

**BULA ECONÔMICA**  
*A dose certa de informação sobre Economia & Negócios*  
**Resenha de Conjuntura & Perspectivas Econômicas**

Edição Nº 28

01 nov 2023

**SEADE**

**A Fundação Seade:  
o Estado de São Paulo em números**

Um centro de referência nacional na produção e disseminação de análises e estatísticas socioeconômicas e demográfica.

Por VAGNER DE CARVALHO BESSA - Gerente de Indicadores Econômicos



**Também Nesta Edição:**

Pílulas da Política: Outubro não tão rosa para Lula

Perspectivas Conjunturais para o último trimestre de 2023

Box da Produtividade: Ainda a Reforma Tributária...

**Bulário de Ciência Econômica**

Neste mês, este Bulário rende homenagem à professora de Harvard, a economista americana CLAUDIA GOLDIN, laureada com o Prêmio Nobel de Economia de 2023 por seus estudos sobre a Mulher no Mercado de Trabalho. Entre os diversos destaques de sua tese premiada, a questão educacional é uma das mais emblemáticas, quando no começo do século XX, o nível de educação das mulheres passou a aumentar, ultrapassando, inclusive, a escolaridade masculina em países desenvolvidos.

## A Fundação Seade: o Estado de São Paulo em números

A Fundação Sistema Estadual de Análise de Dados Estatísticos, mais conhecida como Fundação Seade, é uma instituição vinculada à Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo, sendo um centro de referência nacional na produção e disseminação de análises e estatísticas socioeconômicas e demográfica. A Fundação Seade possui um repositório de dados que abrange temas importantes para os municípios paulistas, como população, economia, emprego, saúde e educação, fornecendo uma base sólida para análises e tomada de decisões que visam ao desenvolvimento local.

No âmbito demográfico, a Fundação Seade monitora e analisa as taxas de nascimento e óbito através do banco de dados "Estatísticas Vitais", além de realizar projeções populacionais detalhadas por sexo, faixas etárias, e situação urbana e rural. Estes dados auxiliam no entendimento das transformações demográficas na população paulista e no planejamento urbano e na formulação de políticas públicas.

Quando se trata de temas sociais, especialmente o mercado de trabalho, a Fundação Seade desempenha um papel ao fornecer indicadores relevantes. Esses indicadores, juntamente com informações sobre economia e emprego, oferecem uma visão abrangente das condições de vida e das oportunidades de trabalho disponíveis para os cidadãos paulistas, contribuindo assim para a formulação de políticas que visam à melhoria da qualidade de vida e à redução das desigualdades sociais.

No plano econômico, a Fundação Seade oferece uma série de indicadores, incluindo o PIB Mensal e o PIB Regional, que permitem analisar a performance econômica do estado de São Paulo em diferentes níveis. Realiza também projeções para o Produto Interno Bruto (PIB) do estado e fornece informações sobre investimentos em diferentes setores, como o de lazer e turismo. Esses indicadores e projeções são essenciais para entender o cenário econômico do estado e para orientar políticas de desenvolvimento econômico sustentável.

A Fundação Seade, através de suas análises e estatísticas detalhadas, desempenha um papel no fornecimento de informações que orientam o planejamento e a tomada de decisão em níveis municipal e estadual, contribuindo para o desenvolvimento sustentável do Estado de São Paulo. Além disso, atua na democratização da informação, disponibilizando dados para cidadãos, pesquisadores e entidades da sociedade civil, favorecendo a transparência, a pesquisa e a participação cidadã na gestão pública.

Algumas das Pesquisas em andamento:

- ◆ Pesquisa sobre o Uso das Tecnologias de Informação e Comunicação (TIC Domicílios) no município de São Paulo
- ◆ Indicadores Sebrae-SP: Pesquisa de conjuntura dos microempreendedores individuais paulistas
- ◆ Indicadores Sebrae-SP: Pesquisa de conjuntura das micro e pequenas empresas paulistas
- ◆ Pesquisa de investimentos anunciados no Estado de São Paulo (Piesp)

Para conhecer melhor o nosso trabalho acesse: <https://www.seade.gov.br/>

Por: **VAGNER DE CARVALHO BESSA** - Gerente de Indicadores Econômicos da Fundação SEADE  
Geógrafo com Mestrado em Geografia Econômica.

## Outubro não tão rosa para Lula



- ◆ Outubro não foi tão cor-de-rosa para o Presidente Lula.
- ◆ Passados 12 meses da eleição de Lula para o seu 3º mandato, o mercado errou ou acertou mais? Descontrole fiscal, escalada do dólar, fim das privatizações, afastamento do Centrão? De tudo, um pouco.... Mas o que não aconteceu mesmo foi o fim da polarização, o ‘bolsonarismo’ continua vivo, apesar de tudo e o ‘lulismo’ perdeu um pouco o vigor, mas tem o poder da caneta (e do cofre \$).
- ◆ O Senado Federal parece estar “de mal” com o Presidente Lula: algumas de suas indicações para alguns órgãos/ autarquias sofrem resistência. O caso mais emblemático é para o cargo de Defensor Público da União (DPU), seu indicado Igor Roque foi rejeitado por 38 a 35. Ministérios e a liberação de mais verbas talvez funcionem para ‘abrir caminho’,
- ◆ Em sua busca desesperada por mais receitas para colocar “em pé” o Arcabouço Fiscal, o Governo está com poucas chances de ter 2 novos impostos: sobre lucros/dividendos e a taxaço sobre grandes fortunas.



## Perspectivas conjunturais para o último trimestre 2023

Apresentamos uma de nossas ferramentas de análise conjuntural, a **Matriz Econômica Dinâmica**, uma modelagem analítica para construção de cenários, com os principais vetores da economia sob a perspectiva da Análise SWOT (Strength, Weakness, Opportunity and Threat).

### MATRIZ ECONÔMICA DINÂMICA - 4º Trimestre 2023

Vetor Econômico:	Análise SWOT			
	FORÇAS	FRAQUEZAS	OPORTUNIDADES	AMEAÇAS
AGRONEGÓCIO	Avanço tecnológico	Armazenamento	Safra de grãos 23/24	Efeitos climáticos
COMÉRCIO	Mão de obra	Acesso ao crédito	Festas de fim de ano	Marketplaces digitais
INDÚSTRIA	Construção civil	Seca AM (ZF parada)	Estoques	Logística
SERVIÇOS	Turismo e Transportes	Baixa produtividade	Empreendedorismo	Juros altos
PIB & Atividade Econômica	Consumo das Famílias	Investimento baixo	Ritmo de queda dos juros	Menor contribuição do Agro
INFLAÇÃO	Capacidade ociosa	Não cumpre a meta	Menor difusão dos preços	Clima e Petróleo
JUROS	Banco Central alinhado	Inflação acima da meta	Estabilidade inflacionária	Cenário externo
CÂMBIO	Reservas internacionais	Volatilidade internacional	Diferencial alto sobre dólar	Juros americanos
EMPREGO	Serviços e Mulheres	Formação técnica	Desoneração Folha Pagto	Recessão
CONTAS PÚBLICAS	Novas fontes de receita	Déficit primário	Precatórios (nova regra)	Política expansionista
COMÉRCIO EXTERIOR	Complexo Soja E Carnes	Dólar fortalecido	Reativação da China	Geopolítica
ECONOMIA INTERNACIONAL				
AMÉRICA DO SUL	Matéria prima estratégica	Argentina em crise	Produção de chips	Polarização política
EUA	Poupança: US\$ 1 Trilhão	Déficit público ( <i>Shutdown</i> )	Petróleo (estoque)	Guerras e Sustentabilidade
EUROPA	Educação e cultura	Inflação em alta	Acordos comerciais	Conflitos étnicos
ÁSIA	Mercado gigante	China em ritmo lento	Índia em crescimento	Coréia do Norte & Russia

## Box da PRODUTIVIDADE: ainda a Reforma Tributária...

E a polêmica Reforma Tributária, já aprovada na Câmara e em tramitação no Senado, alimenta diversas visões sobre os eventuais Ganhos de Produtividade que poderão ser agregados à economia:

“Quando se discute mudanças tributárias em geral há uma contraposição usual entre eficiência e equidade. Mas o sistema tributário brasileiro é tão cumulativo e penaliza tanto a produção de certos bens que não há esse trade off. Haveria tanto ganho de eficiência quanto redução da desigualdade com uma reforma da tributação do consumo”, diz Debora. Esse efeito ainda seria maior associado ao modelo de isenção personalizada, com devolução do imposto sobre consumo pago sobre cesta básica para famílias de menor renda.” Professora Débora Freire Cardoso, da Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG) a partir de um estudo a pedido do Centro de Cidadania Fiscal (CCiF).



## BR INDEX ECONOMIA & NEGÓCIOS

A BR INDEX ECONOMIA & NEGÓCIOS é uma consultoria em serviços e estudos econômicos, que assessora e desenvolve soluções customizadas com tecnologias, processos e custos sob medida para o tamanho e objetivos de seu negócio.

Para cumprir esta missão com excelência, a BR INDEX integra-se á profissionais de diversas áreas do conhecimento e do saber, devido à *multidisciplinaridade* dos problemas e eventos econômicos e à *diversidade* de suas causas e efeitos, a rede de colaboração mútua é composta por profissionais nos campos da Administração, Contabilidade, Direito, Educação, Engenharia, e Tecnologias.

### Um pouco de nossa Expertise:

- ⇒ Análise de Conjuntura Econômica e Política: elaboração de cenários e séries históricas.
- ⇒ Elaboração e Análise de Projetos de Investimento.
- ⇒ Planejamento Orçamentário: Startup's, MEI's, EPP's, Projetos.
- ⇒ Gestão Econômica Competitiva: análise concorrencial, mapeamento de riscos, oportunidades, competitividade e produtividade.
- ⇒ Plano de Negócio: métricas de desempenho, estudo de mercados, dimensionamento, Valuation.
- ⇒ Auditoria Financeira (empresas, condomínios e entidades civis).

Economistas responsáveis:

**JOÃO RICARDO NISHIURA** - Corecon/SP nº 19.581

Email: joanishiura@gmail.com

Pós graduado em Economia de Empresas, Controladoria e Finanças Empresariais.

Especialização em Indicadores Conjunturais

Pesquisador na área de Competitividade & Produtividade

**BEN HUR MARQUES RACHID** - Corecon/SP nº 33.345

Email: benhurrachid@uol.com.br

Pós graduado em Perícia .

Perito Procuradoria Geral do Estado de São Paulo

Especialização no mercado securitário

Recuperação Judicial e Penhoras

### Notas importantes:

- ◆ Este Boletim não se constitui em um Relatório de Análise para os fins da Resolução CVM 20/2021.
- ◆ As informações tratadas no âmbito deste Boletim foram consideradas oportunas para a data de distribuição do mesmo e as fontes públicas consultadas são consideradas fidedignas.
- ◆ Não é pretensão do Bula Econômica oferecer uma avaliação abrangente dos mercados ou de seus desdobramentos.