



FNE-SEESP

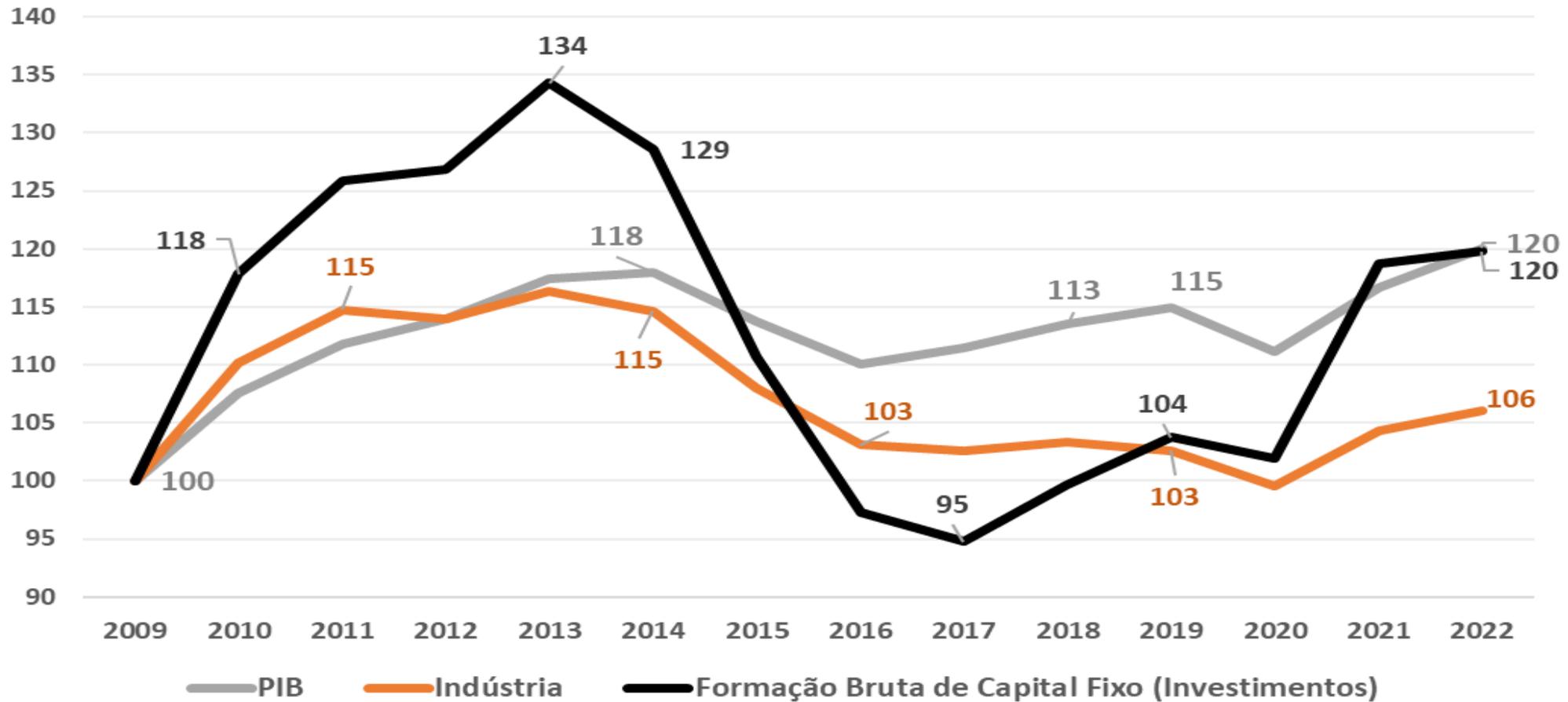
➤ **Como estabelecer uma indústria de semicondutores no Brasil**

Antonio Corrêa de Lacerda

São Paulo , 28 de novembro de 2023

Brasil: evolução real do PIB , da Indústria e dos Investimentos

(Índice Base: 2009 =100)

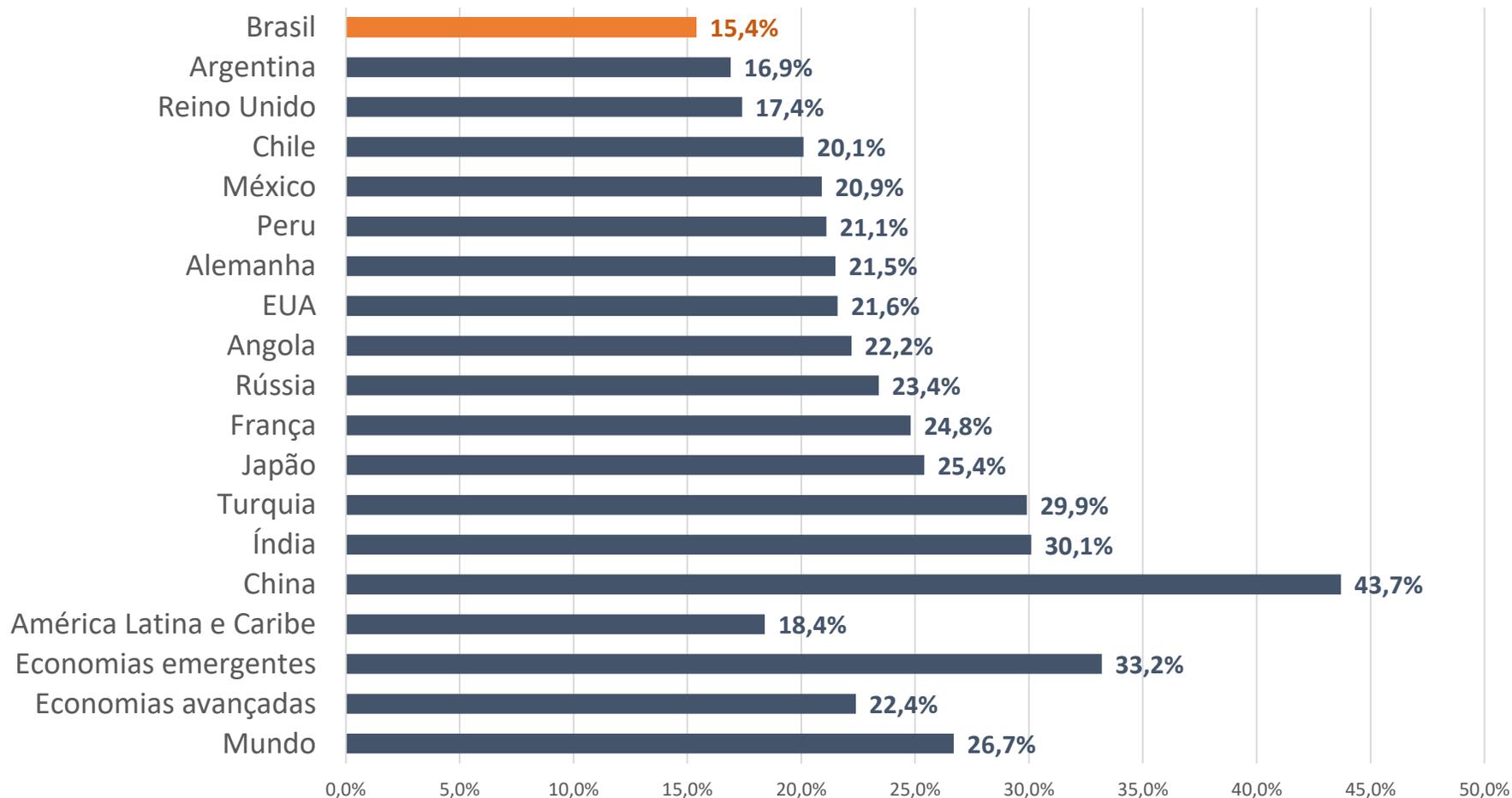


2009: crise do subprime

Fonte: IBGE / Elaboração: Antonio C. Lacerda.

Brasil: taxa de investimento (em % do PIB)

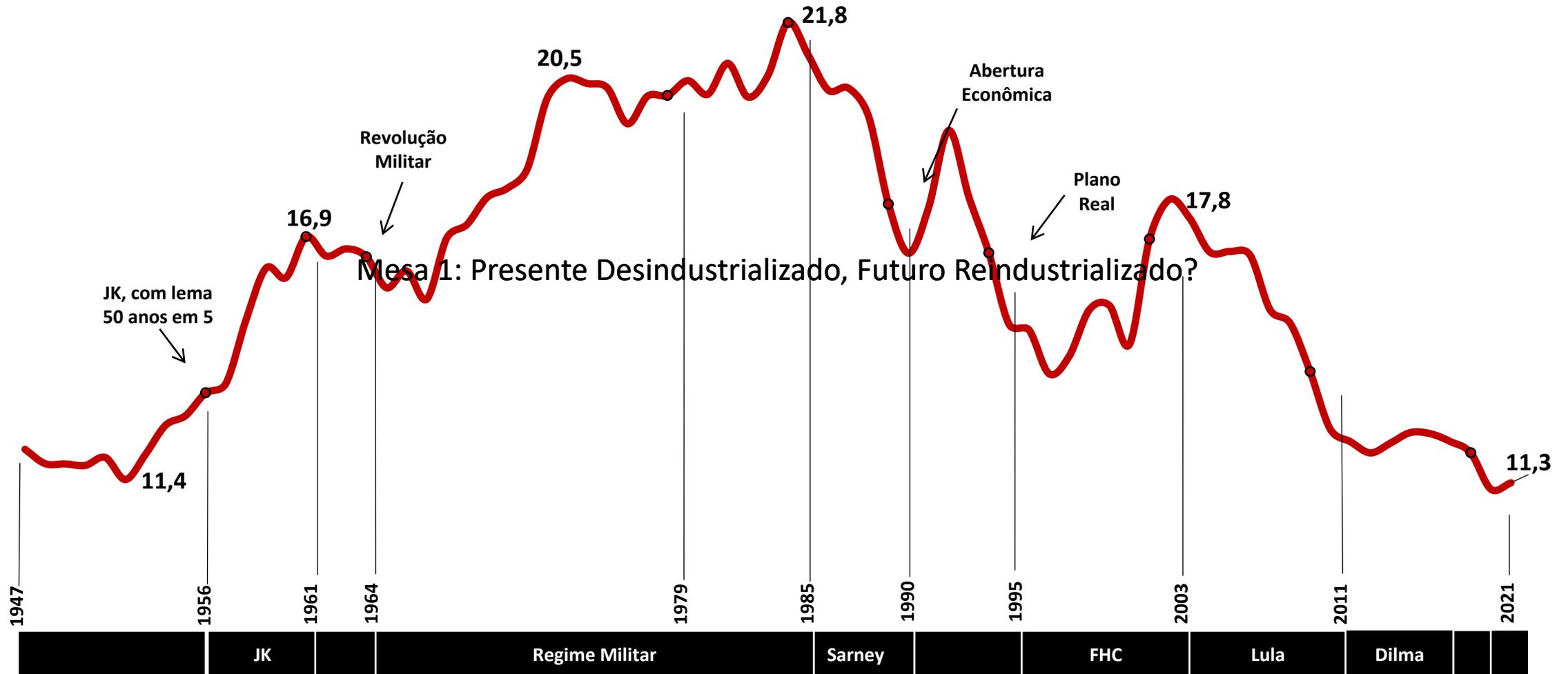
Nível médio 2019-2022



Fonte: Ibre/FGV e FMI / Elaboração CEE/BNDES.

Brasil: Indústria de transformação em % do PIB

A desindustrialização avança!



“Lendas urbanas”: desindustrialização/ reindustrialização no Brasil

“Desindustrialização é fenômeno natural e global”;

“Industrialização NÃO é pré-requisito para o desenvolvimento”

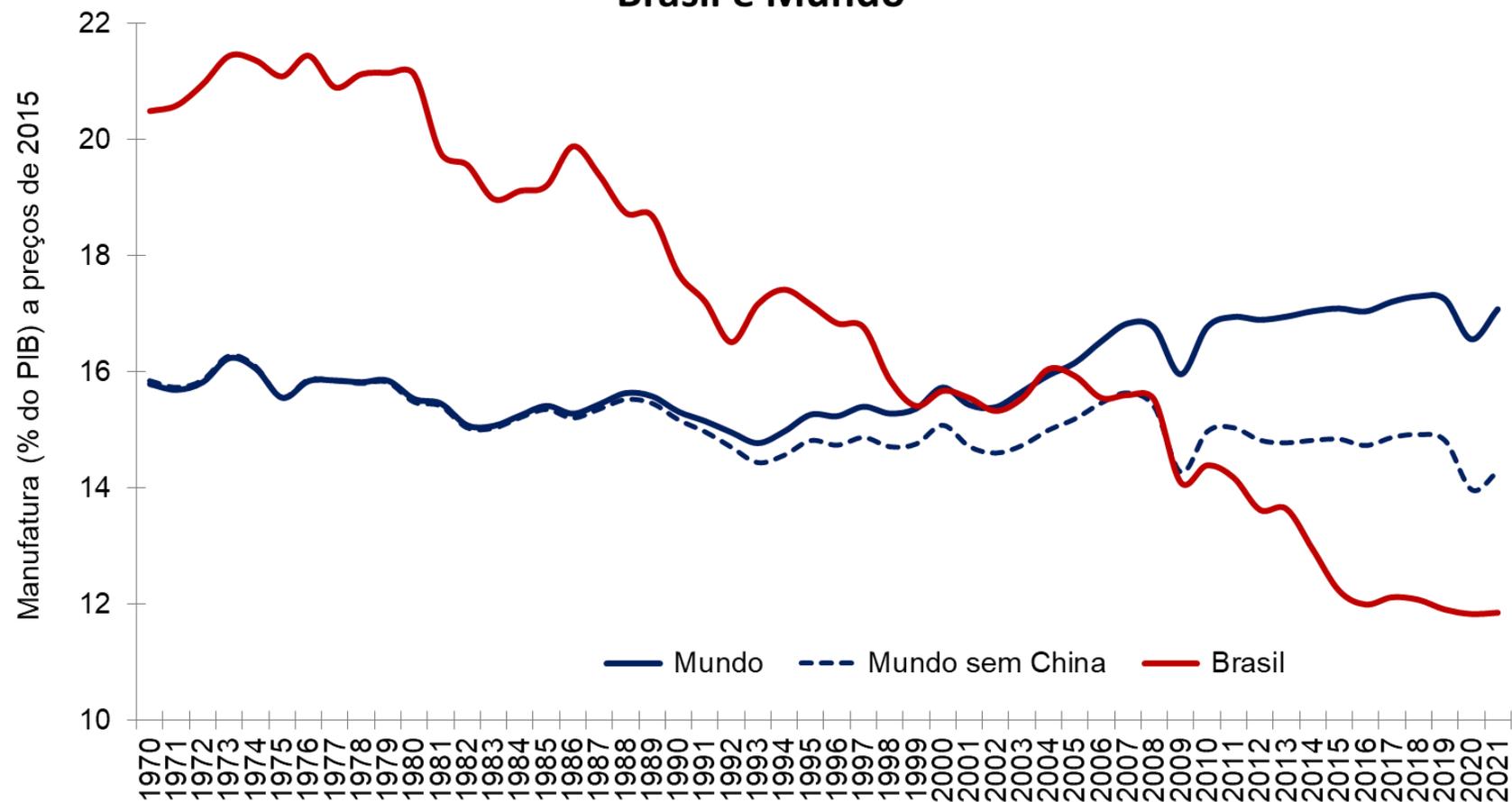
“Política industrial é coisa do passado”;

“Globalização e cadeias globais impedem estratégia nacional”;

“O mercado resolve as anomalias”;

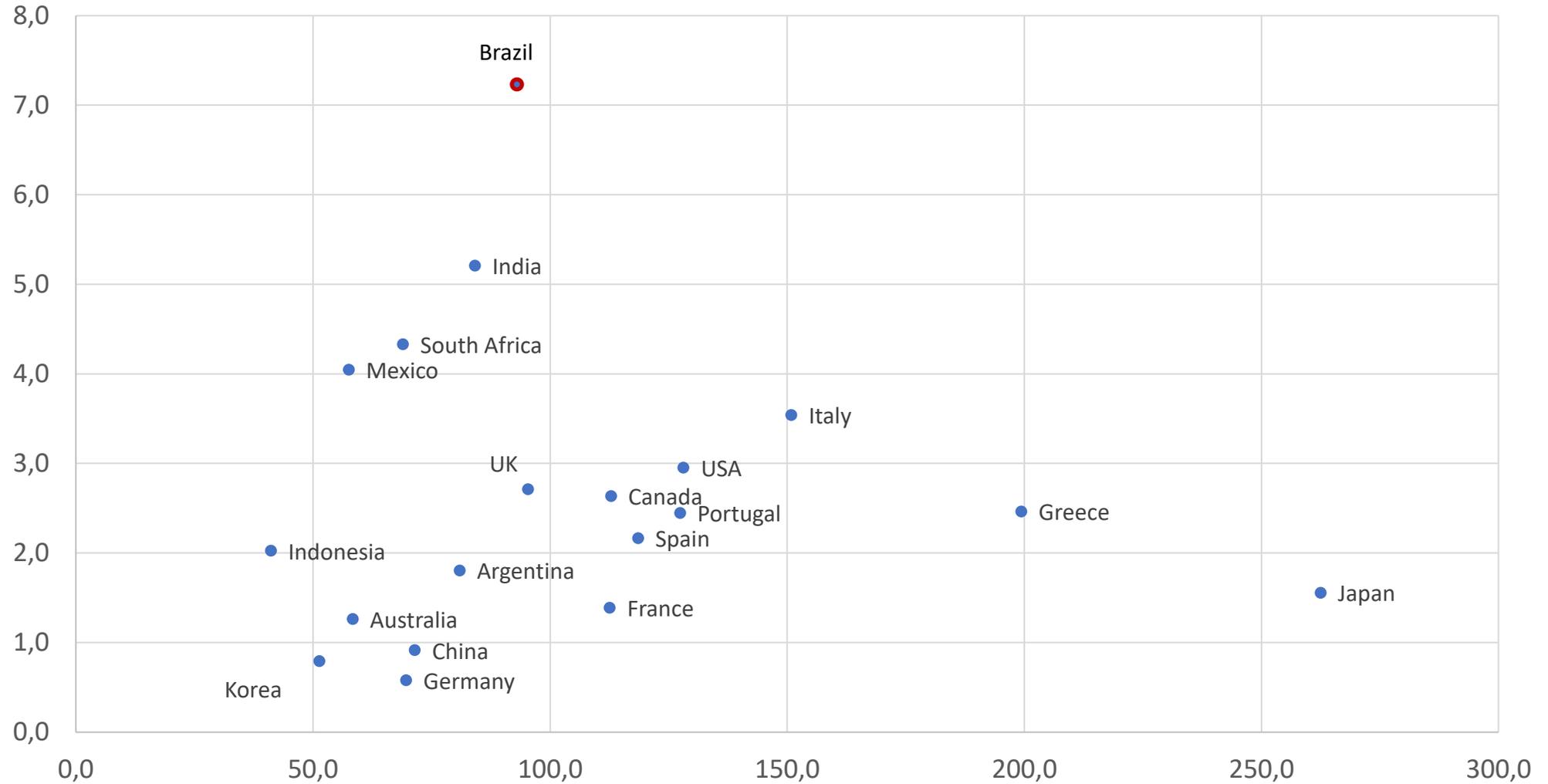
“Reindustrialização, industrialização ou neindustrialização como dilemas”

Manufatura como % do PIB Brasil e Mundo



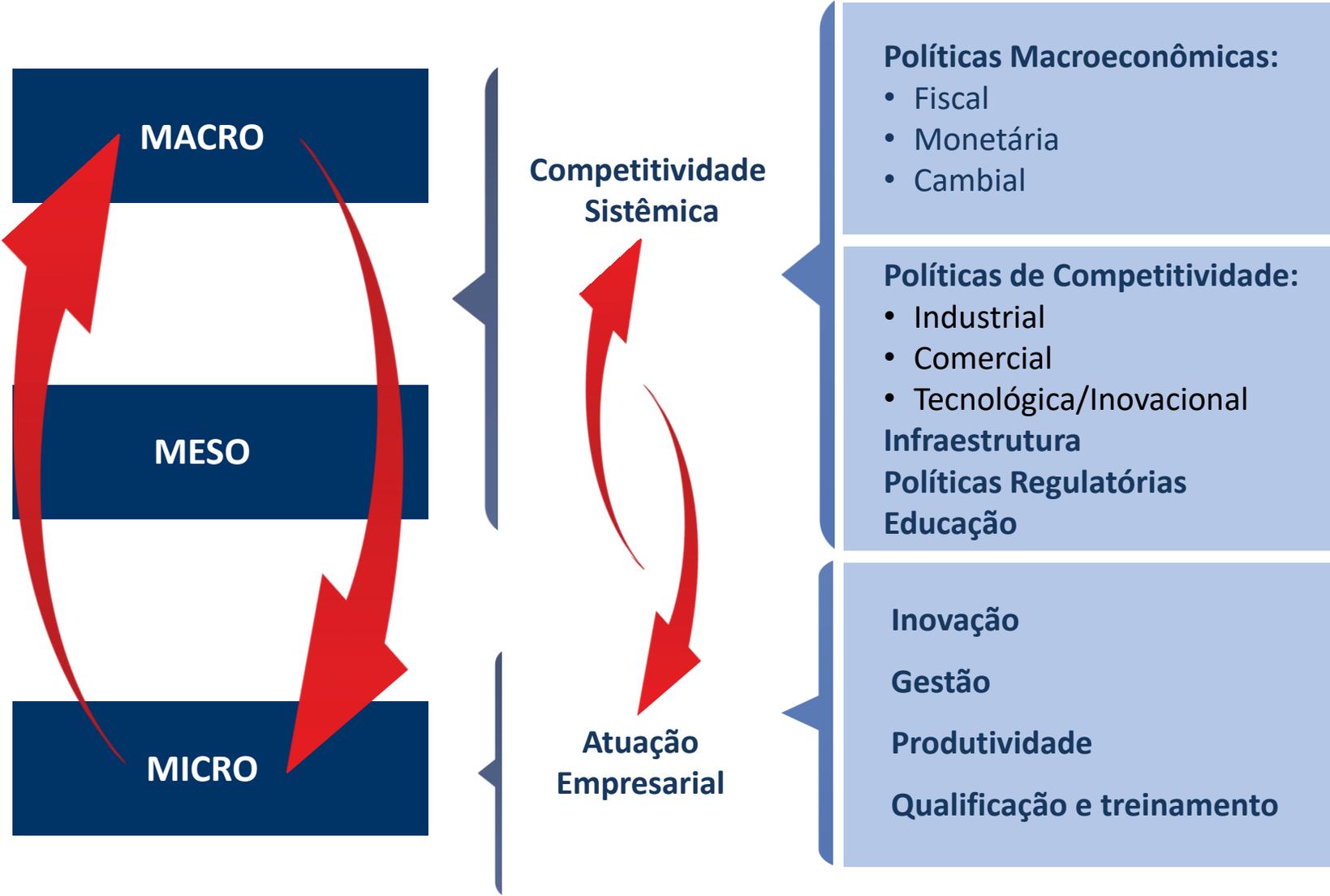
Fonte: UNIDO/ONU, FMI e IBGE. Elaboração IEDI (Paulo Morceiro).

Pagamento de Juros x Dívida Pública Bruta (ambos em % do PIB)



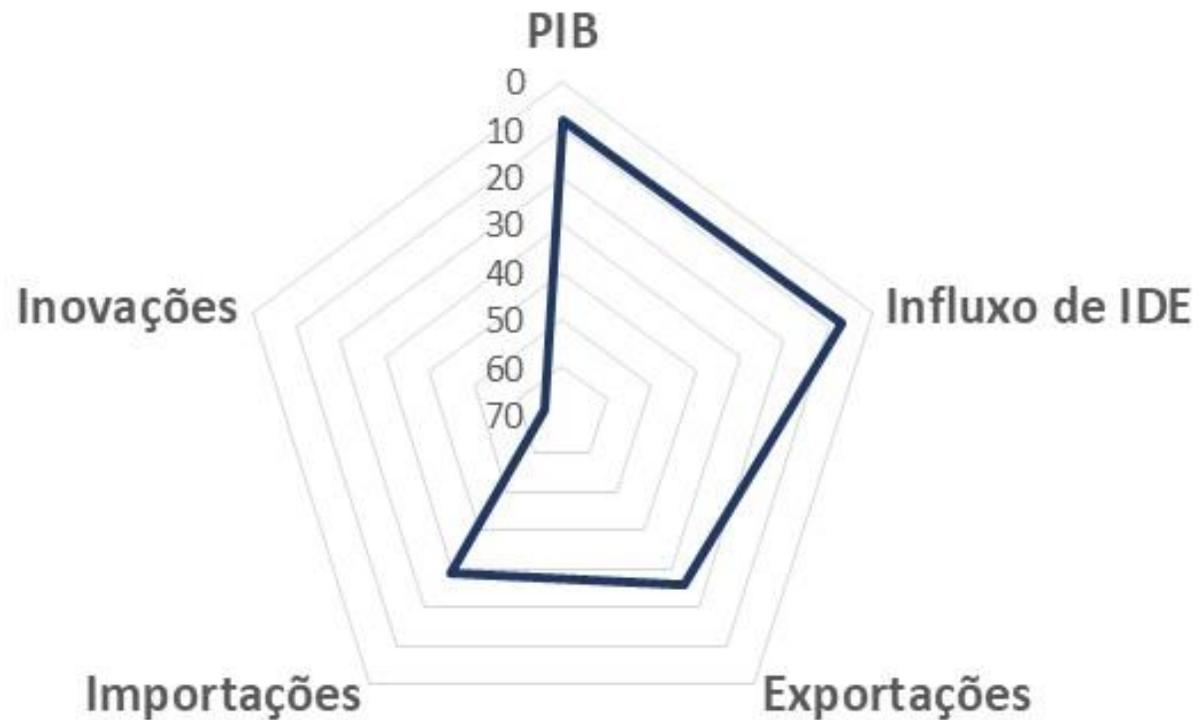
Source: IMF 2021 / Elaboration: Cofecon/Antonio Lacerda

Competitividade: fatores-chave



Fonte e elaboração: André Paiva e Antonio C. Lacerda.

Brasil tem inserção internacional assimétrica



Indicador	Posição no ranking mundial (média móvel 5ª)
PIB	10º
IDE	7º
Exp.	26º
Imp.	29º
Inov.	66º

Governo Lula III e a reindustrialização: desafios e oportunidades (1/2)

Reformatação da governança: PEC da Transição + ministérios;

Políticas macroeconômicas: fiscal, monetária e cambial;

Melhora do ambiente, “custo Brasil” e isonomia competitiva;

Retomada da interlocução com a sociedade: “Conselhão”, CNDI, etc;

Definição de missões (políticas: industrial, comercial e de inovação);

Reindustrialização: energia renovável, digitalização e inclusão;

Encadeamento: PAC + PTE + Neointustrialização;

Nova inserção internacional ;

Reposicionamento nas cadeias internacionais de suprimentos.

..Governo Lula III e a reindustrialização: desafios e oportunidades (2/2)

Investimentos públicos;

PPPs e concessões: papel regulador e fiscalizador do Estado ;

Mercado de capitais;

Investimento Direto Estrangeiro: base instalada e novos players;

Empresas estatais, BNDES e demais bancos públicos;

Não é “ou”, mas “e” !

Globalização *versus* (des) globalização ou (re)globalização:

Novos paradigmas da Divisão Internacional do Trabalho

Cadeias globais de valor

Globalshoring

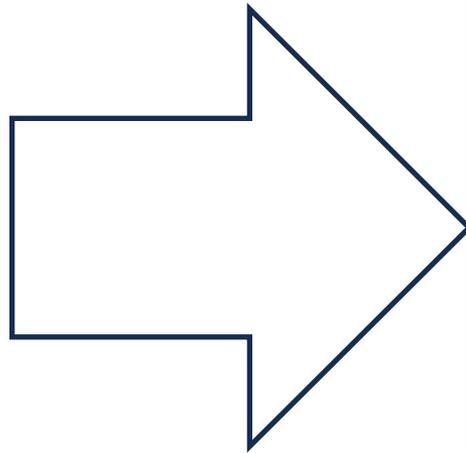
Custos de produção

Just in Time

“Terceirizar” produção “suja”

Modelos de gestão

Energia mais barata



Cadeias globais, regionais e locais de valor

Nearshoring

Segurança de fornecimento

Estoque ajustado

Sustentabilidade global

Padrão *ESG*

Energia mais limpa

ANTONIO CORRÊA DE LACERDA
(organizador)

RE
INDUS
TRIA
LIZAÇÃO:
PARA O
DESENVOLVIMENTO
BRASILEIRO





FNE-SEESP

➤ **Como estabelecer uma indústria de semicondutores no Brasil**

Antonio Corrêa de Lacerda

São Paulo , 28 de novembro de 2023