

# BRASIL 2025

## ECONOMIA, TECNOLOGIA, E PRODUTIVIDADE



**APRESENTAÇÃO LIDE ITALIA - Janeiro 2025**

*Roberto Giannetti da Fonseca*



# BRASIL NO SÉCULO XXI

- **POTÊNCIA AGROALIMENTAR**
- **POTÊNCIA AMBIENTAL**
- **POTÊNCIA ENERGÉTICA**

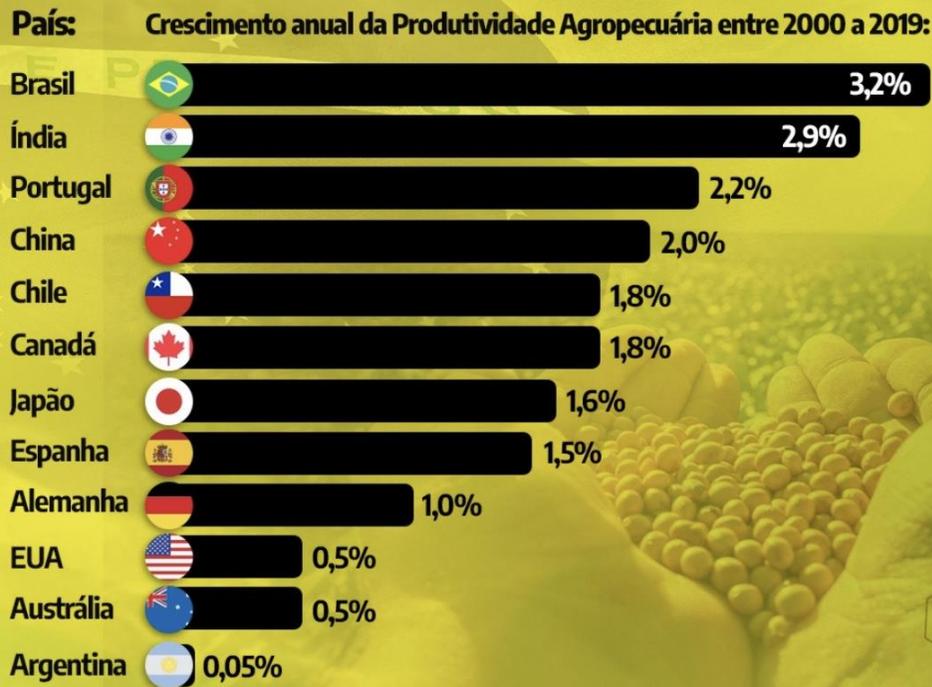


## **ACELERAÇÃO DA TRANSIÇÃO ENERGÉTICA E DIGITAL**

- **PÓS PANDEMIA, GUERRA DA UCRÂNIA, TENSÃO GEOPOLÍTICA –  
NEARSHORE / SAFESHORE  
RISCOS GEOPOLÍTICOS / SANÇÕES COMERCIAIS  
COMBATE À INFLAÇÃO/POLÍTICAS MONETÁRIAS ATIVAS / VOLATILIDADE CAMBIAL  
PROTECIONISMO / GUERRA DE TARIFAS / DESVIOS DOS FLUXOS COMEX**
- **O DESAFIO DO MEIO AMBIENTE –  
MUDANÇAS CLIMÁTICAS / ACIDENTES CLIMÁTICOS  
DESCARBONIZAÇÃO ENERGIA / COMBUSTÍVEIS / ELETRIFICAÇÃO  
ENERGIAS RENOVÁVEIS / NOVAS TECNOLOGIAS GERAÇÃO E BATERIAS  
PRESERVAÇÃO FLORESTAS / RECURSOS HÍDRICOS / METAIS ESTRATÉGICOS  
COP 30 – BELÉM / BRASIL – MERCADO DE CARBONO – FUNDO INTERNACIONAL**
- **O DESAFIO DA PRODUTIVIDADE -  
INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL / CONEXÃO DIGITAL  
DATA CENTERS / BIG TECHS POWER**

# POTÊNCIA AGROALIMENTAR

## Brasil é o Líder em Crescimento da Produtividade Agrícola no Mundo



PRODUTIVIDADE AGRÍCOLA CRESCEU **400%** ENTRE 1975 E 2024.

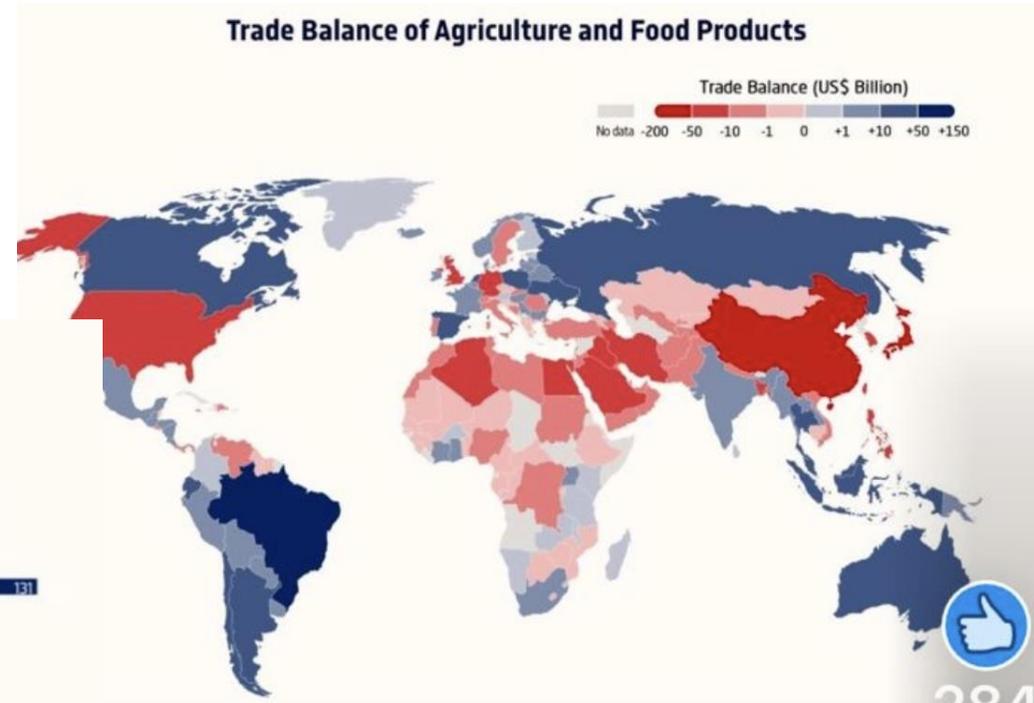
DE 1990 PARA 2024 A ÁREA PLANTADA NO BRASIL DOBROU DE 40 MILHÕES DE HA. PARA 80 MILHÕES DE HA.

NO MESMO PERÍODO A PRODUÇÃO AGRÍCOLA AUMENTOU 5X, DE 60MI/TONS 300MI/TONS.

DISPONIBILIDADE DE 200MI DE HA DE ÁREAS DEGRADAS PARA SEREM CONVERTIDAS EM ÁREAS AGRÍCOLAS NOS PRÓXIMOS 10 ANOS.

# POTÊNCIA AGROALIMENTAR

- BRASIL MAIOR EXPORTADOR DE ALIMENTOS NO MUNDO
- SEGURANÇA ALIMENTAR DE PAÍSES POPULOSOS E COM DEFICIENCIA ESTRUTURAL DE PRODUÇÃO



# POTÊNCIA AGROALIMENTAR

- TECNOLOGIA E PRODUTIVIDADE AGRÍCOLA SERÃO VETORES DE CRESCIMENTO DA PRODUÇÃO DE ALIMENTOS NO BRASIL.
- AGRICULTURA SUSTENTÁVEL E COMPETITIVA.
- RISCOS PROTECCIONISMO EUROPEU



### 10 PRINCIPAIS PRODUTOS COM MAIOR CRESCIMENTO NA PRODUÇÃO



## POTÊNCIA AMBIENTAL

### HIGHEST BIODIVERSITY

Global Biodiversity Index: measures fauna and flora diversity



Conservation International (2022)

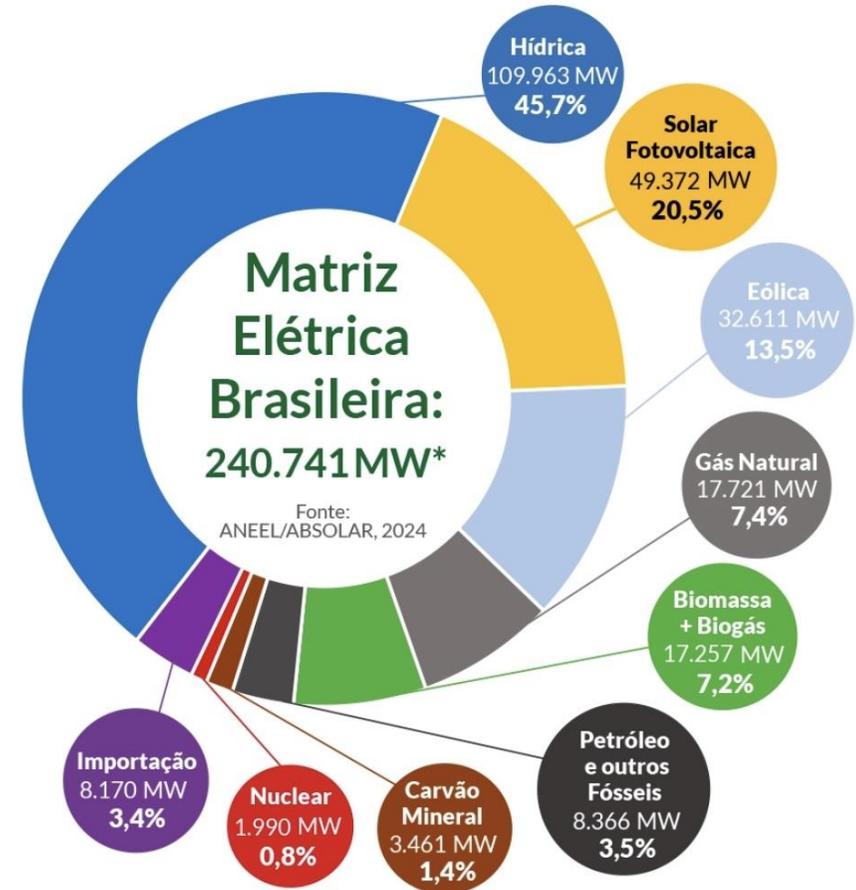
A ÁREA DE FLORESTAS DO BRASIL EQUIVALE A 58,5% DA ÁREA TOTAL DO PAÍS, SENDO 98% DE FLORESTAS NATURAIS E APENAS 2,0% DE FLORESTAS PLANTADAS.

O BRASIL POSSUI 12% DAS RESERVAS DE ÁGUA POTÁVEL DO MUNDO.

O BIOMA AMAZONICA CORRESPONDE A CERCA DE 7,0% DA SUPERFÍCIE TOTAL DO PLANETA, E POSSUI APROXIMADAMENTE 50% DA BIODIVERSIDADE MUNDIAL.

## POTÊNCIA ENERGÉTICA

- **MATRIZ ENERGÉTICA BRASILEIRA APRESENTA > 90% DE ENERGIAS RENOVÁVEIS COM TENDENCIA CRESCENTE.**
- **PREDOMINANCIA HISTÓRICA DA GERAÇÃO HIDROELÉTRICA, COM CRESCENTE PARTICIPAÇÃO NOS ULTIMOS ANOS DA ENERGIA SOLAR, BIOMASSA, E EÓLICA.**
- **VANTAGENS DA ENERGIA HÍBRIDA, ESPECIALMENTE HIDRO/SOLAR.**
- **BRASIL FUTURO LÍDER NA PRODUÇÃO DE HIDROGENIO VERDE.**

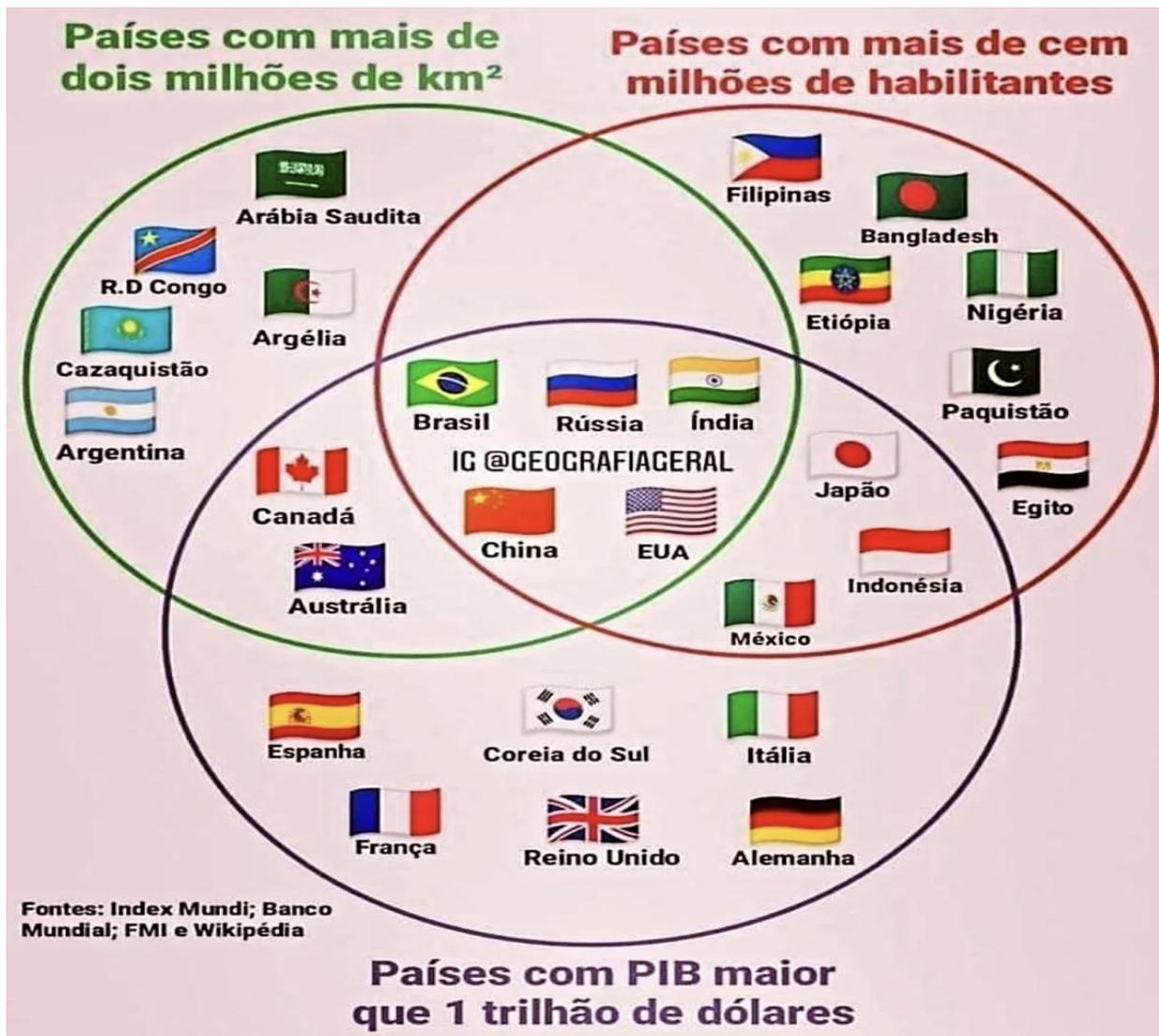


## POTÊNCIA ENERGÉTICA

- **BRASIL LÍDER NA DESCARBONIZAÇÃO DE COMBUSTÍVEIS COM 50% DE ETANOL NO BLEND DOS VEÍCULOS FLEX (E100 – E27).**
- **MAIOR PRODUTOR MUNDIAL DE ETANOL DE CANA DE AÇUCAR (35 BILHÕES LITROS/ANO)**
- **PIONEIRO MUNDIAL NA PRODUÇÃO DE ETANOL DE SEGUNDA GERAÇÃO (E2G), COM MENOR INTENSIDADE DE CARBONO.**
- **EXPORTADOR DE BIOCOMBUSTÍVEIS PARA PRODUÇÃO DE SAF (SUSTAINABLE AVIATION FUELS)**



# ECONOMIA BRASILEIRA



# ECONOMIA BRASILEIRA HIGHLIGHTS 2024

- **BRASIL 7º ECONOMIA MUNDIAL GDP 2023 COM BASE NO PODER DE COMPRA E 10º EM TERMOS NOMINAIS.**
- **CRESCIMENTO DE 3,5% EM 2024, E COM PREVISÃO DE 2,5% EM 2025**
- **RENDA PER CAPITA MÉDIA DE US\$11,5K EM 2024, COM 207 MILHÕES DE HABITANTES E CRESCIMENTO DEMOGRÁFICO DE 1,6%A.A.**
- **SETOR DE SERVIÇOS JÁ REPRESENTA 58,2% DO PIB BRASILEIRO, SENDO A INDÚSTRIA RESPONSÁVEL POR 22% E O SETOR AGRO POR 19,8% (IBGE 2024).**
- **TAXA DE DESEMPREGO BAIXA 6% DA POPULAÇÃO ATIVA .**

GDP, 2023, at PPP (\$bn)



## ECONOMIA BRASILEIRA HIGHLIGHTS 2024

- OS INVESTIMENTOS DIRETOS ESTRANGEIROS (IDE) NA ECONOMIA BRASILEIRA AVANÇARAM 13,8% NO ANO DE 2024 (US\$71,1 BILHÕES) EM RELAÇÃO A 2023 (US\$62,4 BILHÕES). BRASIL SEGUE SENDO UM DOS DESTINOS DE INVESTIMENTO MAIS ATRATIVOS PARA AS MULTINACIONAIS DE TODO MUNDO.
- DESTAQUES EM 2024 PARA OS SETORES DE ÓLEO & GÁS, ENERGIAS RENOVÁVEIS, PROJETOS DE INFRAESTRUTURA LOGÍSTICA E URBANA, AGRONEGÓCIO, MINERAÇÃO, TECNOLOGIA DE INFORMAÇÃO.
- EM OUTUBRO A AGENCIA MOODY'S ELEVOU A NOTA DE CRÉDITO SOBERANO DO BRASIL DE BA2 PARA BA1.
- INCERTEZA FISCAL A PARTIR DE NOVEMBRO GEROU FORTE DESINVESTIMENTO NA BOLSA BOVESPA, CAUSANDO ALTA VOLATILIDADE E ACENTUADA DESVALORIZAÇÃO DO REAL.



## ECONOMIA BRASILEIRA HIGHLIGHTS 2024

<b>Investimento Estrangeiro Direto</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Fluxo de entradas de IDE (milhões de USD)</b>	28.318	50.651	86.050
<b>Estoques de IDE (milhões de USD)</b>	595.285	729.577	815.627
<b>Número de investimentos greenfield*</b>	223	187	242
<b>Value of Greenfield Investments (million USD)</b>	16.675	23.051	17.888

*Fonte: UNCTAD - Ultimos dados disponíveis.*

## ECONOMIA BRASILEIRA HIGHLIGHTS 2024

### Por que escolher investir no Brasil

#### Pontos fortes

Vantagens para o IDE no Brasil:

- Recursos naturais extensos;
- Uma grande classe média e um grande mercado interno (5ª maior população do mundo);
- Uma localização geográfica estratégica;
- Uma economia diversificada, bem ancorada nas trocas internacionais (entradas de IDE e reservas de divisas são importantes, baixa dívida externa);
- Os setores de exportação, especialmente na indústria, representam oportunidades de investimento, graças à fraqueza da taxa de câmbio real;
- Após recentes escândalos de corrupção, a luta contra a corrupção está se intensificando, o que poderia beneficiar investimentos a longo prazo.

#### Pontos fracos

Apesar de aberto ao comércio mundial, várias barreiras administrativas prejudicam o comércio internacional:

- Leis trabalhistas onerosas, resultando em altos custos para empresas estrangeiras e mantendo boa parte dos negócios locais no setor informal;
- O sistema fiscal é pesado e os direitos aduaneiros são altos;
- Os custos de produção são altos e a inflação é alta;
- A infraestrutura não está suficientemente desenvolvida;
- Investimentos estrangeiros são restritos em vários setores;
- Alguns investidores estrangeiros encontraram obstáculos ao se envolver com agências reguladoras (alto nível de risco regulatório);
- Brasil é altamente exposto a mudanças nos preços das commodities nos mercados internacionais;
- Situação orçamentária exposta;
- Tensões políticas e sociais e corrupção;
- Falta de mão de obra altamente qualificada;

# ECONOMIA BRASILEIRA / COMÉRCIO EXTERIOR

## Os Produtos mais Exportados pelo Brasil em 2024

Produto:	% da Base Exportadora:	Valor Exportado FOB (US\$):
Petróleo Bruto	13,3%	44,8 bi
Soja	12,7%	42,9 bi
Minério de Ferro	8,9%	29,8 bi
Carnes	7,0%	23,6 bi
Açúcar	5,5%	18,6 bi
Petróleo Refinado	3,5%	11,7 bi
Café	3,4%	11,3 bi
Celulose	3,1%	10,6 bi
Farelo de Soja	3,1%	10,4 bi
Milho	2,4%	8,2 bi
Ferro	1,6%	5,3 bi
Algodão	1,5%	5,2 bi
Lingotes de Ferro	1,4%	4,7 bi

EM 2024 O BRASIL EXPORTOU UM VALOR TOTAL DE US\$ 337 BILHÕES, E IMPORTOU US\$262,5 BILHÕES, COM UM SUPERAVIT COMERCIAL DE US\$ 74,6 BILHÕES.

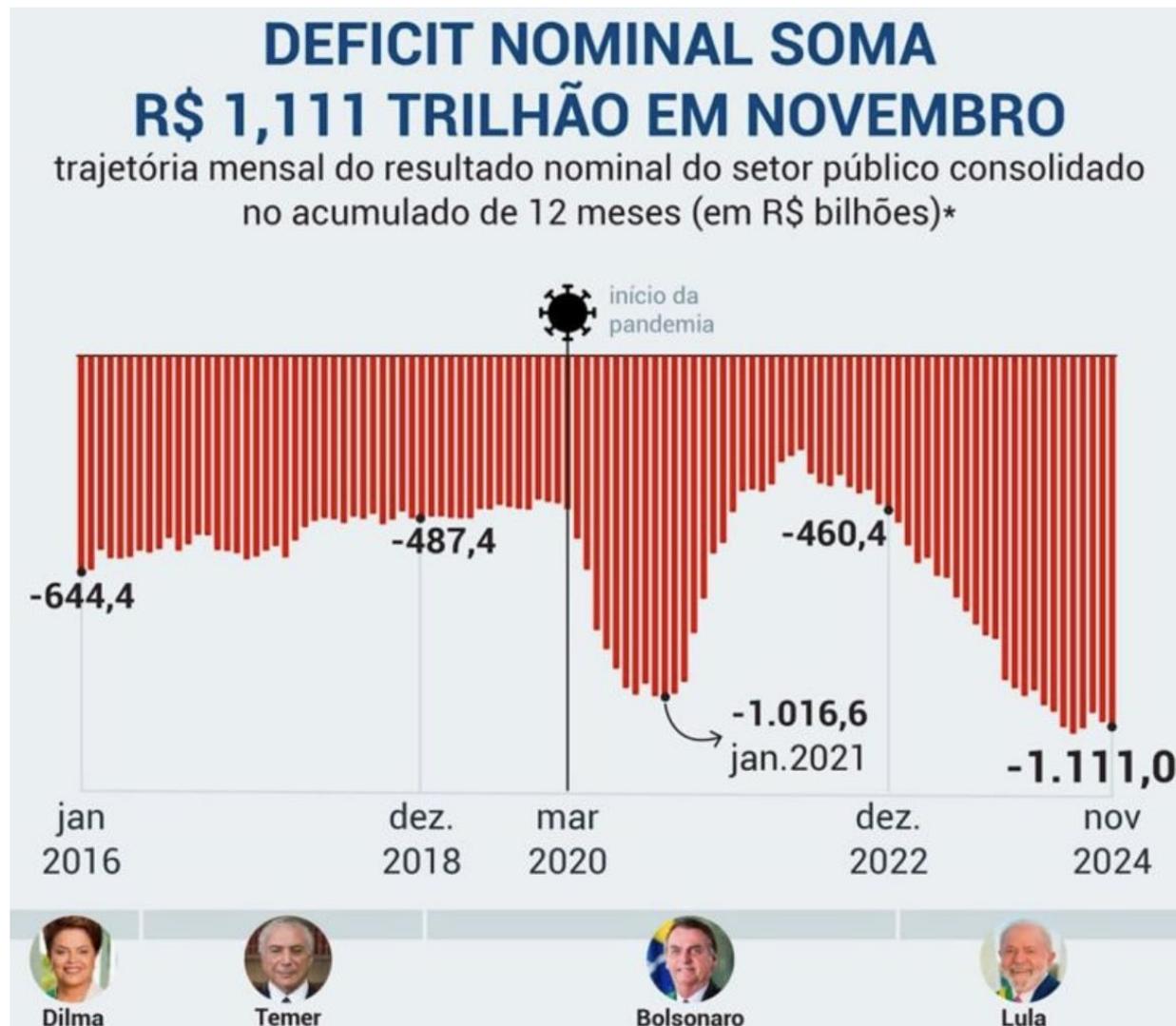
As exportações da indústria brasileira, em 2024, para a União Europeia somaram US\$ 22,4 bilhões e para o Mercosul, US\$ 18,8 bilhões.

Entre os principais produtos da indústria brasileira exportados para os Estados Unidos estão petróleo bruto, aeronaves, café, celulose e carne bovina.

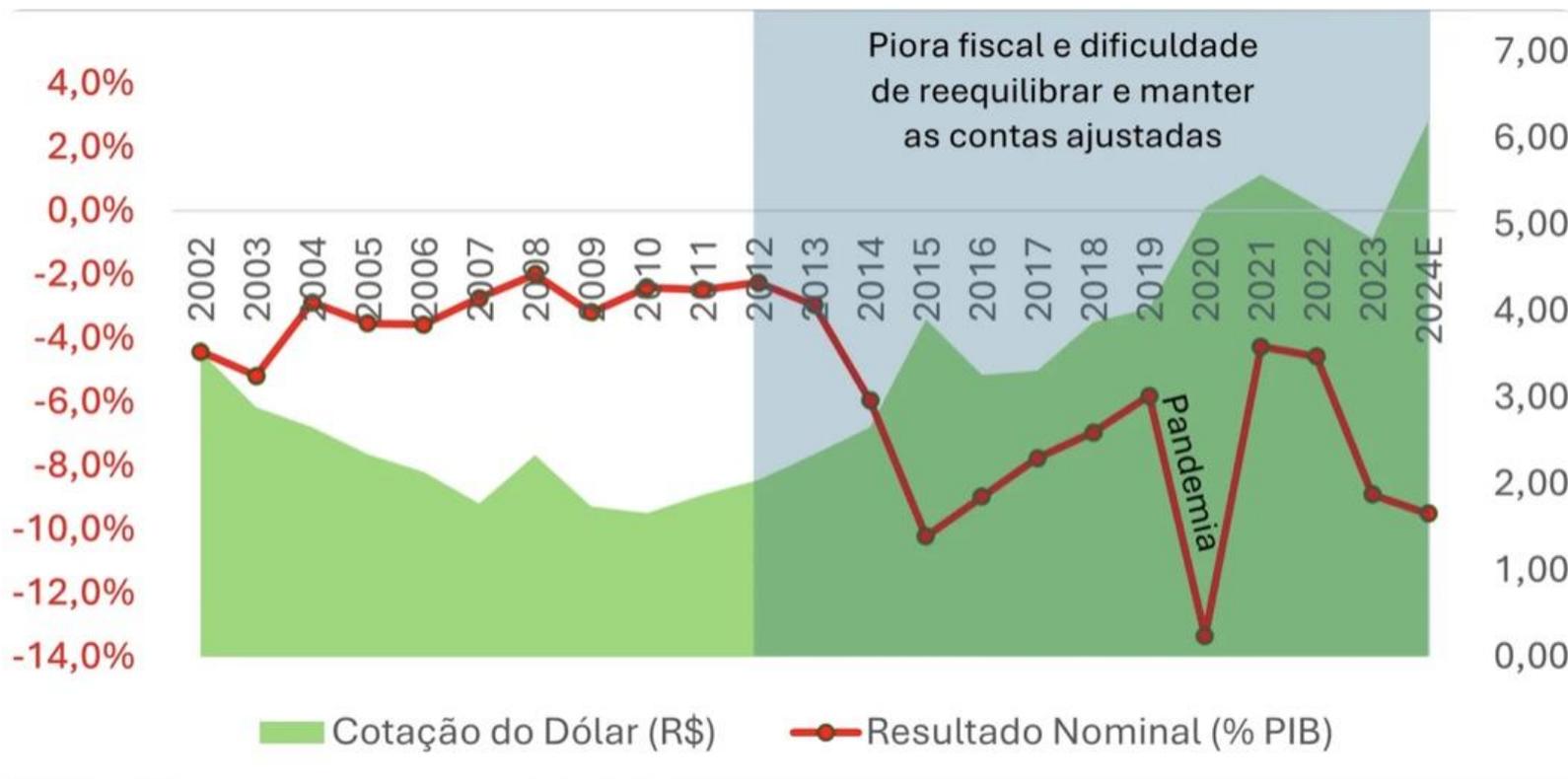
ACORDO MERCOSUL/ EU

PROGRAMA NOVA INDUSTRIA BRASIL

# ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL



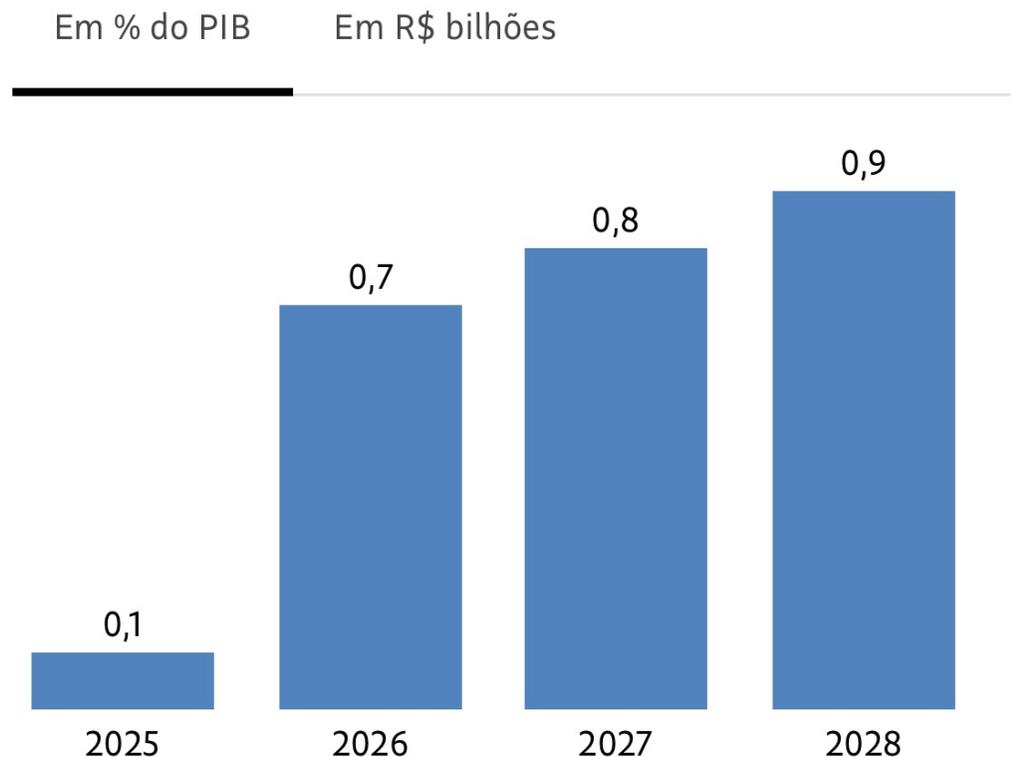
# ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL



Fonte: Ipeadata, Focus e Banco Central,

# ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL

## Esforço fiscal adicional para cumprir metas fiscais



Fonte: Tesouro Nacional

## ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL

Projeções fiscais (resultado primário e resultado primário ajustado para fins de apuração da meta)

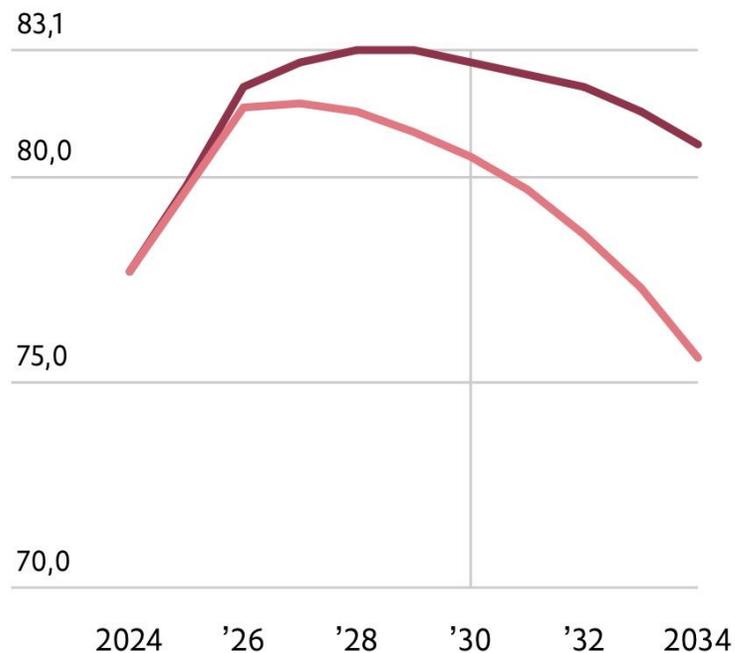
R\$ bilhões	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Receita Líquida TN	1.232	1.347	1.204	1.579	1.856	1.901	2.161
Despesa Primária TN	1.352	1.442	1.948	1.614	1.810	2.130	2.206
Resultado Primário TN	-120	-95	-743	-35	46	-228	-45
Despesas fora da meta de primário						237	23
Resultado TN ajustado para meta de primário						8	-22
%PIB	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Receita Líquida TN	17,6%	18,2%	15,8%	17,5%	18,4%	17,4%	18,3%
Despesa Primária TN	19,3%	19,5%	25,6%	17,9%	18,0%	19,5%	18,6%
Resultado Primário TN	-1,7%	-1,3%	-9,8%	-0,4%	0,5%	-2,1%	-0,4%
Despesas fora da meta de primário						2,2%	0,2%
Resultado TN ajustado para meta de primário						0,1%	-0,2%
DBGG	75,3%	74,4%	86,9%	77,3%	71,7%	73,8%	76,7%
DLGG	54,7%	57,3%	65,4%	59,5%	56,5%	59,6%	63,2%

# ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL

## Projeções da dívida bruta

Em % do PIB

- Cenário inicial (apenas medidas já aprovadas)
- Cenário de referência (com novas medidas)

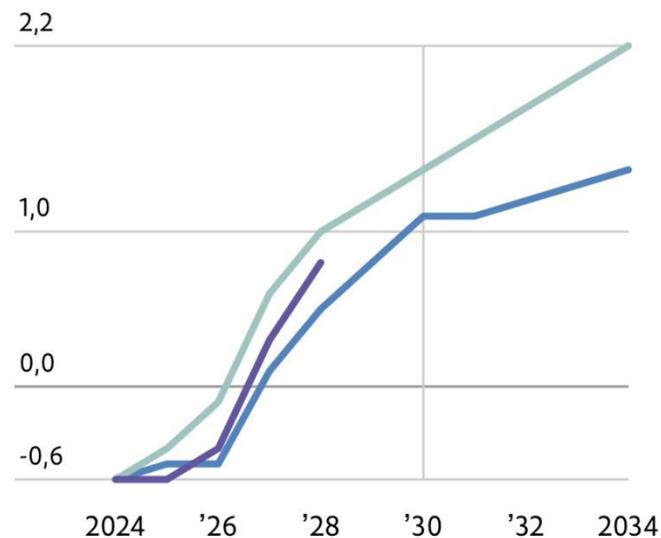


Fonte: Tesouro Nacional

## Projeções para resultado primário

Em % do PIB

- Cenário de referência (com novas medidas)
- Cenário inicial (apenas medidas já aprovadas)
- Banda inferior da meta, descontando exceções



2026, 2027 e 2028: Estouro da meta fiscal sem medidas adicionais

Fonte: Tesouro Nacional

# ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL

## Preço da dívida

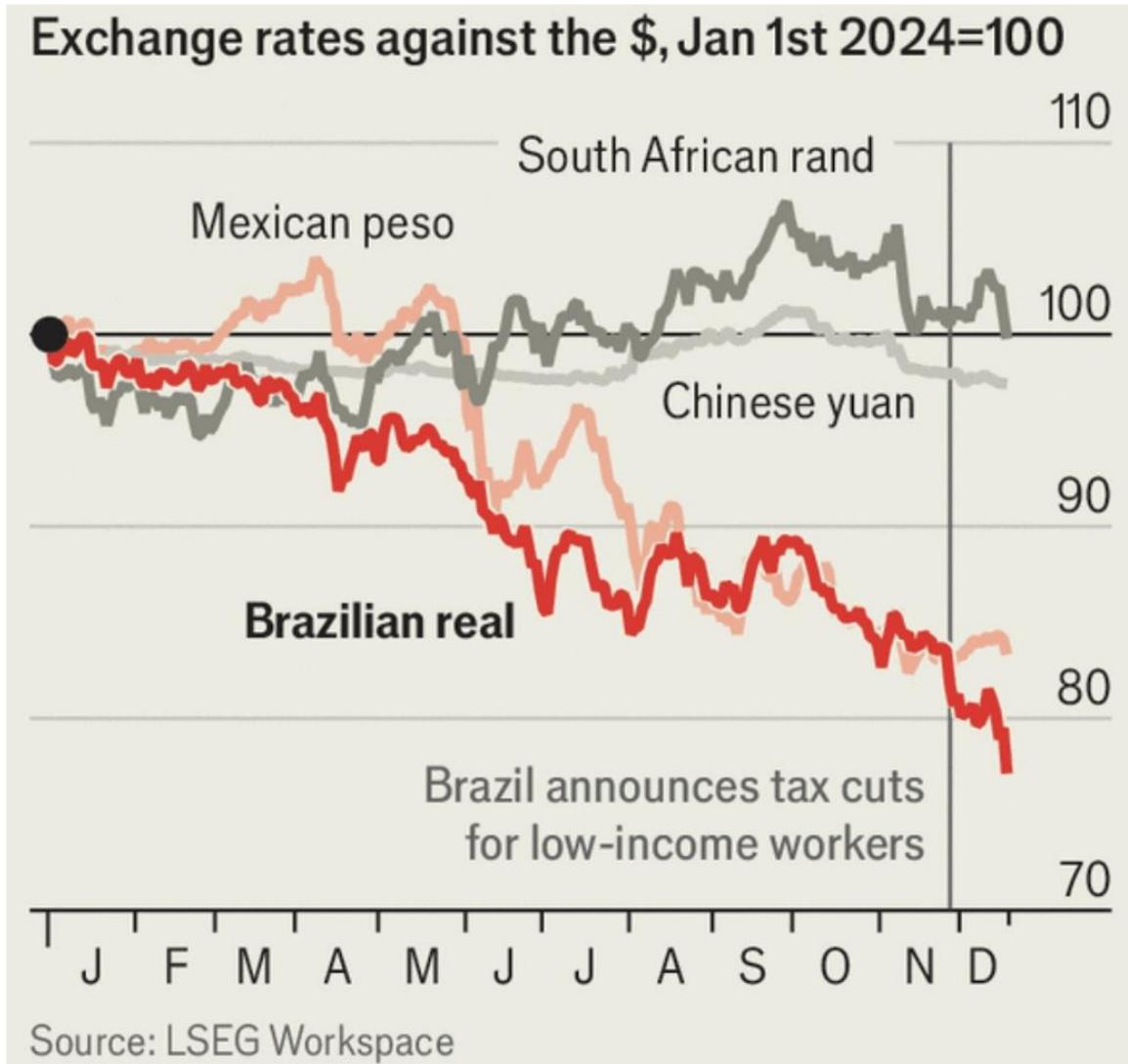
Brasil lidera em pagamento de juros entre grandes economias

● Emergentes ● Desenvolvidos

País	Dívida, em % PIB	Pagamento de juros, em % do PIB
● Brasil	84,6	5,96
● México	53	5,83
● Índia	82,7	5,26
● África Do Sul	73,9	4,96
● Itália	137,2	3,61
● Estados Unidos	122,1	3,01
● Reino Unido	101	2,46
● Argentina	154,5	2,39
● Hong Kong	6,4	2,34
● Indonésia	39,9	2,1
● Espanha	107,4	1,87
● Turquia	28,8	1,84
● França	110,6	1,68
● Austrália	49,3	1,15
● China	83,6	0,94
● Alemanha	64,2	0,69
● Holanda	47,1	0,58
● Canadá	107,1	0,5
● Rússia	19,6	0,25
● Coreia do Sul	55,1	0,15
● Japão	252,3	0,12
● Suíça	38,3	0,11
● Arábia Saudita	26,2	0,03

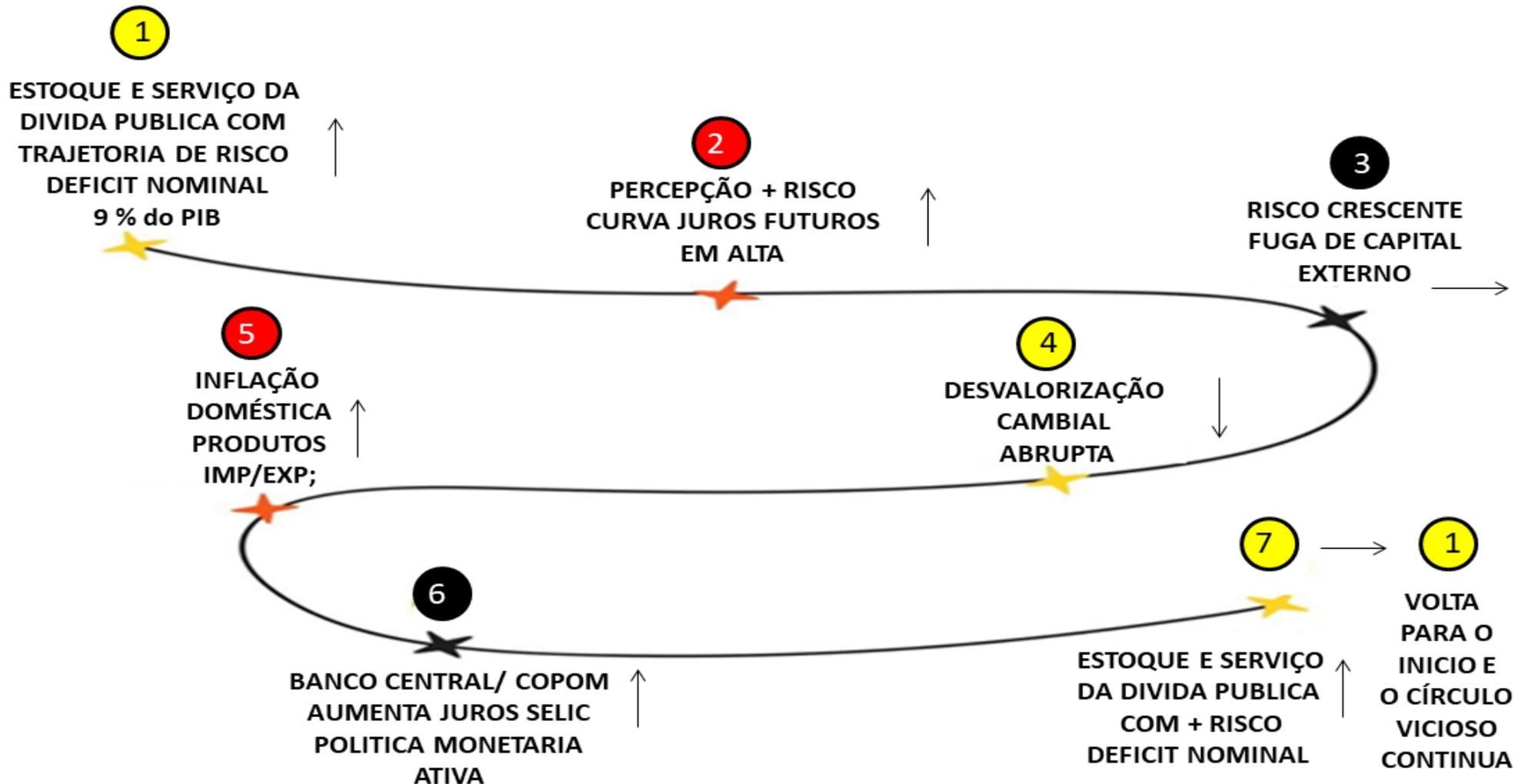


# ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL

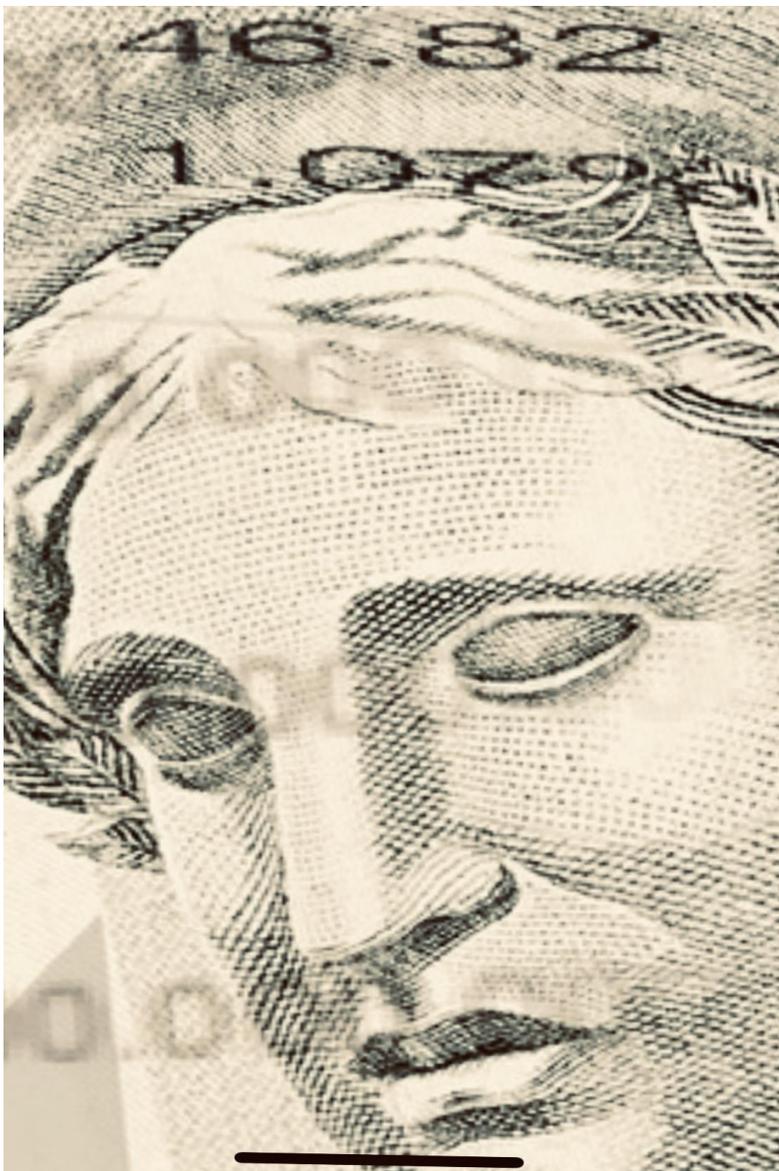


# ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL

## • O RISCO DA ARMADILHA DA DOMINÂNCIA FISCAL

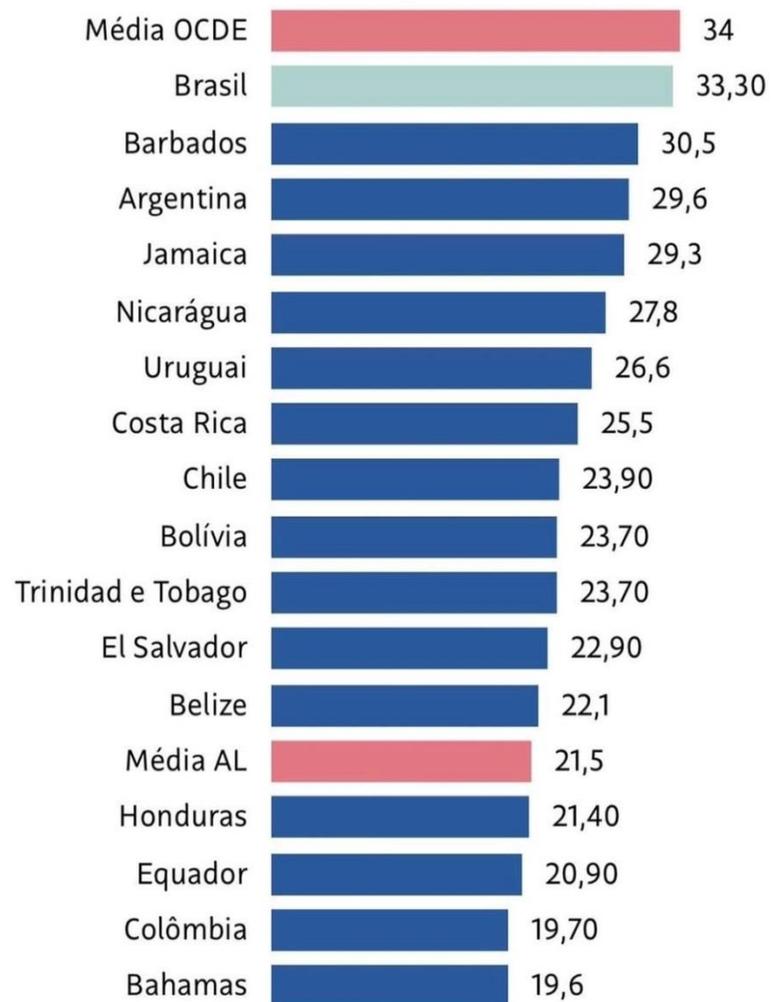


# ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL



## Carga tributária na América Latina

Em % do PIB



## **ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL**

### **REFORMAS ESTRUTURANTES**

- **REFORMA TRIBUTÁRIA – ONGOING (2025 – 2032)**

**5 IMPOSTOS DE CONSUMO EM DOIS IMPOSTOS CBS – IBS (IVA)**

**NEUTRALIDADE, SIMPLICIDADE, ORIGEM/DESTINO, GUERRA FISCAL, REDUÇÃO DE INFORMALIDADE E SONEGAÇÃO, E DE LITIGIOSIDADE.**

**ALÍQUOTAS MÚLTIPLAS (ALÍQUOTA PLENA 28%, ALÍQUOTA REDUZIDA EM 60%, ALÍQUOTA ZERO, ISENÇÃO EXPORTAÇÕES E INVESTIMENTOS.**

**COMITÊ GESTOR FEDERATIVO, NF-E, SISTEMA REPARTIÇÃO,**

## **ECONOMIA BRASILEIRA / POLITICA FISCAL**

### **REFORMAS ESTRUTURANTES**

- **REFORMA ADMINISTRATIVA – ON HOLD**

**REDUÇÃO DO TAMANHO DA ESTRUTURA PUBLICA NOS TRÊS PODERES, NOS TRÊS NÍVEIS FEDERATIVOS, DESESTATIZAÇÃO, CONCESSÕES E PPP'S.  
REVISÃO DE COMPETÊNCIAS FEDERATIVAS**

- **REFORMA POLÍTICA – ON HOLD**

**ASSEMBLEIA CONSTITUINTE INDEPENDENTE E ESPECÍFICA**

**REDUÇÃO DO NUMERO DE PARTIDOS**

**MANDATOS COINCIDENTES DE 5 ANOS – FIM DA REELEIÇÃO EXECUTIVO**

**VOTO DISTRITAL MISTO, REVISÃO CONGRESSO NACIONAL**

- **O DESAFIO DA PRODUTIVIDADE E DO CRESCIMENTO ECONÔMICO**

Crescer com estabilidade fiscal e monetária, com baixa taxa de desemprego, redução das desigualdades sociais, de forma consistente e contínua, a taxas superiores a 3,0% ao ano.

Este objetivo para a população brasileira deveria ser uma meta permanente e uma obsessão nacional, tanto quanto ganhar a Copa do Mundo de Futebol.



**KADUNA**  
**CONSULTORIA**

[www.kadunaconsult.com.br](http://www.kadunaconsult.com.br)  
[rgiannetti@kadunaconsult.com.br](mailto:rgiannetti@kadunaconsult.com.br)

Kaduna Consultoria e Participações Ltda.

Rua Pedroso de Alvarenga , nº 691, 8º and. , Itaim Bibi, São Paulo/SP – CEP 01453-001

Tel: +55 11 2503.7295 -