mostrando que, apesar das incertezas sobre a demanda futura, as companhias permanecem, no momento atual, acreditando na solidez dos seus mercados. ■



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.marcofunchal.com.br
marcio@marcofunchal.com.br
41 99185-0966



40-40

vitacycle

O papelcartão com maior percentual de fibras recicladas pós-consumo do mercado (40%) e alta printabilidade.

O Vitacycle faz parte do Programa Papyrus Circular, que garante a rastreabilidade das aparas, gerando créditos de reciclagem.



www.papyrus.com

