

# ESPECIALIZAÇÃO em GESTÃO DE COOPERATIVAS

# CENÁRIOS ECONÔMICOS

## - FUNDAMENTOS -

**Prof. José Eduardo Zdanowicz, Ph.D.**

Porto Alegre, julho de 2009 <sup>(1)</sup>.

# 1. CENÁRIOS ECONÔMICOS

**Podem ser descritos como a(os):**

- ✓ **Projeção de possíveis tendências do mercado;**
- ✓ **Visão da economia através de indicadores;**
- ✓ **Estudo de condições favoráveis ou desfavoráveis;**
- ✓ **Estimativas do setor, da economia, do país;**

...

# 1. CENÁRIOS ECONÔMICOS

...

- ✓ **Projeção de indicadores macroeconômicos;**
- ✓ **Comportamento futuro dos agentes econômicos;**
- ✓ **Criação de cenários para orientar a decisão;**
- ✓ **Elaboração de conjunturas interna e externa;**
- ✓ **Construção de uma visão, a partir de premissas.**

# 2. INDICADORES MACROECONÔMICOS

Os principais indicadores são:

- ✓  $\Delta$  cambial;
- ✓ IGP / DI;
- ✓ IGP-M;
- ✓ IPA;
- ✓ IPC-FIPE
- ✓ INPC;
- ✓ IPCA;
- ✓ INCC / CUB;
- ✓ SELIC;
- ✓ TJLP.

# 3. INFLAÇÃO

**A inflação pode ser entendida como:**

- ✓ a elevação geral do custo de vida;
- ✓ o descontrole econômico do país;
- ✓ a perda do poder aquisitivo da moeda;
- ✓ o aumento generalizado dos preços na economia;

# 3. INFLAÇÃO

...

- ✓ a constante alta dos preços;
- ✓ a desvalorização da moeda;
- ✓ o aumento dos custos por falta de insumos;
- ✓ a elevação dos preços da cesta básica.

# 4. PRODUTO INTERNO BRUTO

O PIB pode ser conceituado como:

- ✓ O valor total de bens e serviços gerados na economia.
  - ✓ O somatório da riqueza produzida pelo país.
  - ✓ A soma de produtos gerados pela nação no ano.
  - ✓ É o principal indicador que mede a atividade econômica do país.
- ...

# 4. PRODUTO INTERNO BRUTO

...

- ✓ É o resultado obtido pela produção de bens e serviços pelos setores econômicos.
- ✓ É o desempenho econômico do país.
- ✓ É o indicador de bem-estar social e econômico.



# 5. MERCADO FINANCEIRO

**O mercado financeiro pode ser influenciado por:**

- ✓ Tendência de preços de *commodities* no mercado;
  - ✓ Aumento da carga tributária;
  - ✓ Evolução do saldo da Balança Comercial;
  - ✓ Variação cambial;
  - ✓ Perspectiva de alta ou baixa da taxa de inflação;
  - ✓ Custo Brasil: preços públicos;
  - ✓ Conflitos internacionais;
- ...

# 5. MERCADO FINANCEIRO

- ...
- ✓ Tendência da taxa de risco país (EMBI+);
- ✓ Expectativa do Índice de Confiança do Consumidor;
- ✓ Evolução do superávit primário;
- ✓ Aumento da taxa de desemprego;
- ✓ Volatilidade do mercado internacional;
- ✓ Entrada e saída de investidores externos;
- ✓ Comportamento das bolsas de valores.

# 6. NÍVEL DE ATIVIDADE

O nível de atividade depende da:

- ✓ Taxa de crescimento do PIB;
- ✓ Renda *per capita* da população;
- ✓ Taxa de desemprego;
- ✓ Capacidade instalada x ocupada no país;
- ✓ Taxa de juros na economia;
- ✓ Política cambial;

...

# 6. NÍVEL DE ATIVIDADE

...

- ✓ Índices de desenvolvimento econômico e social;
- ✓ População economicamente ativa;
- ✓ Grau de tecnologia própria;
- ✓ Nível educacional e cultural;
- ✓ Reunião do COPOM;
- ✓ Divulgação das atas do BACEN e FED.