

Cenário Econômico

Reunião Diretoria 09/10/2025

Elaboração: Departamento de Economia
ABRAVA

WWW.ABRAVA.COM.BR

Av. Rio Branco, 1492 – Campos Elíseos – 01206-001 – São Paulo (SP)

Telefone: (11) 3361-7266 – email: abrava@abrava.com.br



Cenário Econômico

Principais Informações do Setor

- Setor AVACR, de maneira geral, continua muito aquecido desde 2024
- A produção de equipamentos do tipo “split” atingiu mais de 5,9 milhões de unidades em 2024 e os dados disponíveis de 2025 (agosto) mostram que ritmo elevado se mantém (crescimento de 10% acumulado em relação ao mesmo período de 2024 até set/25). Equipamentos centrais também com bons resultados.
- Por outro lado, o Indicador ABRAVA de confiança do setor mostra em declínio desde o 4º trimestre de 2024. No 2º trimestre de 2025 atingiu o menor valor da série (51,3). A pesquisa para 3º trimestre e 2026 está em andamento
- Apesar do IC ainda estar no campo do positivo, as empresas do setor apontaram pessimismo com a situação atual, especialmente da Economia Brasileira
- Considerando-se a variável “Situação Atual da Economia Brasileira”, o indicador chegou a 39,5 pontos (pessimismo abaixo de 50).

- Os dados da Economia Brasileira ainda mostram bons resultados: A taxa de desemprego encontra-se em níveis baixos e o emprego elevado, o que deve sustentar a atividade econômico ao longo do ano.
- A queda da cotação do dólar, que chegou a 6,10 R\$/US\$ no final de 2024, contribuiu também para a redução de custos nas cadeias produtivas e, conseqüentemente, vem ajudando na queda dos índices de inflação.

Dados Econômicos

O tamanho do estrago

Donald Trump estabeleceu impostos de importação de 50% sobre produtos do Brasil que entram nos EUA, mas menos da metade foi totalmente afetada pelo tarifaço



50%

Sobretaxa total imposta a produtos brasileiros, salvo quase 700 exceções

DISTRIBUIÇÃO DAS TARIFAS SOBRE A Pauta DE EXPORTAÇÃO BRASILEIRA PARA OS EUA



Com sobretaxa	US\$ bilhões	Part.	Com sobretaxa - Seção 232	US\$ bilhões	Part.
Sobretaxa 10%	7,2	17,0%	Aço/Alum	3,3	7,8%
Sobretaxa 40%	1,1	2,7%	Automóveis e peças	0,4	1,0%
Sobretaxa 50%	18,9	44,6%	Cobre	0,2	0,5%
Seção 232	4,1	9,8%	Madeira	0,2	0,5%

OS PRODUTOS MAIS AFETADOS

Com sobretaxa de 50%

- Café não torrado
- Máquinas e pás carregadoras
- Carne bovina
- Açúcar

Com sobretaxa de 10%

- Ferro Fundido
- Aviões
- Suco de laranja
- Minério de ferro

Com sobretaxa de 40%

- Folhas de madeira
- Zinco
- Medicamentos
- Filés de peixe

Isentos

- Petróleo
- Ouro

Fonte: Amcham

Efeito do tarifaço do presidente dos Estados Unidos, Donald Trump — Foto: Edilma de Arte

Exportações Brasileiras

O GLOBO 100 | Economia

Buscar

Economia

Exclusivo para assinantes

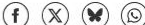
Após dois meses de tarifaço, efeito nas exportações brasileiras foi menor do que o esperado

Menos da metade da pauta foi taxada com alíquota de 50%, que afetou mais café, carne e açúcar, commodities com mais mercado fora dos Estados Unidos

Por Leticia Lopes e Ana Flávia Pilar — Rio e São Paulo

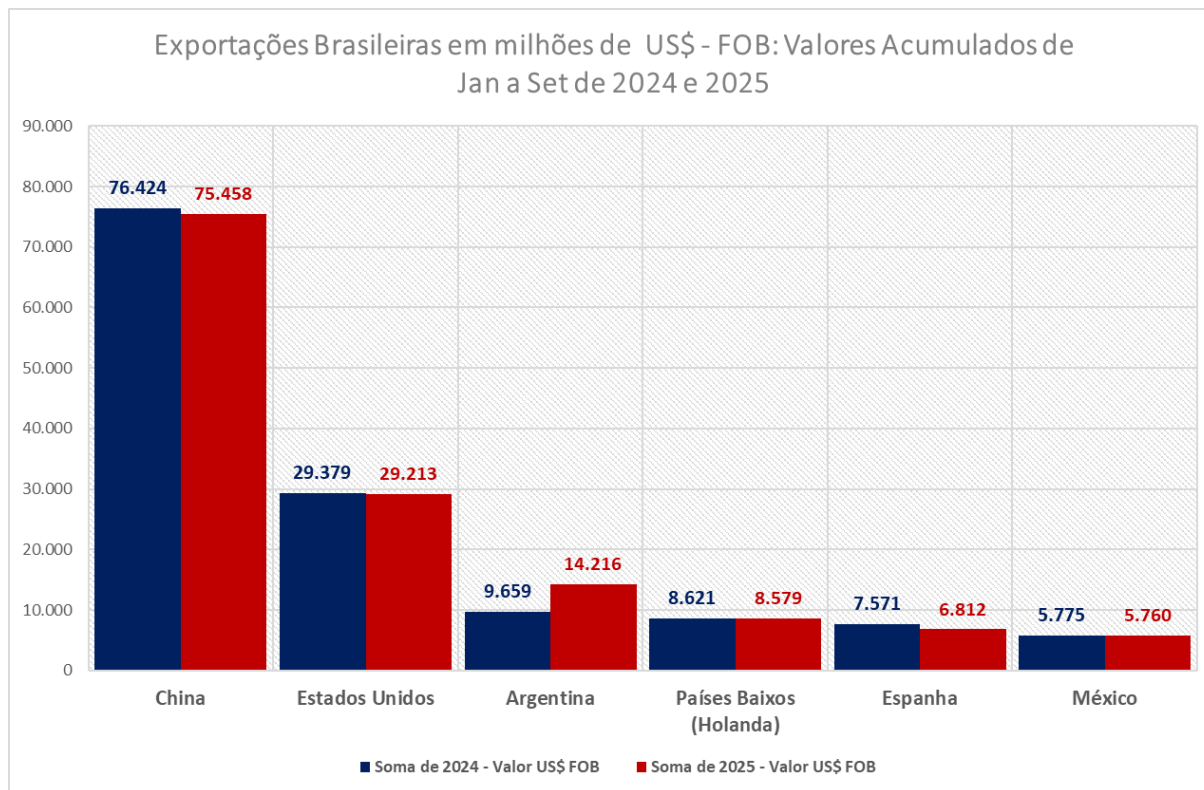
06/10/2025 04h01 - Atualizado agora

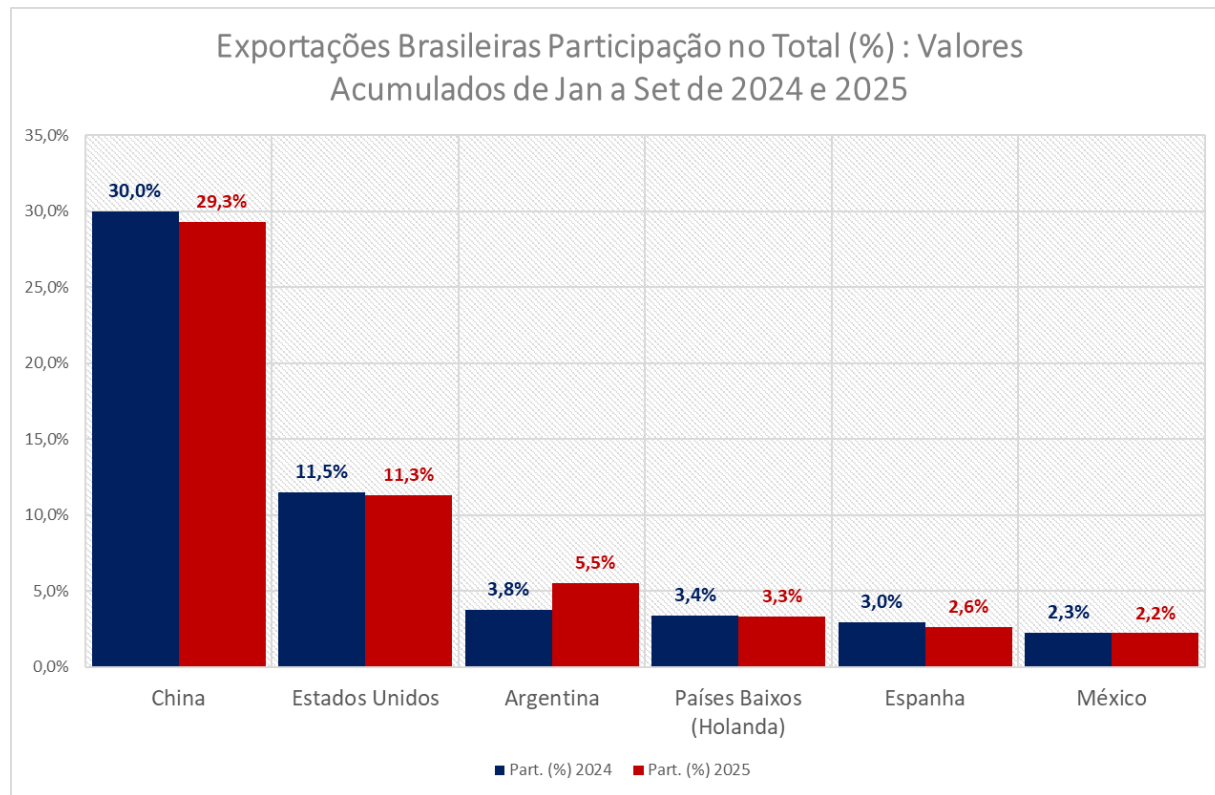
Presentar matéria



Engemasa, empresa de fundição de aços inoxidáveis e ligas especiais: 60% do faturamento vinham dos Estados Unidos — Foto: Divulgação

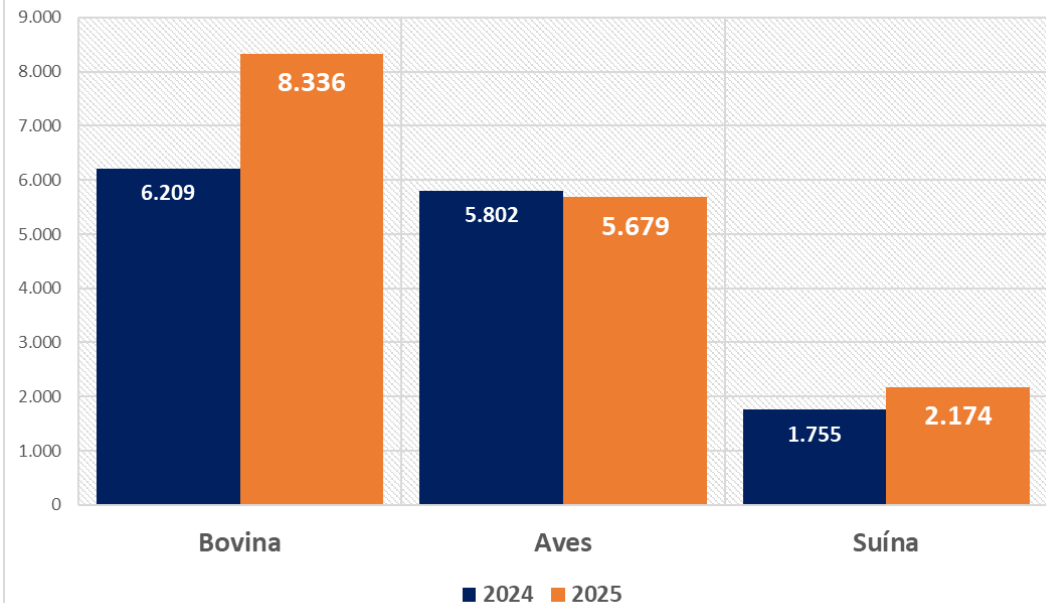
ticia/2025/10/06/apos-dois-meses-de-tarifaco-efeito-nas-exportacoes-brasileiras-foi-menor-do-que-o-esperado.ghtml?utm_source=aplicativoOGlobo&utm_medium=aplicativo&utm_campaign=compartilhar



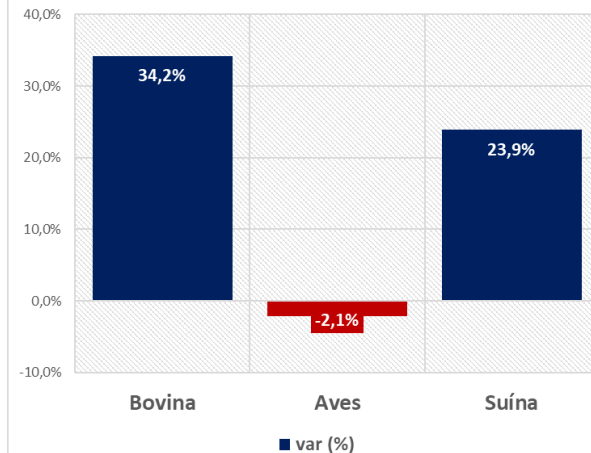


Exportações de Carnes até o Mês de Setembro de 2024 e 2025

Valores Exportados das Carnes (US\$ FOB milhões)



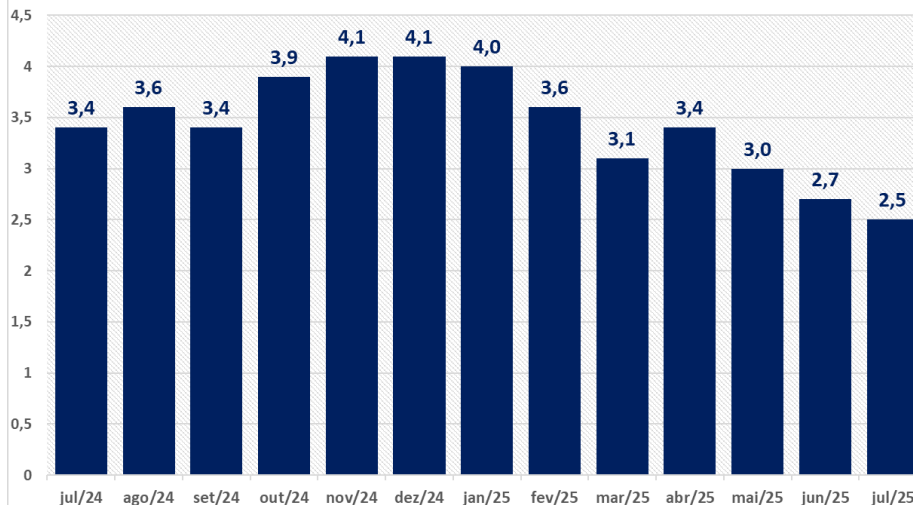
Valores Exportados das Carnes (US\$ FOB milhões)



Comércio Varejista: Vendas Ainda Aquecidas, mas em desaceleração

- **Comércio Varejista ainda com vendas reais acumuladas em 12 meses até junho de 2,5%**
- **No entanto, o ritmo vem perdendo força ao longo do ano.**

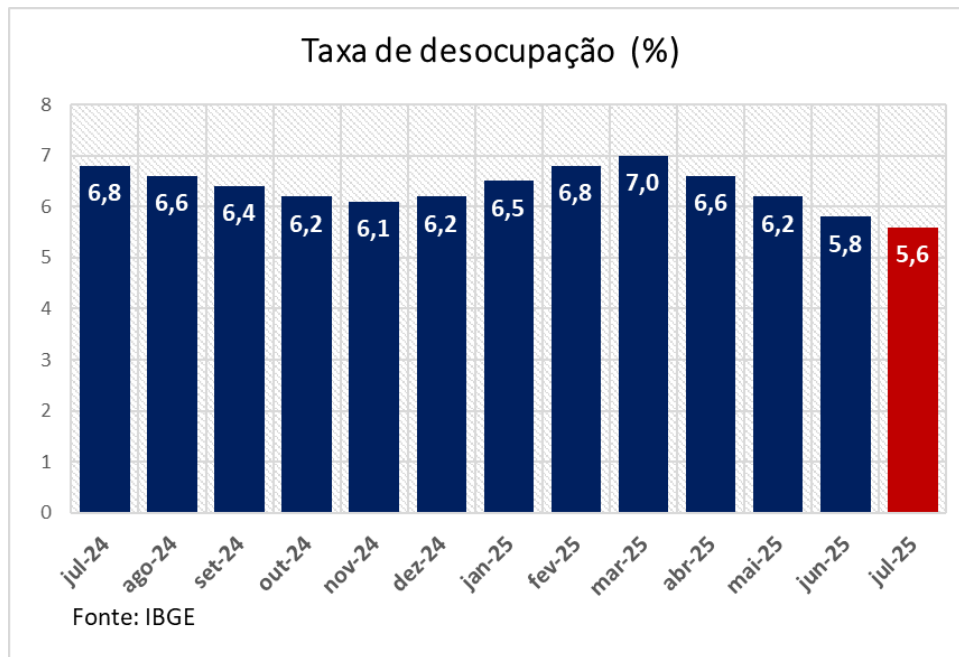
Comércio Varejista- Variação acumulada em 12 meses (em relação ao período anterior de 12 meses) (%)



Fonte: IBGE

Baixas taxas de desocupação no mercado de trabalho

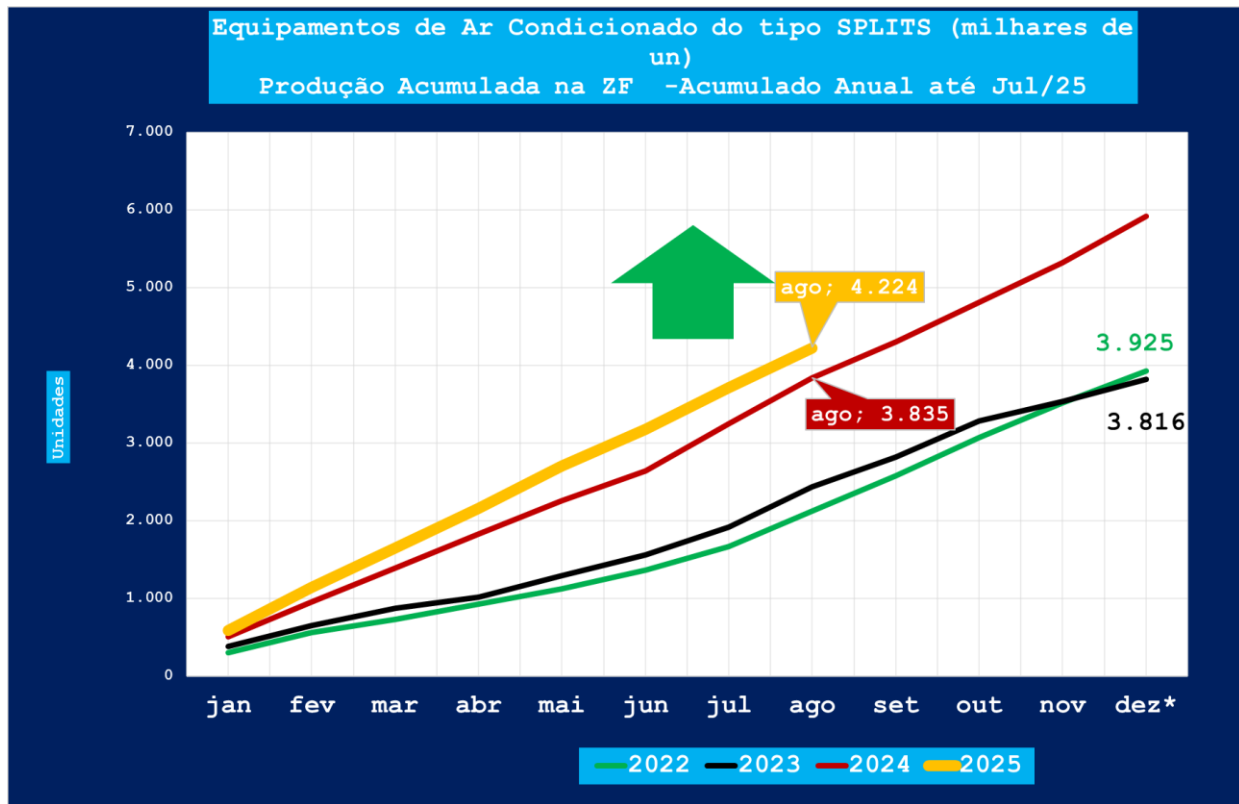
- Taxa de desocupação do mercado de trabalho brasileiro é uma das menores da série histórica
- Ajudam a manutenção do aquecimento do comércio varejista



Dados Ar Condicionado

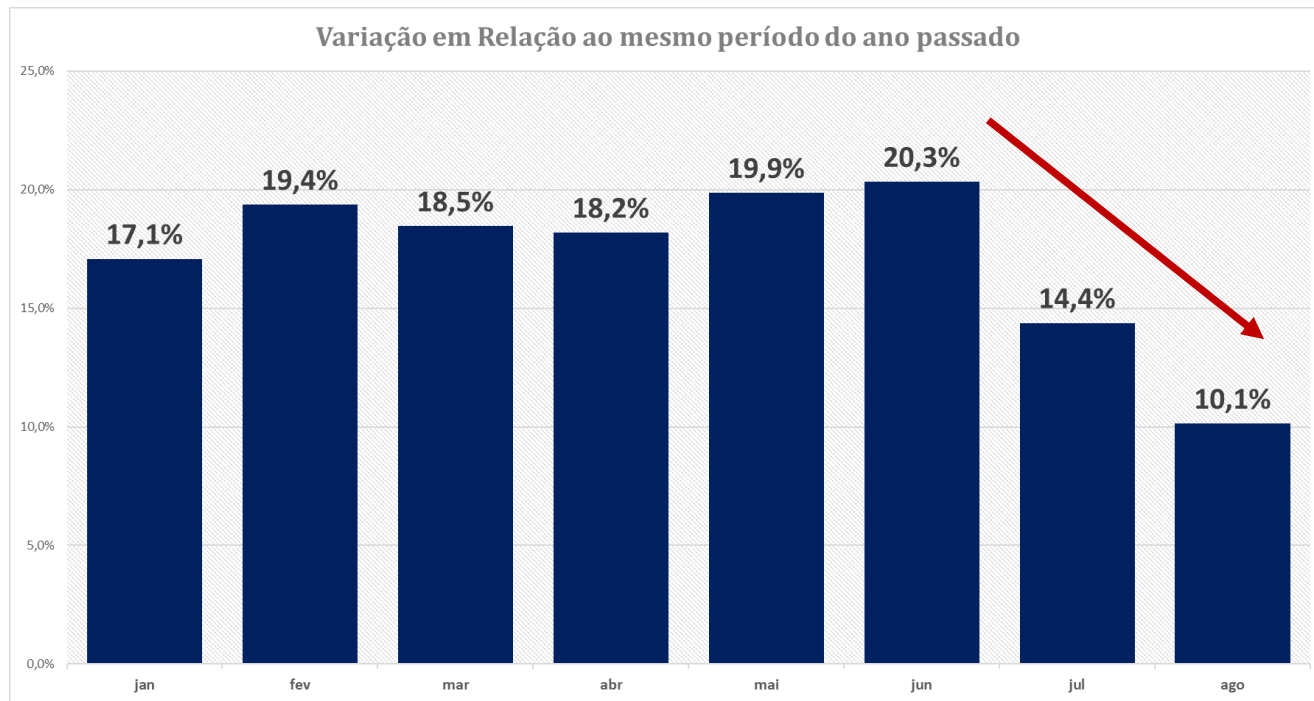
Ar Condicionado: Splits (Un)

- Produção em Manaus chegou a 5,9 milhões de equipamentos do tipo Split em 2024
- O ano de 2025, até julho, já supera produção do ano passado em mais de 10%

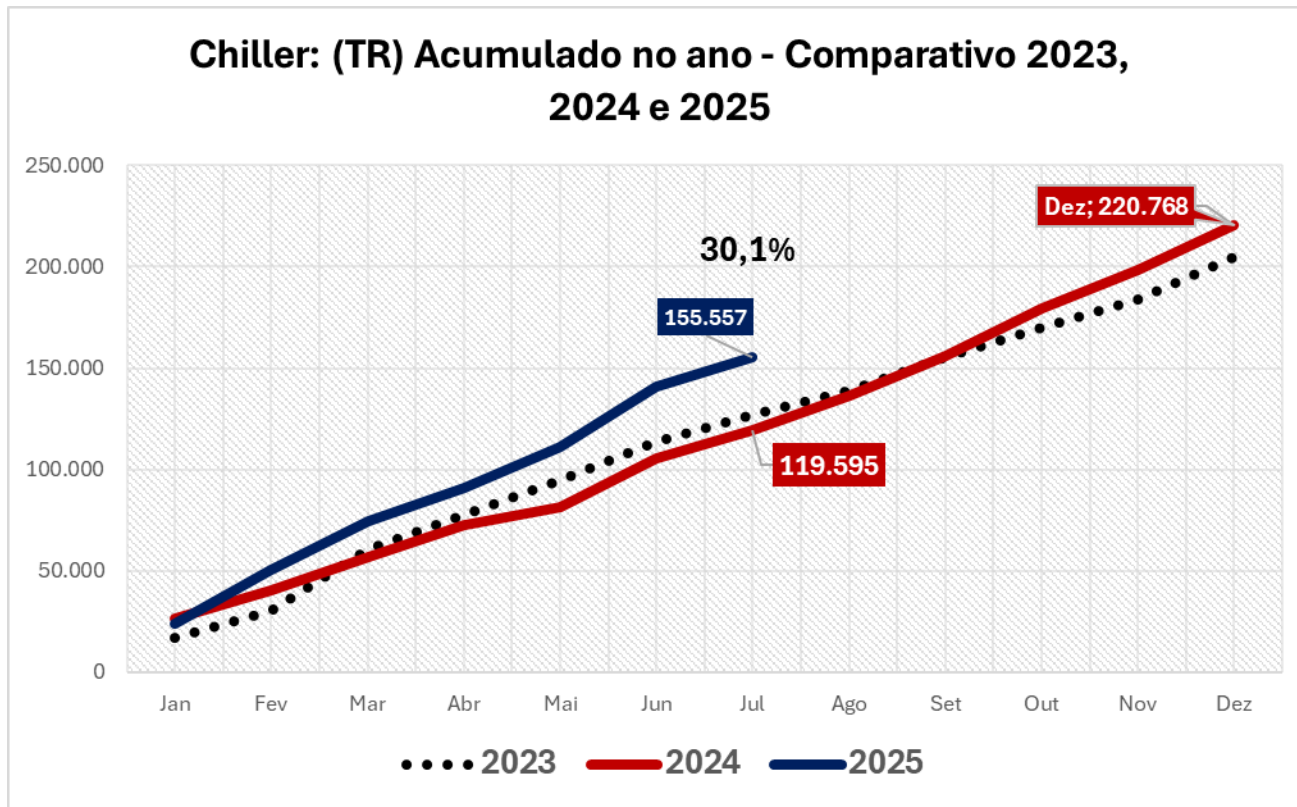


Ar Condicionado: Splits (Un)

- **Pico de produção ocorreu até junho**
- **Tendência até o final do ano é redução do ritmo de crescimento**

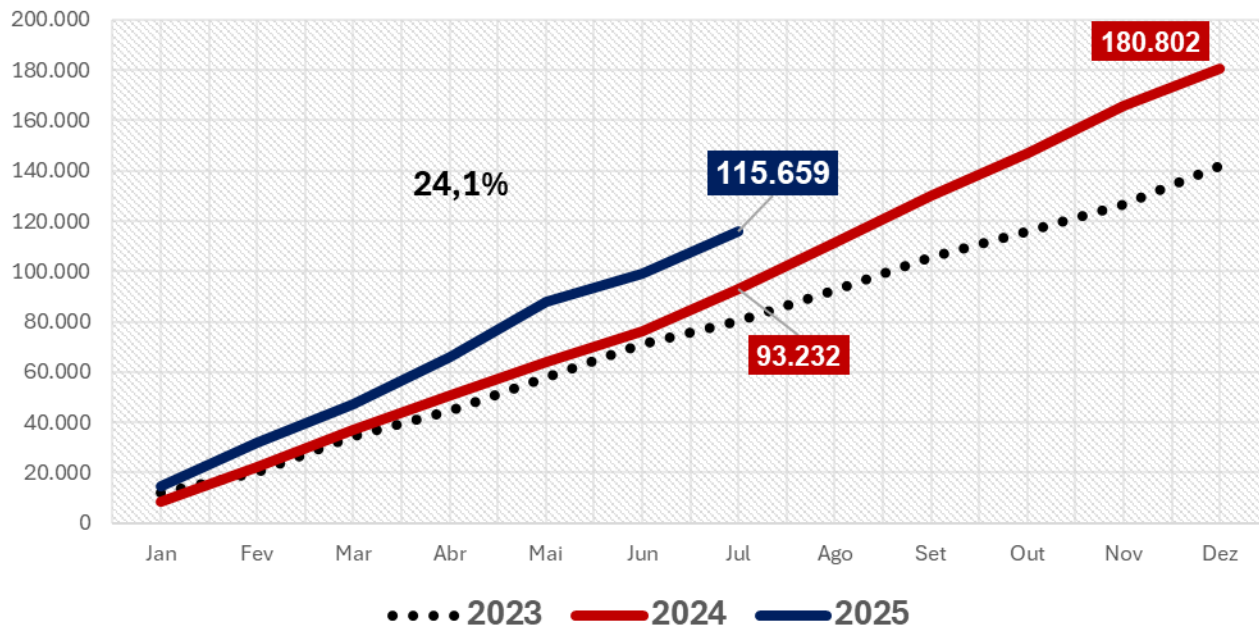


Ar Condicionado (TR)



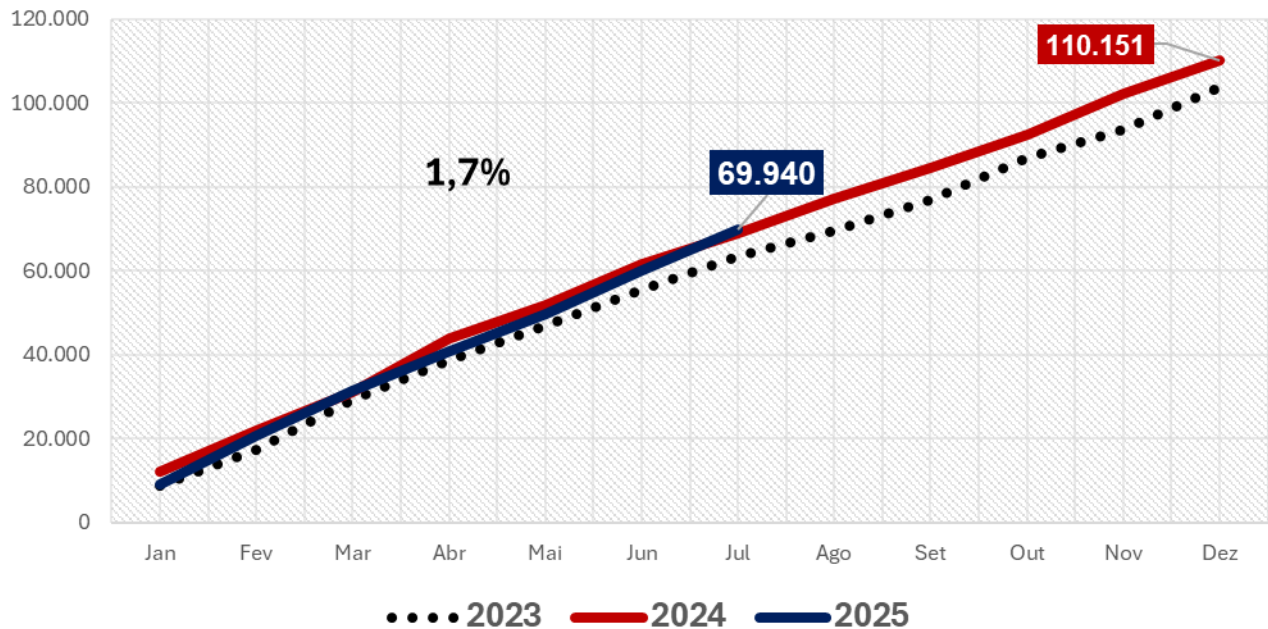
Ar Condicionado (TR)

**Splitão: (TR) Acumulado no ano - Comparativo 2023,
2024 e 2025**



Ar Condicionado (TR)

AHU: (TR) Acumulado no ano - Comparativo 2023, 2024 e 2025



- **Guilherme Moreira – Economista**
- **Contatos:**
- **https://linktr.ee/guilherme__moreira**

