



Estudo Analítico das Exportações, por Tipo de Produto, e das Empresas Exportadoras, por Origem do Capital, em 2008

1. Informações sobre o estudo

O objetivo deste estudo é avaliar o comportamento das exportações brasileiras em relação aos tipos de produtos vendidos para o exterior – se manufaturados ou commodities agropecuárias, metálicas e minerais, assim como identificar a origem do capital social dessas empresas exportadoras – se nacional ou multinacional.

Tendo como base o universo de 20.408 empresas listadas pelo MDIC/SECEX que efetuaram exportações em 2008, foram selecionadas e pesquisadas 1.376 empresas, representando 6,74% do total, cujas vendas ao exterior foram iguais ou superiores a US\$10 milhões, e cujo montante exportado alcançou US\$180,435 bilhões, equivalente a 91,16% do total de US\$197,942 bilhões exportado pelo Brasil.

Para fins de realização da análise, os diferentes produtos exportados foram separados em 3 (três) categorias, conforme mostra a descrição adiante dos principais itens que integram cada categoria, os quais por sua vez foram divididos de acordo com a origem de seu capital social, se nacional ou multinacional.

a) Commodities agropecuárias

Soja e derivados, café e derivados, carnes e derivados, cacau e derivados, suco de laranja, açúcar e etanol, milho, algodão, arroz, fumo em folhas, leite e derivados, frutas, couros e peles, papel e celulose, madeiras e compensados, entre os principais.

b) Commodities metálicas e minerais

Petróleo e derivados, minérios em geral, gusa, aço, metais, semimanufaturados de ferro e aço, produtos químicos, petroquímicos, fertilizantes, granitos, ouro em formas, pedras preciosas, caulim, entre os mais importantes.

c) Produtos manufaturados

Aviões, automóveis, caminhões, tratores, autopeças, máquinas e equipamentos, navios e plataformas de petróleo, eletro-eletrônicos, armas, calçados, artigos de couro, têxteis e vestuário, móveis, portas e janelas, medicamentos em geral, balas e doces, produtos de beleza em geral, jóias, material de construção, alimentos industriais e em conservas, produtos metalúrgicos, plásticos, ração animal, cigarro, bebidas, embalagens em geral, energia elétrica, tecnologia e pesquisa, fungicidas, herbicidas e inseticidas, entre muitos outros.

2. Dados gerais das exportações

Faixas de Exportação	Empresas		Valores	
	Quantidade	%	US\$ bilhões	%
Acima US\$ 100 milhões	257	1,26	146,265	73,89
De US\$ 40 milhões até US\$ 100 milhões	284	1,39	17,483	8,83
De US\$ 10 milhões até US\$ 40 milhões	835	4,09	16,687	8,43
Subtotal	1.376	6,74	180,435	91,16
De US\$ 1 até US\$ 10 milhões	19.032	93,26	17,507	8,84
Total Geral	20.408	100,00	197,942	100,00

Fonte: MDIC/Secex Elaboração: AEB

3. Detalhamento das exportações por faixas de valor, tipos de produtos e origem do capital das empresas

3.1 Empresas com exportações ACIMA DE US\$ 100 milhões

Capital das empresas e tipos de produtos	Empresas		Valores	
	Quantidade	%	US\$ bilhões	%
Nacional Manufaturados	22	0,11	10,949	5,53
Nacional Commodity Agropecuária	73	0,36	26,615	13,45
Nacional Commodity Metálica / Mineral	42	0,20	51,797	26,17
Subtotal Nacional (1)	137	0,67	89,361	45,15
Multinacional Manufaturados	63	0,31	26,251	13,26
Multinacional Commodity Agropecuária	28	0,14	19,818	10,01
Multinacional Commodity Metal /Mineral	29	0,14	10,835	5,47
Subtotal Multinacional (2)	120	0,59	56,904	28,74
Subtotal Geral (3 = 1 + 2)	257	1,26	146,265	73,89
Total Geral	20.408	100,00	197,942	100,00

Fonte: MDIC/Secex Elaboração: AEB

3.2 Empresas com exportações DE US\$ 40 milhões ATÉ US\$ 100 milhões

Capital das empresas e tipos de produtos	Empresas		Valores	
	Quantidade	%	US\$ bilhões	%
Nacional Manufaturados	37	0,18	2,046	1,03
Nacional Commodity Agropecuária	90	0,44	5,319	2,69
Nacional Commodity Metálica / Mineral	40	0,20	2,675	1,35
Subtotal Nacional (1)	167	0,82	10,040	5,07
Multinacional Manufaturados	66	0,32	4,199	2,12
Multinacional Commodity Agropecuária	32	0,16	2,038	1,03
Multinacional Commodity Metal /Mineral	19	0,09	1,206	0,61
Subtotal Multinacional (2)	117	0,57	7,443	3,76
Subtotal Geral (3 = 1 + 2)	284	1,39	17,483	8,83
Total Geral	20.408	100,00	197,942	100,00

Fonte: MDIC/Secex Elaboração: AEB

3.3 Empresas com exportações ACUMULADAS ACIMA DE US\$ 40 milhões

Capital das empresas e tipos de produtos	Empresas		Valores	
	Quantidade	%	US\$ bilhões	%
Nacional Manufaturados	59	0,29	12,995	6,57
Nacional Commodity Agropecuária	163	0,80	31,934	16,13
Nacional Commodity Metálica / Mineral	82	0,40	54,472	27,52
Subtotal Nacional (1)	304	1,49	99,401	50,22
Multinacional Manufaturados	129	0,63	30,450	15,38
Multinacional Commodity Agropecuária	60	0,29	21,856	11,04
Multinacional Commodity Metal /Mineral	48	0,24	12,041	6,08
Subtotal Multinacional (2)	237	1,16	64,347	32,50
Subtotal Geral (3 = 1 + 2)	541	2,65	163,748	82,72
Total Geral	20.408	100,00	197,942	100,00

Fonte: MDIC/Secex Elaboração: AEB

3.4 Empresas com exportações DE US\$ 10 milhões ATÉ US\$ 40 milhões

Capital das empresas e tipos de produtos	Empresas		Valores	
	Quantidade	%	US\$ bilhões	%
Nacional Manufaturados	185	0,91	3,478	1,76
Nacional Commodity Agropecuária	272	1,33	5,514	2,78
Nacional Commodity Metálica / Mineral	73	0,36	1,562	0,79
Subtotal Nacional (1)	530	2,60	10,554	5,33
Multinacional Manufaturados	224	1,10	4,545	2,30
Multinacional Commodity Agropecuária	46	0,22	0,928	0,47
Multinacional Commodity Metal /Mineral	35	0,17	0,660	0,33
Subtotal Multinacional (2)	305	1,49	6,133	3,10
Subtotal Geral (3 = 1 + 2)	835	4,09	16,687	8,43
Total Geral	20.408	100,00	197,942	100,00

Fonte: MDIC/Secex Elaboração: AEB

3.5 Empresas com exportações ACUMULADAS ACIMA DE US\$ 10 milhões

Capital das empresas e tipos de produtos	Empresas		Valores	
	Quantidade	%	US\$ bilhões	%
Nacional Manufaturados	244	1,20	16,472	8,32
Nacional Commodity Agropecuária	435	2,13	37,448	18,92
Nacional Commodity Metálica / Mineral	155	0,76	56,035	28,31
Subtotal Nacional (1)	834	4,09	109,955	55,55
Multinacional Manufaturados	353	1,73	34,995	17,68
Multinacional Commodity Agropecuária	106	0,52	22,784	11,51
Multinacional Commodity Metal /Mineral	83	0,41	12,701	6,42
Subtotal Multinacional (2)	542	2,66	70,480	35,61
Subtotal Geral (3 = 1 + 2)	1.376	6,75	180,435	91,16
Total Geral	20.408	100,00	197,942	100,00

Fonte: MDIC/Secex Elaboração: AEB

4. Avaliação das exportações, dos produtos e da origem do capital das empresas em 2008

4.1 Em 2008, as exportações totais de US\$197,942 bilhões foram realizadas por 20.408 empresas, entre pequenas, médias e grandes. Do universo das empresas exportadoras, apenas 1.376 empresas, representando 6,74%, foram responsáveis por exportações no montante de US\$180,435 bilhões, que corresponderam a 91,16% do total exportado.

Em contrapartida, as demais 19.032 empresas, que equivalem a 93,26% do total das empresas exportadoras, realizaram exportações no montante de US\$17,507 bilhões e que significam apenas a 8,84% das vendas ao exterior em 2008.

Faixas de Exportação	Número de Empresas		Valores de Exportação	
	Quantidade	%	US\$ bilhões	%
Acima de US\$10 milhões	1.376	6,74	180,435	91,16
Abaixo de US\$10 milhões	19.032	93,26	17,507	8,84
Total	20.408	100,00	197,942	100,00

A exemplo de anos anteriores, o cenário no ano de 2008 continuou mostrando elevada concentração das exportações em reduzido número de empresas de grande porte, enquanto a maioria esmagadora, teoricamente de pequeno e médio porte, possui tímida participação, independente da origem de seu capital e do tipo dos produtos exportados.

4.2 O montante de US\$180,435 bilhões, que em 2008 correspondeu a 91,16% do total das exportações brasileiras e foi realizado por 1.376 empresas com vendas ao exterior acima de US\$10 milhões, é composto por produtos com as seguintes características:

Tipos de Produtos	Valores US\$ bilhões	Participação %
Manufaturados	51,467	28,52
Commodities agropecuárias	60,232	33,38
Commodities metálicas/minerais	68,736	38,10
Total	180,435	100,00

Estes dados ratificam a grande dependência do Brasil pelas exportações de commodities, que em 2008 representaram quase 72% da pauta de exportação e não garantem sustentação à balança comercial, pois o Brasil e as empresas exportadoras não exercem qualquer influência sobre a cotação das commodities e muito menos possuem controle sobre a demanda externa, ficando à mercê do mercado importador e de fatores externos imprevisíveis.

4.3 As 1.376 empresas com exportações anuais acima de US\$10 milhões, que representaram 6,74% do total de empresas exportadoras e foram responsáveis por 91,16% do valor total exportado, mostram predominância de empresas de capital nacional, tanto em número de empresas quanto em valores de exportação.

Estudo analítico das exportações, por tipo de produto, e das empresas exportadoras, por origem do capital, em 2008

Origem do Capital	Número de empresas exportadoras		Valores de Exportação acima de US\$ 10 milhões	
	Quantidade	%	US\$ bilhões	%
Nacional	834	60,61	109,955	60,94
Estrangeiro	542	39,39	70,480	39,06
Total	1.376	100,00	180,435	100,00

Apesar desses dados positivos, deve ser registrado que, no universo das cerca de 5 milhões de empresas instaladas no Brasil, a maioria esmagadora é de capital nacional, fazendo com que, na exportação, esta maior participação de empresas nacionais, proporcionalmente, seja menor que a de empresas estrangeiras.

4.4 Sob o aspecto de valor exportado, analisando-se os tipos de produtos exportados pelas 1.376 empresas com vendas externas acima de US\$10 milhões em 2008, constata-se forte participação de 71,48 % das commodities, representando elevada dependência do seu desempenho.

Capital das empresas e tipos de produtos	Valores de exportação acima de US\$ 10 milhões					
	Nacionais		Estrangeiras		Total Geral	
	Valor US\$ bi	%	Valor US\$ bi	%	Valor US\$ bi	%
Manufaturados	16,472	14,98	34,995	49,65	51,467	28,52
Commodities	93,483	85,02	35,485	50,35	128,968	71,48
TOTAL	109,955	100,00	70,480	100,00	180,435	100,00

Essa dependência verifica-se sobretudo nas empresas de capital nacional, cujas exportações de US\$93,483 bilhões em commodities representaram 85,02% das vendas ao exterior pelas empresas nacionais com exportações acima de US\$ 10 milhões, ao contrário das empresas estrangeiras, cujas exportações de US\$35,485 bilhões em commodities significaram 50,35%, mostrando equilíbrio no montante comercializado no exterior.

4.5 Por outro lado, analisando-se os produtos exportados pelas 1.376 empresas com vendas externas acima de US\$10 milhões, tendo como base a origem de seu capital social, verifica-se que as empresas estrangeiras são responsáveis por 68% das exportações de produtos manufaturados, enquanto as empresas sob controle de capital nacional respondem por 72,49% do montante das exportações de commodities.

Capital das empresas e tipos de produtos	Valores de exportação acima de US\$ 10 milhões					
	Manufaturados		Commodities		Total Geral	
	Valor US\$ bi	%	Valor US\$ bi	%	Valor US\$ bi	%
Nacionais	16,472	32,00	93,483	72,49	109,955	60,94
Estrangeiras	34,995	68,00	35,485	27,51	70,480	39,06
Total	51,467	100,00	128,968	100,00	180,435	100,00

O índice de 68% de realização das exportações de produtos manufaturados por empresas estrangeiras é compatível com os níveis mundiais de operações inter companies, de abertura da economia brasileira e do grau de desenvolvimento tecnológico praticado no setor industrial de capital nacional.

Situação inversa mostra as exportações de commodities, em que a expressiva participação de 72,49% das empresas de capital nacional é condizente com a elevada tecnologia observada no agronegócio, a grande extensão territorial agricultável do Brasil, o quase monopólio na exportação de petróleo e derivados, além das significativas reservas metálicas em mãos de empresas de capital nacional.

4.6 Sob o prisma da quantidade de empresas exportadoras, das 1.376 empresas com exportações anuais acima de US\$ 10 milhões, 779 empresas, equivalente a 56,61%, são exportadoras de commodities.

Capital das empresas e tipos de produtos	Empresas exportadoras acima de us\$10 milhões					
	Nacionais		Estrangeiras		Total Geral	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Manufaturados	244	29,26	353	65,13	597	43,39
Commodities	590	70,74	189	34,87	779	56,61
Total	834	100,00	542	100,00	1.376	100,00

Destaque-se que, das 834 empresas nacionais com exportações anuais acima de US\$10 milhões, 590 empresas, correspondente a 70,74%, são exportadoras de commodities, mercadorias dependentes de demanda e cotação fixadas pelo mercado externo.

Situação inversa é observada entre as exportações realizadas por empresas estrangeiras, em que 353 empresas, equivalente a 65,13% das 542 empresas estrangeiras, são exportadoras de produtos manufaturados.

O ideal seria este cenário prevalecer também nas vendas ao exterior pelo Brasil, pois significaria redução de fatores sazonais e imprevisíveis incidentes sobre a geração de divisas nas exportações de commodities, diminuindo a dependência do Brasil de fatores externos fora de controle.

4.7 Por outro lado, avaliando-se o valor exportado pelas 257 empresas com vendas externas em 2008 acima de US\$100 milhões, uma vez mais identificam-se forte participação e dependência do desempenho das commodities, as quais foram responsáveis por exportações de US\$109,066 bilhões, representado o elevado índice de 74,57% das exportações nesta faixa de valor.

Capital das empresas e tipos de produtos	Valores de exportação acima de us\$ 100 milhões					
	Nacionais		Estrangeiras		Total Geral	
	Valor US\$ bi	%	Valor US\$ bi	%	Valor US\$ bi	%
Manufaturados	10,948	12,25	26,251	46,13	37,199	25,43
Commodities	78,413	87,75	30,653	53,87	109,066	74,57
Total	89,361	100,00	56,904	100,00	146,265	100,00

Em situação similar, as exportações realizadas por empresas nacionais mostram dependência das commodities, alcançando elevadíssimos 87,75%, enquanto nas empresas estrangeiras o índice de 53.87% em commodities revela um certo equilíbrio com os produtos manufaturados.

4.8 Sob o enfoque da quantidade

5 Resultados e reflexos do estudo analítico

Avaliando-se as diferentes informações geradas pelas análises realizadas por faixas de valor de exportação, tipos de produtos e capital das empresas exportadoras, obtém-se um conjunto de dados e informações cujos resultados permitem mostrar a realidade das exportações brasileiras, inicialmente restrita ao ano de 2008, e posteriormente comparativamente ao estudo realizado sobre os anos de 2003 e 2005.

Tomando-se como base apenas as exportações concretizadas em 2008, foram avaliadas as informações e apurados os resultados e reflexos seguintes:

- de 1.376 empresas que exportaram acima de US\$10 milhões, 834 são empresas de capital nacional, que exportaram US\$109,955 bilhões e representaram 60,94% do universo pesquisado, enquanto 542 empresas são de capital multinacional, que exportaram US\$70,480 bilhões e responderam por 39,06%;
- das 834 empresas de capital nacional, 590 empresas, representando 70,74%, são exportadoras de commodities, enquanto das demais 542 empresas estrangeiras, apenas 189 empresas, equivalente a 34,87%, exportaram commodities;
- as 244 empresas nacionais exportadoras de manufaturados correspondem a 29,26% do total de 834 empresas nacionais, enquanto as 353 empresas estrangeiras equivalem a 65,13% do total de 542 empresas estrangeiras exportadoras de produtos manufaturados;
- sob outro prisma, das 1.376 empresas exportadoras analisadas, 779 empresas, representando 56,61%, são exportadoras de commodities, e 597 empresas, equivalente a 43,39%, são exportadoras de produtos manufaturados;
- do total das exportações de US\$180,435 bilhões analisado, US\$128,968 bilhões, equivalentes a 71,48%, referem-se a commodities, e US\$51,467 bilhões, significando 28,52%, foram de produtos manufaturados;
- do montante de US\$128,968 exportados em commodities, US\$93,483 bilhões, correspondente a 72,49%, foram exportadas por empresas de capital nacional, e os demais US\$35,485 bilhões, significando 27,51%, por empresas estrangeiras;
- em posição inversa, as exportações de manufaturados alcançaram US\$51,467 bilhões, equivalentes a 28,52%, sendo US\$16,472 bilhões, correspondente a 32%, realizadas por empresas nacionais e US\$34,995 bilhões, equivalente a 68%, por empresas sob controle de capital estrangeiro;
- do total de US\$109,955 bilhões exportados por empresas nacionais, o elevadíssimo montante de US\$93,483 bilhões, correspondente a 85,02%, são de commodities e apenas US\$16,472 bilhões, equivalente a 14,98%, são de produtos manufaturados;
- por seu turno, do montante de US\$70,480 bilhões exportados pelas empresas de capital estrangeiro, US\$34,995 bilhões, representando 49,65%, foram de manufaturados, enquanto US\$35,485 bilhões, equivalente a 50,35%, foram de commodities, demonstrando equilíbrio;
- tendo como foco as empresas que exportaram acima de US\$100 milhões, as 257 empresas (137 nacionais e 120 estrangeiras) enquadradas nessa categoria exportaram o montante de US\$146,265 bilhões, equivalentes a 74,57% do universo analisado, tiveram as commodities respondendo por US\$109,066 bilhões, correspondendo a 74,57%, e os produtos manufaturados por US\$37,199 bilhões, equivalente a 25,43%, demonstrando clara dependência das commodities;

- entre as 137 empresas nacionais, 115 empresas (83,94%) foram responsáveis por exportar US\$78,413 bilhões (87,75%) de commodities e 22 empresas (16,06%) exportaram US\$10,948 bilhões (12,25%) de manufaturados;
- situação de total equilíbrio foi observado entre as 120 empresas de capital estrangeiro, pois 57 empresas (47,50%) exportaram US\$30,653 bilhões (53,87%) de commodities e 63 empresas (52,50%) exportaram US\$26,251 bilhões (46,13%) de produtos manufaturados;
- como resumo final, as exportações de 2008 mostram, demonstram e comprovam a elevada dependência que o Brasil tem das exportações de commodities, embora o Brasil não possua qualquer controle sobre suas cotações e quantidades a exportar.

Objetivando avaliar se os resultados relativos a 2008 constituem fato isolado ou sinalizam uma tendência, a seguir serão comparados os dados apurados com base nas exportações efetivadas em 2003 e 2005:

- a participação percentual do montante exportado pelas empresas com vendas ao exterior acima de US\$10 milhões teve contínua expansão nos últimos anos, sendo de 85,51% em 2003, passando a 89,17% em 2005 e atingindo 91,16% em 2008, caracterizando crescente concentração das exportações em poucas empresas;
- como resultado da valorização do real frente ao dólar, em 2008, a participação das exportações de manufaturados tiveram forte redução para apenas 28,52%, após obter leve recuperação em 2005 (37,19%) em relação a 2003 (35,72%);
- inversamente a este quadro, aumentou a dependência e participação das exportações de commodities, que atingiram em 2008 o índice de 71,48%, quando em 2003 esse nível era de 64,28% e em 2005 alcançava 62,81%;
- como resultado desse cenário, nas empresas de capital nacional a participação das exportações de manufaturados vem tendo contínua queda, provavelmente devido à valorização do real, passando de 18,40% em 2003 para 17,60% em 2005, e reduzindo mais ainda para 14,98% em 2008, gerando como consequência natural maior participação e dependência das commodities, que saltaram de 81,60% em 2003 para 82,40% em 2005, e alcançaram 85,02% em 2008;
- enquanto isso, nas empresas de capital estrangeiro constata-se forte elevação na participação das exportações de commodities, que representavam 41,34% em 2003, caíram para 36,77% em 2005 e atingiram 50,35% em 2008. Esta mudança pode indicar, isoladamente ou em conjunto, desnacionalização no setor de commodities ou perda de competitividade das exportações de manufaturados;
- aspecto positivo é observado no crescente aumento de participação das exportações totais realizadas pelas empresas de capital nacional, que era de 56,97% em 2003, passou para 57,08% em 2005 e alcançou 60,94% em 2008, possivelmente devido à elevação das exportações de petróleo e derivados;
- sob o aspecto da quantidade de empresas exportadoras, verifica-se redução na participação das exportadoras de manufaturados, que era de 47,17% em 2003, foi reduzida para 46,81% em 2005 e diminuiu para 43,39% em 2008, tendo como contrapartida natural a elevação da participação de exportadoras de commodities;
- ao contrário das alterações mencionadas, nas empresas de capital nacional com exportações acima de US\$100 milhões observa-se total estabilidade da participação no montante exportado, sendo em manufaturados de 12,4%, 12,8% e 12,4% e em commodities de 87,6%, 87,2% e 87,6%, respectivamente, em 2003, 2005 e 2008;

- em contrapartida, nas empresas de capital estrangeiro com exportações acima de US\$100 milhões ocorreu total instabilidade nas participações, pois os manufaturados representavam 53,2%, 60,4% e 46,1% e as commodities 46,8%, 39,6% e 53,9%, respectivamente em 2003, 2005 e 2008.

Como avaliação geral, e final, é fato conhecido nos últimos anos a forte concentração das exportações nas empresas com vendas para o exterior acima de US\$10 milhões, mas que, devido à valorização do real observada ultimamente, essa situação tem se tornado mais nítida e deve perdurar, pelo menos em 2010, pois não se vislumbra mudança no nível da taxa de câmbio praticado atualmente.

Avaliação similar também se aplica às exportações de produtos manufaturados, diretamente prejudicados pela taxa cambial vigente, e de commodities, indiretamente beneficiadas pelo favorável cenário internacional.

Em outras palavras, em 2010 deverá permanecer a alta concentração das exportações em poucas empresas e também será mantida a elevada dependência das exportações de commodities.

Rio de Janeiro, 22 de dezembro de 2009

José Augusto de Castro