



COVID-19 NEWSLETTER

Brasil 03/06/2020



IMPACTO ECONÓMICO

Datos macro

<p>-5'3% Previsión evolución del PIB en 2020 -1,5% en el 1º trimestre según el IBGE 2021: +2,9% según FMI</p>	<p>2,52% Inflación Previsión 2020 (según el BC) Abril: -0,31/ Últimos 12 meses: 2,40%</p>
<p>27,4 / 36 Índice PMI Servicios / Industria abril</p>	<p>12,6% Desempleo abril</p>

Tipo de cambio EUR/BRL: **5,94022** (31,70% desde 01/01/2020, 1,52% en la última semana)

Impacto en sectores industriales

- ⬇ El bajo precio del petróleo influye negativamente tanto en la **industria oil&gas** como en el **agronegocio** debido a la paralela **bajada del precio del etanol**. Petrobras presenta un EBITDA bueno en el primer trimestre de 2020. El impacto se espera que se materialice en la petrolera en el segundo semestre. El precio del petróleo se recuperó en la semana del 25 de mayo, cerrando la semana con un fuerte aumento. Consecuentemente el precio del etanol aumentó un 6.66% en el mercado de São Paulo durante la semana del 25 de mayo
- ✓ Los buenos pronósticos de volúmenes para el agronegocio se confirman con la colecta de la primera cosecha del año, un 0,8% mayor que en el mismo periodo de 2019.

Automoción

- ⬇ Las empresas Scania, MAN y Volkswagen Caminhões y Onibus (Grupo Traton) retomaron su actividad en abril. En lo que va de mayo también lo hacen las plantas de Mercedes-Benz, FCA, Jeep, BMW y Renault. Ford planea reabrir las fábricas de Camaçari y Taubaté el 1 de junio. Honda ha suspendido el contrato a sus trabajadores de Brasil por un periodo de 60 días. La producción de vehículos cayó un 99,3% en el mes de abril, dado que solo se produjeron unos 1850 coches, siendo el número más bajo desde 1957. El presidente de

ANFAVEA ha declarado que los fabricantes de automóviles tienen de media cuatro meses de stock de vehículos, cuando lo normal es tener sólo uno

Aeroespacial

- ⊘ Embraer: cese productivo desde el 23/3. Aprobación de bajadas salariales de entre el 17,5% y el 36,36% a todos sus trabajadores. Boeing rompe la posible alianza con Embraer. El número de aviones entregados por Embraer en el primer trimestre fue de 14 unidades frente a los 22 del mismo periodo de 2019 y la media de 25 unidades



en los últimos 3 años. La entrega de 59 unidades prevista entre los años 2020 y 2023 para la compañía aérea brasileña Azul es atrasada a 2024. Varias empresas pertenecientes a miembros de los BRICS han comenzado a mostrar interés. Entre ellas

destacan la china COMAC y el Ministerio de Aviación Civil Indio. Embraer multiplica por 6 las pérdidas registradas en el primer trimestre de 2019 durante el mismo periodo de 2020 llegando a los -U\$292 millones.

Impacto en servicios

Sector hostelero

⊘ Dependiendo de cada estado y municipio. Sao Paulo: cierre hostelero, gran parte de comercio. El gobierno ha aprobado la MP 963, que abre una línea de crédito de R\$ 5.000 mil millones para las empresas del sector. Según la Asociación ABIH la tasa de desocupación hotelera ha subido al 96% debido a la crisis del coronavirus. Con el nuevo plan de reapertura por zonas del estado de SP, algunos bares y restaurantes de determinadas zonas pueden abrir con límite de aforo y con mesas en la zona exterior del recinto.



Logística

El Ministerio del Tribunal de Cuentas de la Unión ha liberado el proyecto de renovación de la red ferroviaria de transporte de mercancías del estado de SP, proyecto de inversión privada valorado en R\$6.000 millones. El Ministerio de Infraestructura y el Banco Nacional de Desarrollo Social (BNDES) han firmado un acuerdo de colaboración para realizar estudios técnicos para estructurar la concesión de 7.200 kilómetros (km) de carreteras y privatizar el puerto de Santos.

Impacto en el sector financiero (mercados, sector bancario)

- ❖ **Tipos de interés** (tasa SELIC): **3%** (desde el 3,75%)
- ❖ **Mercados:** Índice BOVESPA -25,10% en 2020 (01/06/2020) +3,67% desde el 25 de mayo



MEDIDAS DE CONTENCIÓN ECONÓMICA

Medidas fiscales

- ❖ Atraso del pago del PIS, COFINS y la contribución patronal de INSS de los meses de abril y mayo: R\$ 80.000 millones
- ❖ Suspensión del IOF durante 90 días: R\$ 7.000 M (hasta el 3 de julio de 2020)
- ❖ Atraso del pago del FGTS de los meses de abril a junio
- ❖ La Ordenanza del Ministerio de Economía Nº 201, permite el atraso del pago de impuestos dependientes de la Secretaría Federal y de la Hacienda Nacional de mayo, junio y julio a agosto, octubre y diciembre

Acceso a financiación privada (entidades y otros)



- ❖ Bastante restringido hasta el momento. Se ha promovido desde el gobierno con medidas, pero no ha llegado hasta los consumidores finales

Subvenciones y préstamos públicos



- ❖ Línea del BNDES de R\$ 40.000 M para el pago de salarios de empresas de hasta R\$ 10 millones de facturación
- ❖ Aumento de R\$ 100.000 M de la disponibilidad de crédito del Banco de Brasil. R\$ 48.000 millones destinados a todo tipo de empresas
- ❖ Línea de crédito del BNDES de R\$ 5.000 M para empresas o grupos económicos con ingresos anuales de hasta 300 millones de reales hasta el 30/09/2020, con un límite de financiación de hasta 70 millones de reales por año
- ❖ Línea de crédito BNDES para las compañías aéreas Azul, Gol y Latam de hasta R\$ 6.000 millones
- ❖ BNDES mediante su Crédito Pequeñas Empresas ya aprobó un total de R\$ 2,82 mil millones desde marzo
- ❖ El gobierno publica la MP que libera R\$ 15,9 mil millones para garantizar los préstamos a las micro y pequeñas compañías



Fuerza de trabajo

- ❖ **Empleados:**
 - MP927: mayor flexibilidad para la aplicación de vacaciones, banco de horas y home office
 - MP936: Posibilidad de la reducción de jornada o suspensión temporal con apoyo gubernamental con prestaciones complementarias del seguro de desempleo proporcionales a la cantidad
- ❖ **Microemprendedor (MEI) y microempresas (Simples):** los pagos de abril, mayo y junio de la fracción de impuestos federales, del ICMS y del ISS pasarán a julio, agosto y septiembre




RESTRICCIONES

Servicios logísticos y transporte interno

- ✓ El **transporte de mercancías** no se ha visto alterado. La Ferroeste (unión de estado de Paraná con los puertos) cerró el mes de abril alcanzando un récord histórico en el transporte de mercancías. Principalmente soja y cárnicos con destino de exportación. El transporte de mercancías en los aeropuertos brasileños descendió a 57.000 toneladas en abril de 2020, un 48% menos que en el mismo mes de 2019
- ⬇ Se han reducido el número de **vuelos internos** (LH reducción del 95%) y **autobús**, aunque hay servicios mínimos

Movilidad de la población

- ✚ **Recomendación no obligatoria de confinamiento** en Sao Paulo. Diferentes medidas en cada estado 
Estados de Santa Catarina y Mato Grosso del Sur, reapertura de comercio y hostelería
- ⊘ Cierre generalizado de **escuelas, universidades o museos**. Aunque se ha comenzado a planear la reapertura de estos espacios. El Gobernador de Maranhao ya ha anunciado la vuelta a las aulas de manera gradual a partir del 14 de junio
- ! Uso obligatorio de mascarilla en Manaus, Vitória, Florianópolis, Belém, Fortaleza, Rio de Janeiro y Sao Paulo
- ✓ Muy pocas restricciones para desplazamientos por carretera
- ✓ En Sao Paulo si bien se ha prorrogado la cuarentena hasta el 15 de junio, se ha anunciado el comienzo de la flexibilización de esta. El plan para reactivar la economía de actividades no esenciales se divide en 5 fases que van desde el nivel máximo de restricción de actividades no esenciales (rojo) hasta las fases identificadas como control (naranja), flexibilidad (amarillo), apertura parcial (verde) y normal controlado (azul). Rio de Janeiro también ha anunciado un plan para retomar las actividades económicas. La reapertura se va a dividir en 6 fases, cada una de las cuales se prevé de 15 días.
- ! Desde el lunes 11 de mayo, existen restricciones en la libre circulación de vehículos en Sao Paulo, en función de la matrícula, con el fin de disminuir el tránsito de personas

Situación de las fronteras

- ✓ Mercancías funcionamiento normal
- ! Prorroga de 30 días más (anunciada el 25 de mayo) de la **prohibición de entrada de extranjeros** por vías terrestres, aéreas y marítimas salvo excepciones