

Debate no Club Transatlântico

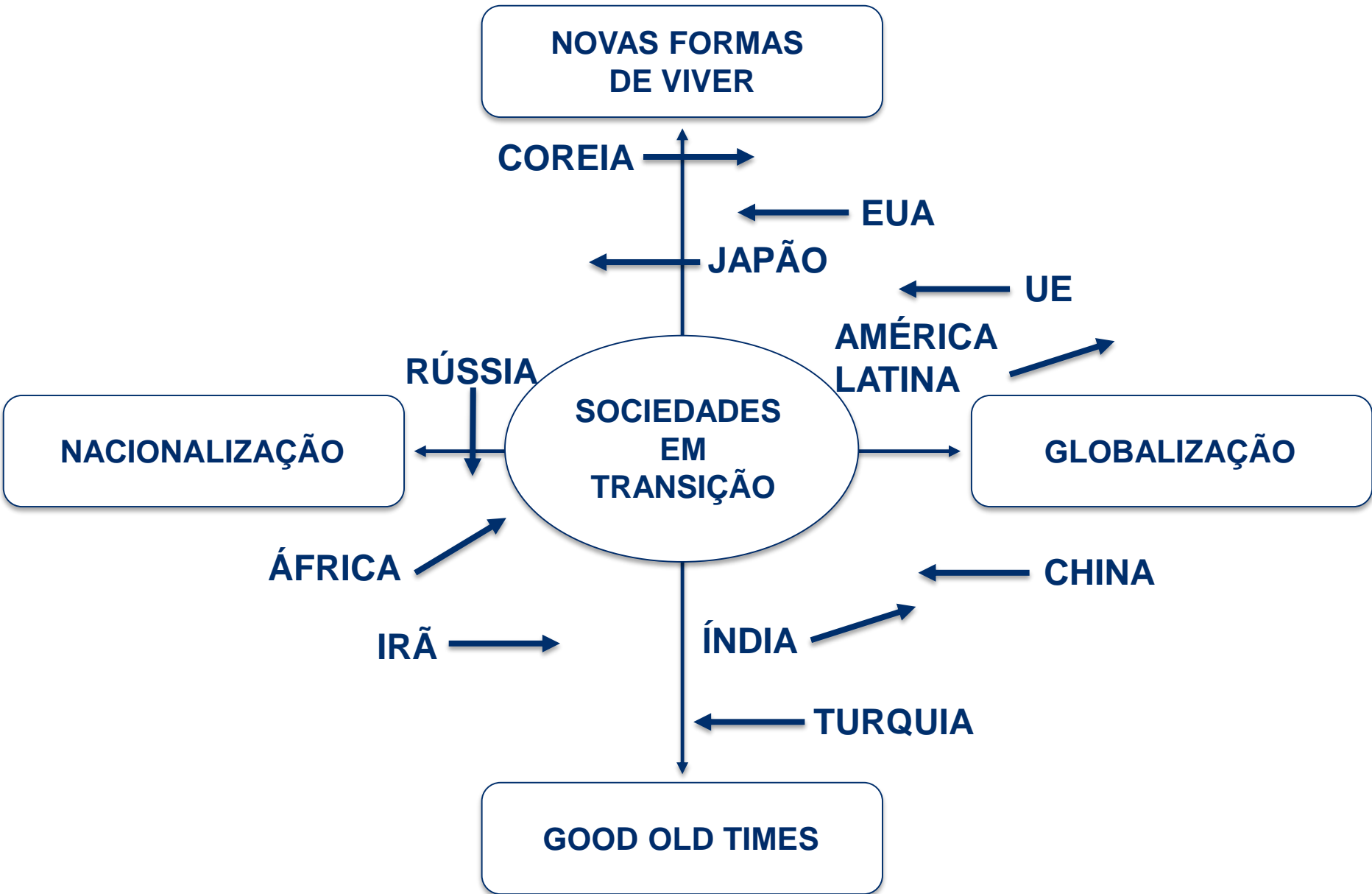
PERSPECTIVAS 2018

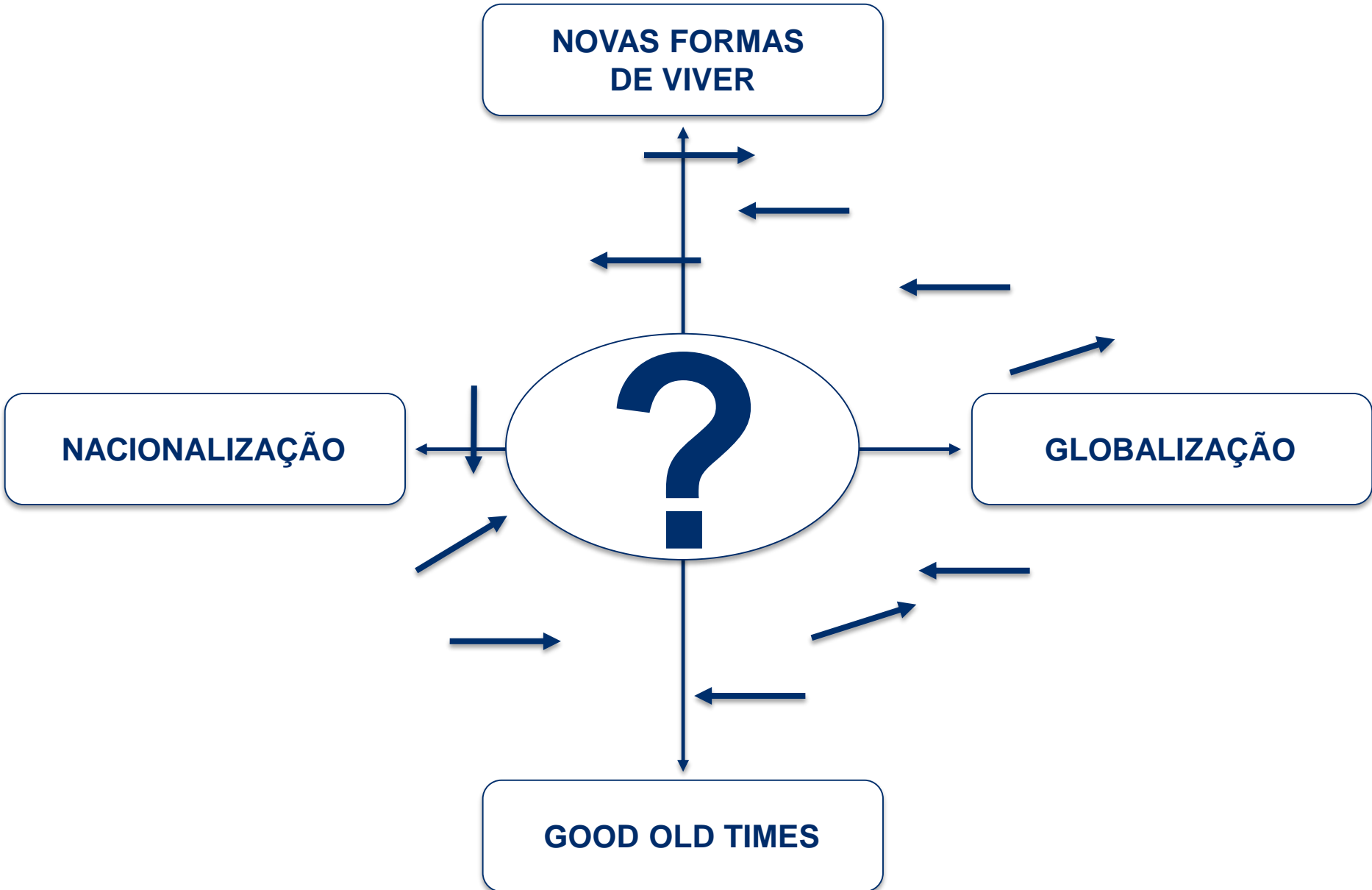
Para onde vamos ?

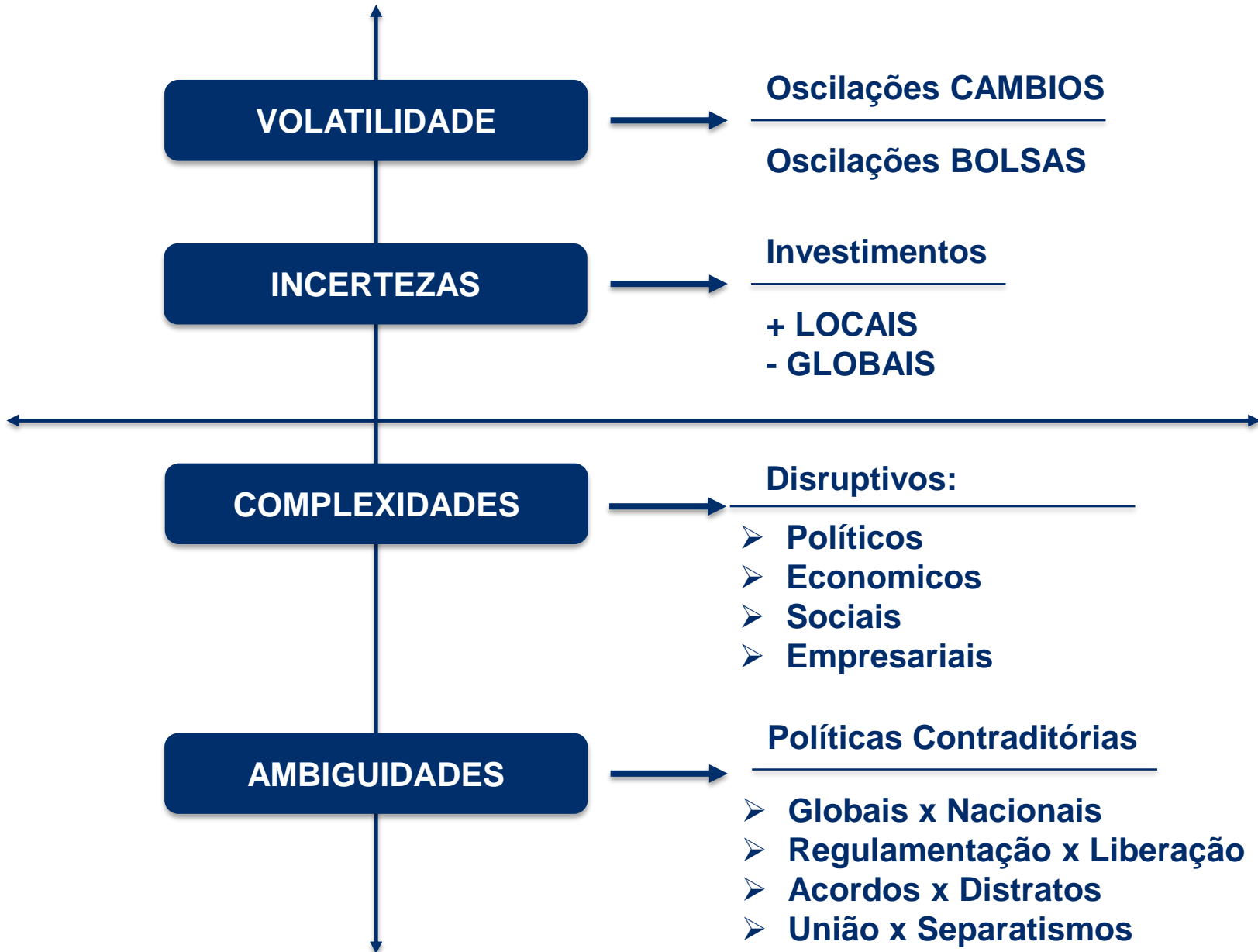
Palestra Ingo Plöger
Empresário e Presidente Conselho Estratégico CEAL

23/outubro/2017
São Paulo









O MUNDO na qual vivemos hoje se encontra em uma profunda
TRANSFORMAÇÃO
causada principalmente pela

- **INOVAÇÕES**
- **ACESSIBILIDADE**
- **MOBILIDADE**
- **INCLUSÃO**



Os CICLOS DA TRANSFORMAÇÃO

se tornam cada vez mais curtos,
causando:

- **MAIOR CONFORTO**
- **MAIOR EFICÁCIA**
- **MAIOR ACESSO**



Mas também CAUSA:

- **MAIOR DESEMPREGO ESTRUTURAL**
- **MAIOR EMPREGO DESCONHECIDO**
- **MAIOR MUDANÇA DE HÁBITOS**
- **MAIOR DESCONFORTO**
- **MAIOR MEDO E INCERTEZAS**



As MEGATENDENCIAS
prevalecerão sobre a
INERCIA

SOCIEDADES VENCEDOREAS serão
aquelas que farão parte
das MEGATENDENCIAS

10 Megatendências



10 Megatendencias e o impacto no BRASIL



Tendências Mundiais

- **Movimento Anti-Globalização**
- **Movimentos Separatistas**
- **Defesa do status quo**
- **Crise dos Partidos Políticos desenvolve uma Crise nas Democracias**
- **Crescimento do nacional capitalismo**
- **Rompimento de acordos transnacionais**
- **Back to “the old golden times”**



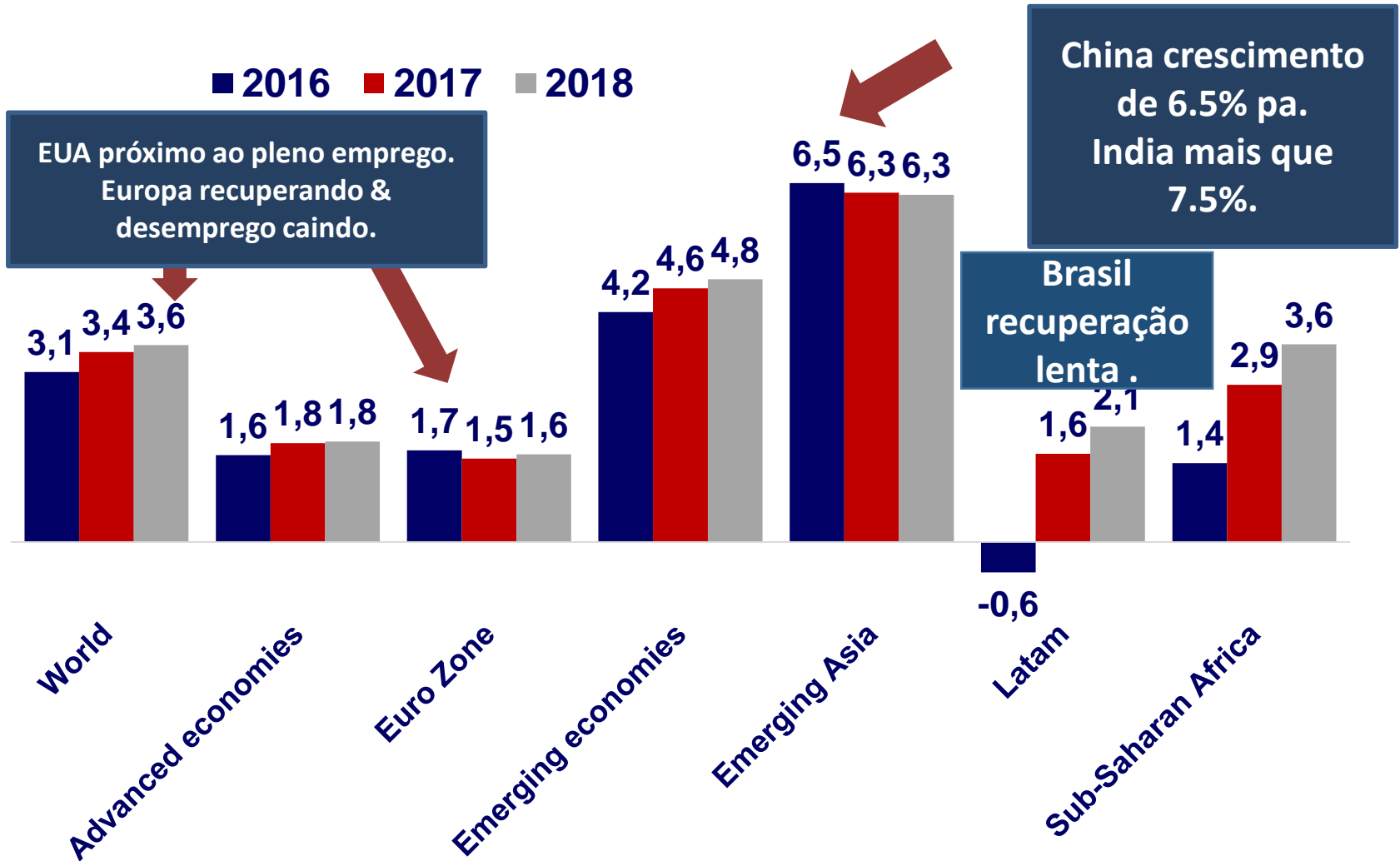
Comparação América Latina & Grandes Economias – 2016*



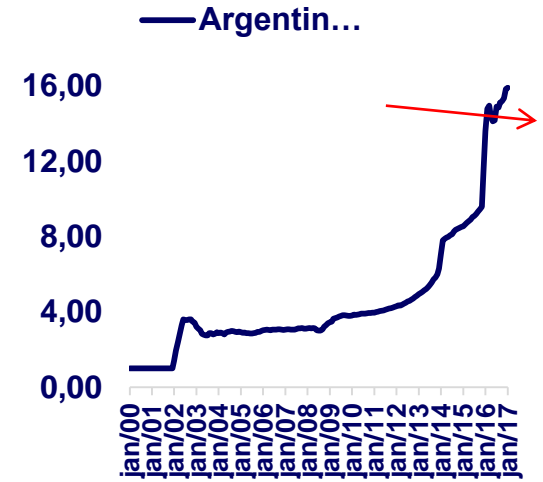
	USA	EU	China	Latam (CELAC)
GDP (US\$ tr)	18,6	20,0	21,3	9,5
GDP per capita (US\$)	57.294	39.212	15.424	15.403
Exports** (US\$ tr)	1,6	6,0	2,3	1,1
Imports** (US\$ tr)	2,4	5,9	2,0	1,1
GDP growth (%)	1,6	1,9	6,6	-0,6
FDI** (US\$ bi)	380	440	314	168

TPP Trump says no!	MERCOSUR	Alianza del Pacífico
30,6**	4,7	3,9
37.722**	15.566	17.385
-	0,3	0,5
-	0,4	0,6
-	-	-
593	80	72

Projeções PIB das economias avançadas & desenvolvimento 2016-2018



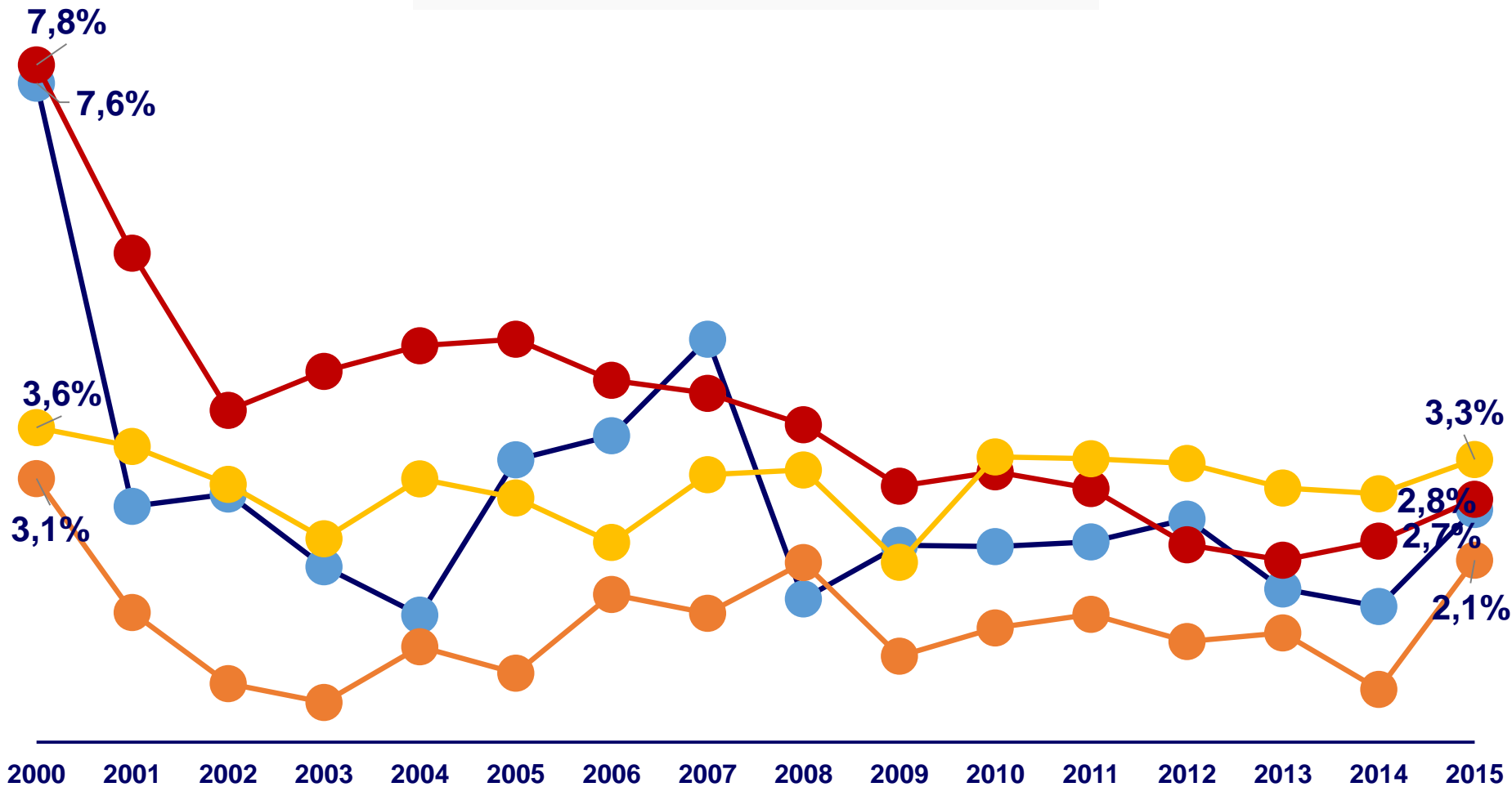
Cambio US\$ – Jan/00-Jan/17



- Política de Trump e FED aumentando juros .
- UE saindo do monetary easing, valorização de ativos.

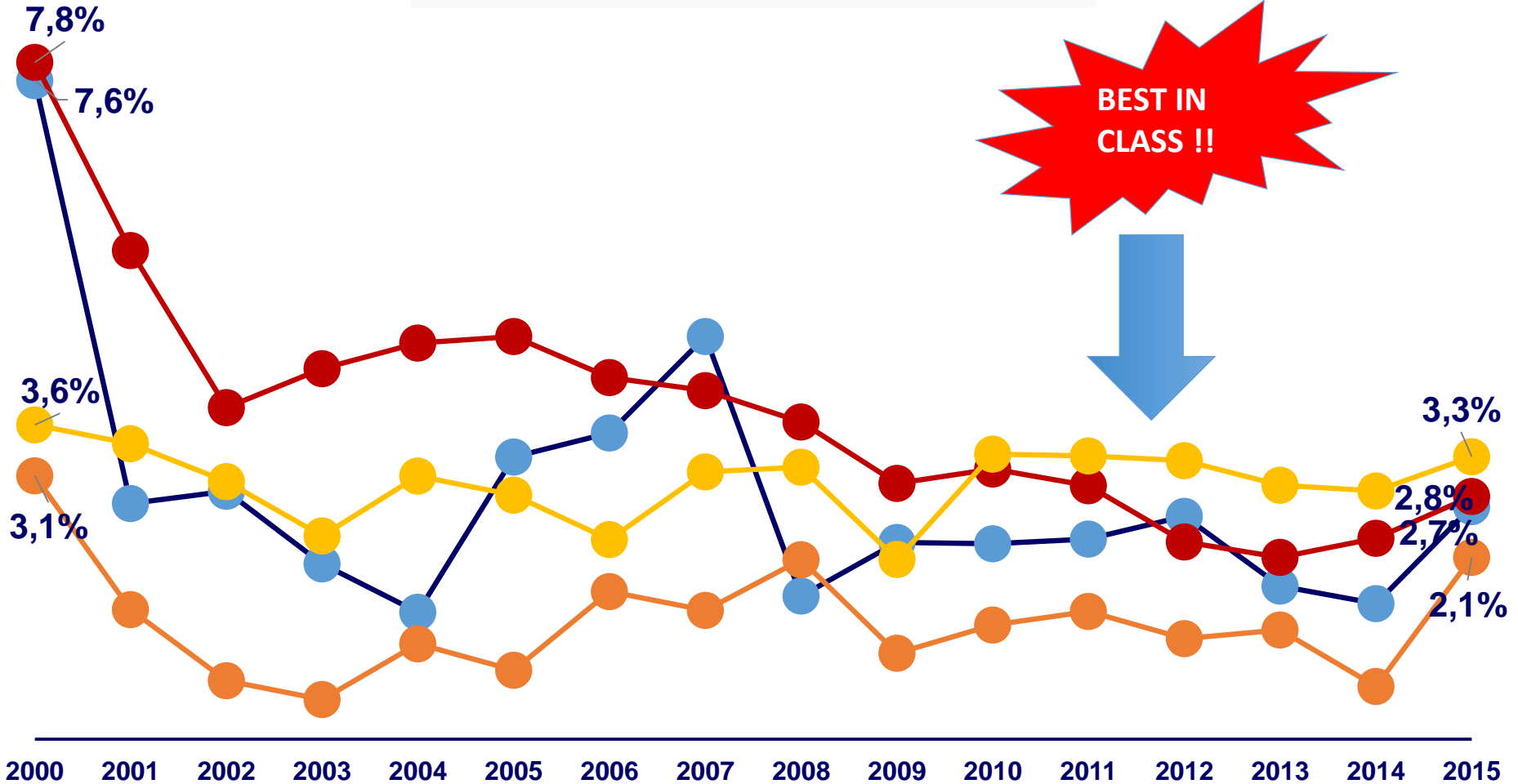
FDI dividido pelo PIB em comparação – 2000-2015 – US\$ bi

—●— EU —●— USA —●— China —●— Latam



FDI dividido pelo PIB em comparação – 2000-2015 – US\$ bi

—●— EU —●— USA —●— China —●— Latam



FDI comparison (in US\$ bi & % GDP) - 2000–2014

	World			European Union			USA			China			Latam		
	GDP	FDI	FDI % GDP	GDP	FDI	FDI % GDP	GDP	FDI	FDI % GDP	GDP	FDI	FDI % GDP	GDP	FDI	FDI % GDP
2000	33.456	1.363	4,1%	8.824	687	7,8%	10.285	314	3,1%	1.205	95	7,9%	2.219	79,6	3,6%
2001	33.298	684	2,1%	8.912	247	2,8%	10.622	159	1,5%	1.332	76	5,7%	2.150	72,6	3,4%
2002	34.305	591	1,7%	9.740	284	2,9%	10.978	74	0,7%	1.462	56	3,9%	1.888	56,2	3,0%
2003	38.574	552	1,4%	11.865	243	2,1%	11.511	53	0,5%	1.650	71	4,3%	1.942	46,1	2,4%
2004	43.448	683	1,6%	13.701	197	1,4%	12.275	136	1,1%	1.942	90	4,6%	2.240	68,0	3,0%
2005	47.028	927	2,0%	14.332	450	3,1%	13.094	105	0,8%	2.269	106	4,7%	2.728	75,3	2,8%
2006	50.946	1.393	2,7%	15.288	535	3,5%	13.856	237	1,7%	2.730	115	4,2%	3.211	73,5	2,3%
2007	57.516	1.872	3,3%	17.688	798	4,5%	14.478	216	1,5%	3.523	142	4,0%	3.802	116,6	3,1%
2008	63.014	1.490	2,4%	19.087	308	1,6%	14.719	306	2,1%	4.559	167	3,7%	4.421	137,7	3,1%
2009	59.683	1.186	2,0%	17.051	391	2,3%	14.419	144	1,0%	5.060	151	3,0%	4.074	83,5	2,0%
2010	65.339	1.328	2,0%	16.971	359	2,1%	14.964	198	1,3%	6.040	185	3,1%	5.068	131,7	2,6%
2011	72.423	1.564	2,2%	18.338	445	2,4%	15.518	230	1,5%	7.493	221	2,9%	5.874	163,9	2,8%
2012	73.777	1.403	1,9%	17.266	365	2,1%	16.155	170	1,1%	8.462	191	2,3%	5.843	178,0	3,0%
2013	75.467	1.467	1,9%	17.991	333	1,9%	16.663	231	1,4%	9.491	198	2,1%	5.899	186,2	3,2%
2014	77.269	1.228	1,6%	18.527	258	1,4%	17.348	92	0,5%	10.357	232	2,2%	5.799	159,4	2,7%

O CENARIO do BRASIL

- **A politica mantem-se turbulenta**
- **O ano de 2016 será decisivo na definição presidencial**
- **A Lava Jato continuará por mais 3-5 anos**
- **A Republica Brasileira esta passando por uma profunda transformação**
- **A Economia se descola da Politica;**
Cambio – Bolsa – Investimentos- Inflação - Desemprego
- **Instabilidade pelas Reformas**
- **Sociedade Civil super ativa e Opinião Publica investigativa**

O que já está consolidado no cenário político

- O ex-presidente Lula não deverá ser candidato.
- Não teremos, portanto, um embate direita x esquerda, mas sim entre reformistas x populistas.
- Deverá ser uma eleição pulverizada com a definição dos primeiros classificados mais para o final do primeiro semestre do ano.
- Variável importante na definição: indignação da população com o sistema político e potencial voto “anti-establishment”
- Saída de Janot e entrada de Raquel Dodge na PGR permite a volta da Lava Jato aos trilhos, que continuará por vários anos
- A turbulência na área política continua, mas a economia começa a se descolar da política e reinicia a se recuperar.

O que ainda não se consolidou

- **Quais serão as regras da reforma política?**
- **Como será o formato final dos partidos depois do “troca-troca”?**
- **Eleitor com raiva escolherá o novo a qualquer preço ou um candidato com experiência?**
- **A eleição caminhará junto com propostas de longo prazo para questões tão essenciais como educação e segurança?**
- **“Farol alto ou farol baixo” o que prevalecerá nas eleições?**
- **Reformas que faltam a ser completadas:**
 - **Política (distrital misto para 2022)**
 - **Previdenciária (Servidores Públicos, Tetos)**
 - **Reforma tributária (IVA e integração da cadeia produtiva)**
 - **Econômica – abertura – do insumo ao tecnologico**

INDICADORES economicos para 2018

- **PIB crescimento** 2-3%
- **Desemprego** 11%
- **Inflação IPCA** 3%
- **Juros SELIC** 7%
(juros na ponta permanecem na estratosfera 140%)
- **Cambio** 3,5 R\$/US 3,7 R\$/EU em dez 2018
- **IED** 60 bi US
- **Bolsa Trade** 2,8 biU\$/dia
- **Superávit da Bal. Comercial** 70 bi
- **Reservas Internacionais** 390 bi US
- **Divida Publica Bruta/ PIB** 75%
- **Divida Publica Liquida/PIB** 51%
- **Index Prod. Industria** 88%

Conclusões para 2018

- **BRASIL** esta se transformando na **GOVERNANÇA**
- **A ECONOMIA** esta se descolando da **POLITICA**
- **BRASIL CRESCERÁ** moderadamente
- **EXERCERÁ** um **NOVO** papel no Cenário Internacional
- Da **REPUTAÇÃO** abalada surge uma **Reputação CONQUISTADA**

- **A VOLATILIDADE** aumentará
- **A AMBIGUIDADE** será ainda muito grande
- **A INCERTEZA** ainda deixará os juros reais nas estratosferas
- As **INSTITUIÇÕES** da Republica continuarão sob **STRESS**
- A percepção da **CRISE** irá ser forte até as eleições
- As **ELEIÇÕES** serão um **MARCO** da opção **BRASIL**

MUITO OBRIGADO