



BRP

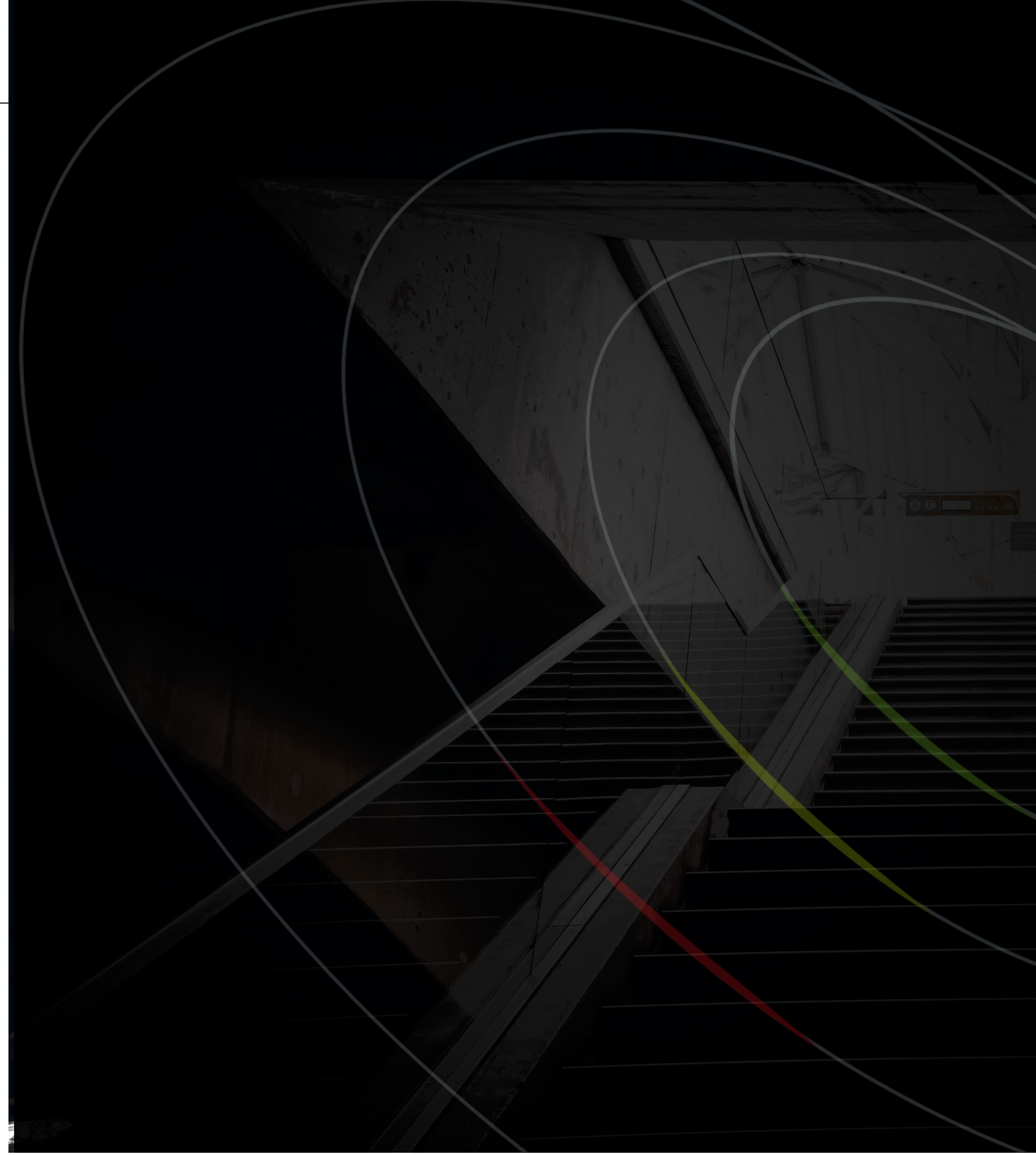
ASSOCIAÇÃO
BUSINESS
ROUNDTABLE
PORTUGAL

CLIMA DE NEGÓCIO E ECONÓMICO BRP

2ª EDIÇÃO | NOVEMBRO 2022

ÍNDICE

VISÃO GERAL	03
1. SITUAÇÃO DO NEGÓCIO E DA ECONOMIA PORTUGUESA	05
2. FATORES DE IMPACTO NO NEGÓCIO E NA ECONOMIA	07
3. RISCOS PARA O NEGÓCIO E A ECONOMIA	10
FICHA TÉCNICA	12



VISÃO GERAL

Nesta 2ª edição do Clima Económico e de Negócio, os líderes da Associação BRP mostram-se, em geral, menos otimistas face a abril de 2022, um reflexo das fortes condicionantes do contexto económico.

De acordo com os inquiridos, **a situação atual dos seus negócios é mais favorável do que a da economia portuguesa**. Para os próximos 6 meses antecipam uma estagnação.

Mais de metade (66%) dos líderes das grandes empresas auscultados continuam **confiantes quanto ao desempenho atual do seu negócio**, indicando um crescimento moderado a acelerado nas suas organizações.

O sentimento sobre a **economia portuguesa aponta para uma estagnação, com as vendas internas e o investimento** a serem as variáveis com pior prognóstico na expectativa a 6 meses.

SNAPSHOT

ESCALA

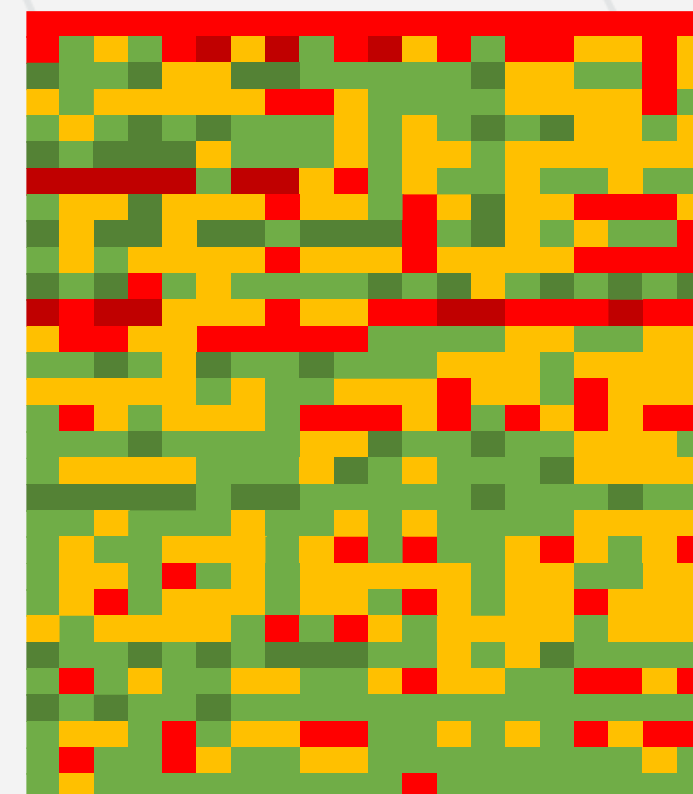
Crescimento acelerado (>6%)
Crescimento moderado
Estável
Redução
Redução Acentuada

PONTUAÇÃO ÍNDICE OTIMISMO

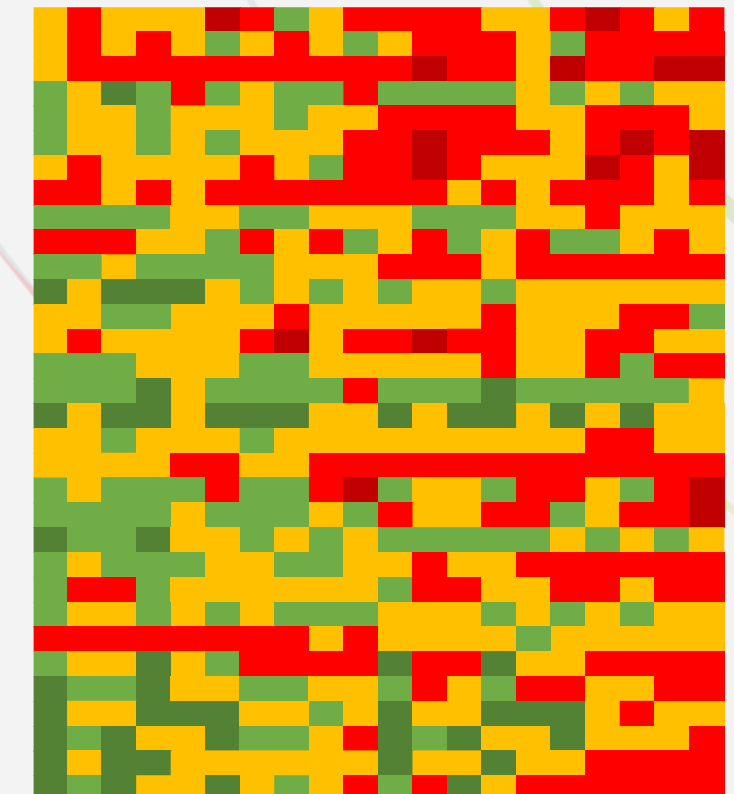
2
1
0
-1
-2



ABRIL 2022



OUTUBRO 2022



PERSPETIVA PARA O NEGÓCIO

ABRIL 2022

OUTUBRO 2022

+ 0,04

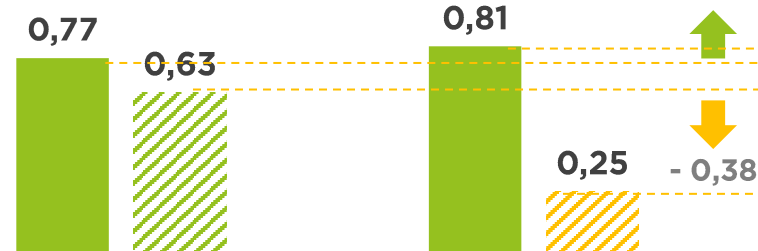
PERSPETIVA PARA A ECONOMIA

ABRIL 2022

OUTUBRO 2022

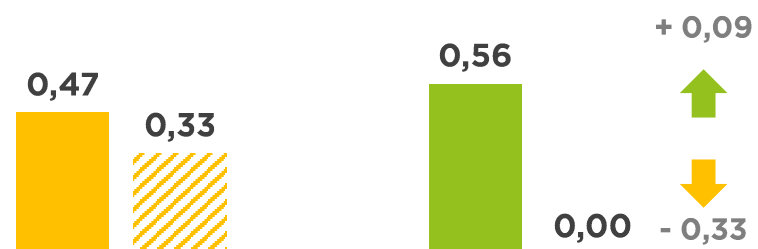
Atual
Expectativa a 6 meses

SITUAÇÃO GLOBAL



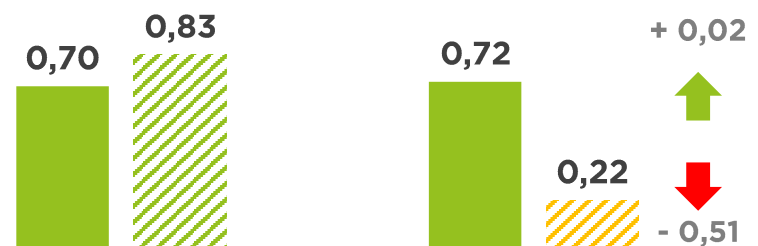
Situação atual do negócio melhorou ligeiramente (+0,04) mas economia piorou (-0,17). As perspetivas a 6 meses pioram no negócio (-0,38) e mais ainda para a economia (-0,57)

VENDAS A NÍVEL NACIONAL



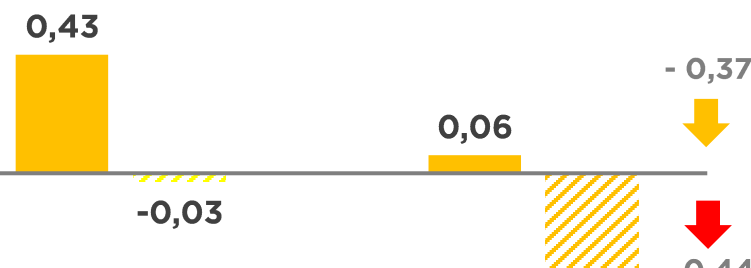
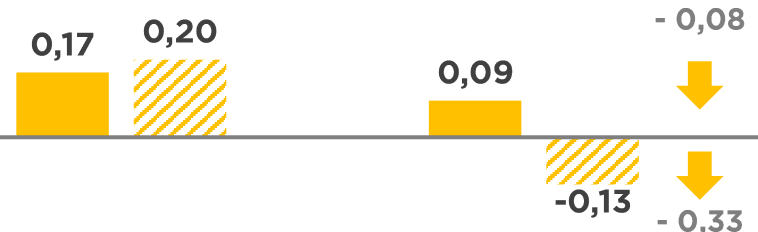
Vendas nacionais dos associados melhoram (+0,09), mas pioram para a economia (-0,27). Previsões a seis meses caem (-0,33) no negócio e entram em terreno negativo para a economia portuguesa (-0,60)

VENDAS NO EXTERIOR



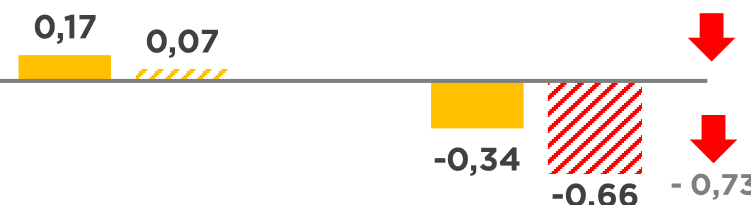
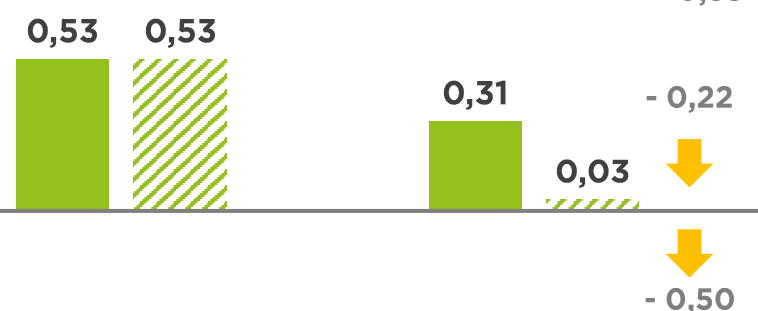
Vendas no exterior ligeiramente positivos no negócio (+0,02) mas negativos na economia (-0,15). A seis meses perspetiva de queda no negocio (-0,51) e ainda mais na economia (-0,61)

EMPREGO



Níveis de emprego já em queda nos associados (-0,08) e mais ainda na economia (-0,37) com maior retração a seis meses nos Associados (-0,33) e na economia (0,44)

INVESTIMENTO



Investimento dos associados a perder folego (-0,22) e na economia já a retrair claramente (-0,51). A seis meses retração nos associados (-0,50) e ainda mais forte na economia já em terreno negativo (-0,73)



1. SITUAÇÃO DO NEGÓCIO E DA ECONOMIA PORTUGUESA

ORGANIZAÇÕES CRESCEM ACIMA DO REGISTADO EM ABRIL. PREVISÃO MAIS APREENSIVA NO CENÁRIO A 6 MESES

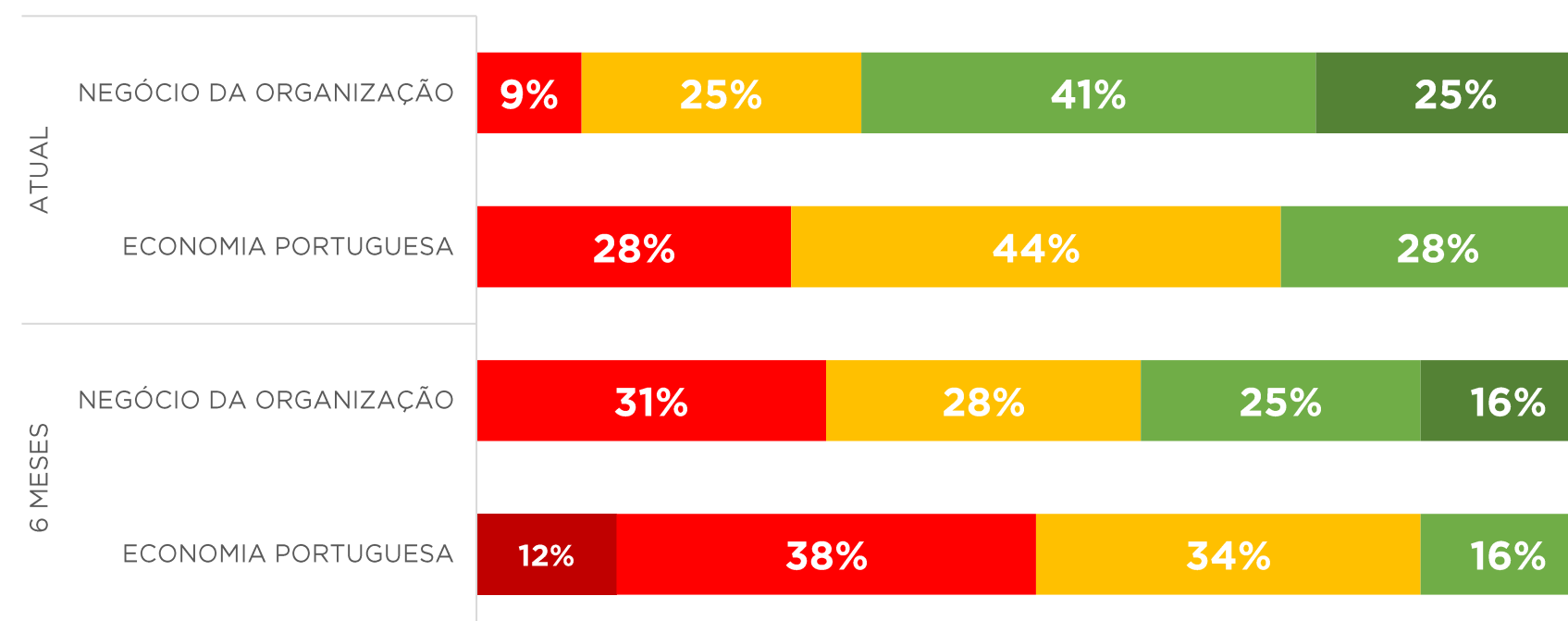
A percepção dos inquiridos em relação à **evolução do negócio é mais positiva face à percepção relativa ao desenvolvimento económico nacional.**

A avaliação da **situação atual do negócio dos é até ligeiramente mais favorável em outubro do que em abril de 2022, incluindo na expectativa a 6 meses.**

Nos restantes indicadores, houve uma diminuição dos índices de resposta, **denotando-se maior apreensão, sobretudo com a situação da economia nacional.**

50% dos participantes esperam uma redução moderada ou acelerada da atividade económica nos próximos 6 meses, o que compara com os 31% que estimam que o próprio negócio irá decrescer.

SITUAÇÃO DO NEGÓCIO E DA ECONOMIA ATUAL VS EXPETATIVA A 6 MESES



■ Redução acentuada ■ Redução ■ Estável ■ Crescimento moderado ■ Crescimento acelerado (>6%)

ÍNDICE		
	Abr 22	Out 22
NEGÓCIO DA ORGANIZAÇÃO (ATUAL)	↑ + 0,04	+ 0,77 + 0,81
ECONOMIA PORTUGUESA (ATUAL)	↓ - 0,17	+ 0,17 + 0,00
NEGÓCIO DA ORGANIZAÇÃO (6 MESES)	↓ - 0,38	+ 0,63 + 0,25
ECONOMIA PORTUGUESA (6 MESES)	↓ - 0,57	+ 0,10 - 0,47



2. FATORES DE IMPACTO NO NEGÓCIO E NA ECONOMIA

VENDAS NACIONAIS E GLOBAIS CONTINUAM A CRESCER, MAS COM PREVISÃO DE ABRANDAMENTO. EMPREGO COM PIOR PROGNÓSTICO

Na esfera das organizações dos associados, os índices de vendas melhoraram face a abril e decorrem do **crescimento moderado a acelerado das vendas no mercado nacional (50%) e internacional (59%)**.

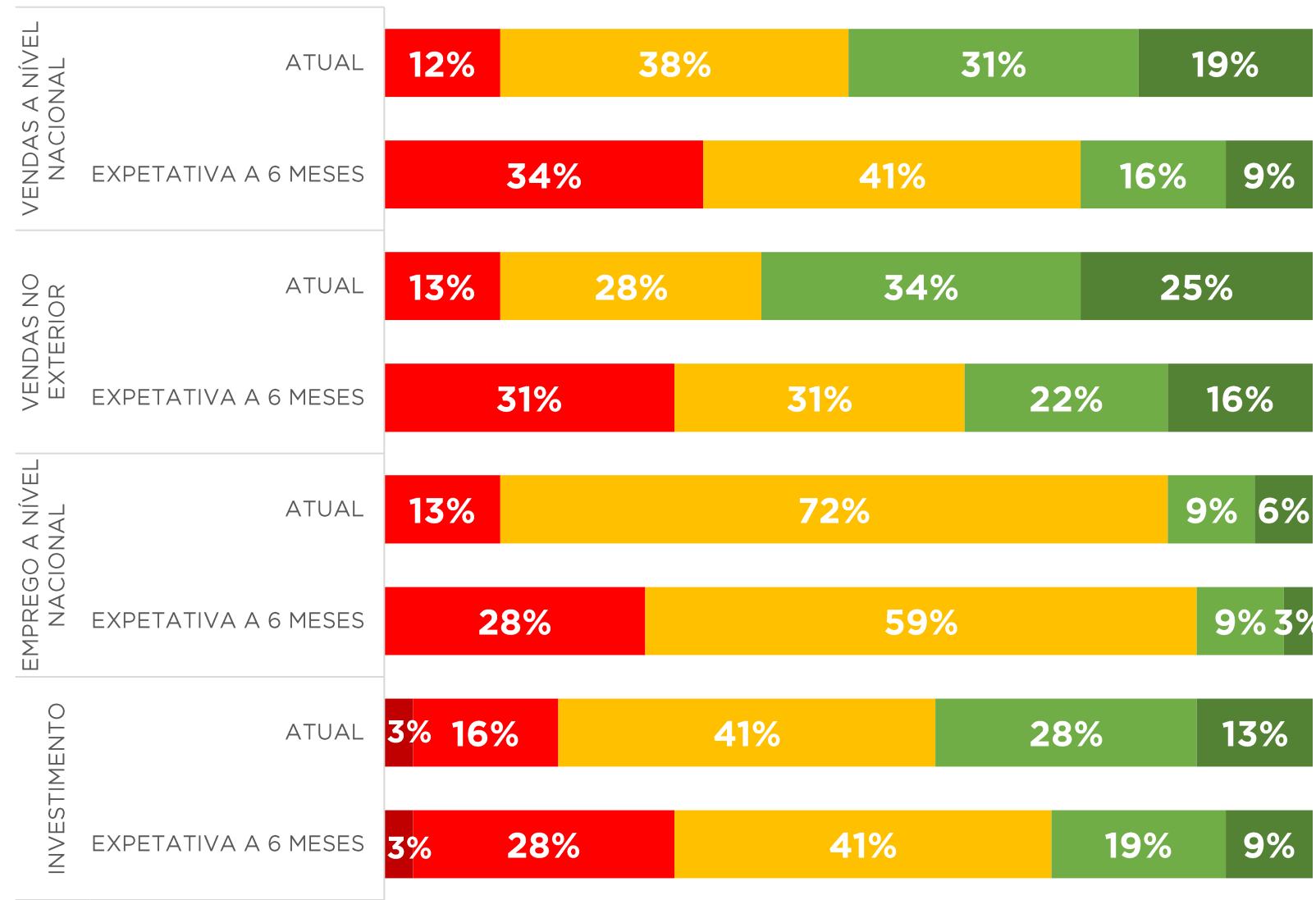
Atualmente, o **emprego é o fator com maior tendência de estabilização (72%)**, seguido do investimento (41%).

A 6 meses, a perspetiva é menos positiva do que a situação atual em todos os fatores.

Apesar da maioria dos líderes inquiridos não esperar reduzir o nível de **investimento ou de emprego**, estas variáveis deverão ter um **pior desempenho a 6 meses**.

As **vendas no mercado nacional e internacional também deverão sofrer uma estagnação**, destacando-se a redução do índice das vendas ao exterior em -0,61 pts.

FATORES DE IMPACTO NO NEGÓCIO DA ORGANIZAÇÃO ATUAL VS EXPETATIVA A 6 MESES



■ Redução acentuada ■ Redução ■ Estável ■ Crescimento moderado ■ Crescimento acelerado (>6%)

ÍNDICE		
Abr 22 Out 22		
↑ + 0,09	+ 0,47	+ 0,56
↓ - 0,33	+ 0,33	+ 0,00
↑ + 0,02	+ 0,70	+ 0,72
↓ - 0,61	+ 0,83	+ 0,22
↓ - 0,08	+ 0,17	+ 0,09
↓ - 0,33	+ 0,20	- 0,13
↓ - 0,22	+ 0,53	+ 0,31
↓ - 0,50	+ 0,53	+ 0,03

INVESTIMENTO E VENDAS PODEM ARREFECER ECONOMIA NACIONAL. EMPREGO AINDA ESTÁVEL, MAS COM PREVISÃO DE QUEDA A 6 MESES

Na perspetiva da economia nacional, assiste-se a uma **degradação de todas as variáveis em análise face aos resultados de abril, em especial no horizonte a 6 meses.**

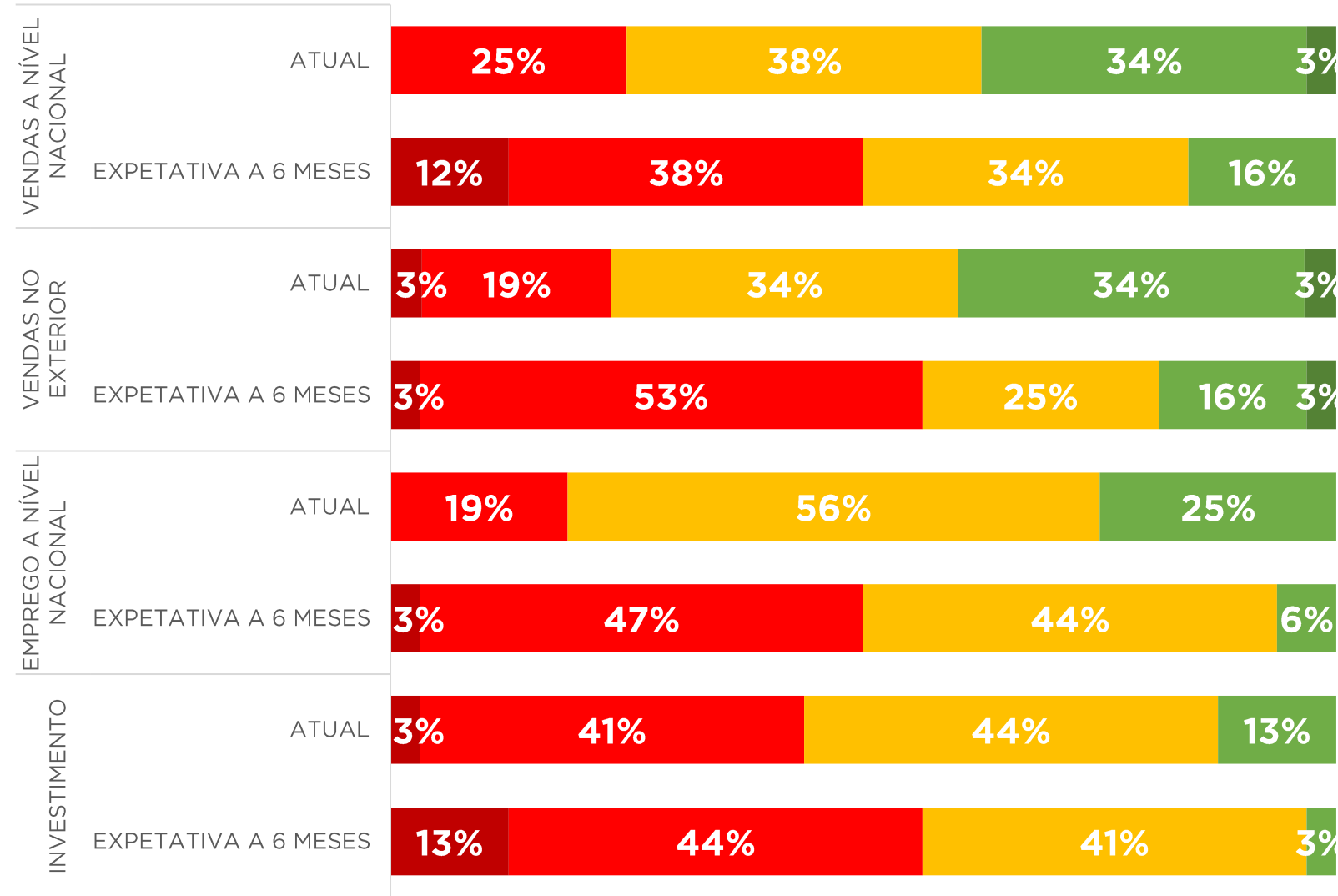
Nas **vendas no mercado interno**, apenas 25% dos inquiridos apontam atualmente para uma redução, mas esta percentagem duplica (50%) na previsão a 6 meses.

Nas **vendas ao exterior**, 22% assinalam que houve atualmente uma redução, mas a percentagem aumenta para 56% na previsão a 6 meses.

O **emprego** ao nível da economia portuguesa é visto como estável, com apenas 19% a considerarem que houve uma redução, contudo, 50% dos inquiridos antecipam uma redução nos próximos 6 meses.

O **investimento** já era o indicador com um índice menor em abril. Atualmente, apenas 13% acredita que este fator está a crescer. A 6 meses, o índice sofre uma redução de 0,73 pts.

FATORES DE IMPACTO NA ECONOMIA
ATUAL VS EXPETATIVA A 6 MESES



■ Redução acentuada ■ Redução ■ Estável ■ Crescimento moderado ■ Crescimento acelerado (>6%)

ÍNDICE		
Abr 22 Out 22		
↓ - 0,27	+ 0,43	+ 0,16
↓ - 0,60	+ 0,07	- 0,53
↓ - 0,15	+ 0,37	+ 0,22
↓ - 0,61	+ 0,23	- 0,38
↓ - 0,37	+ 0,43	+ 0,06
↓ - 0,44	- 0,03	- 0,47
↓ - 0,51	+ 0,17	- 0,34
↓ - 0,73	+ 0,07	- 0,66



3. RISCOS PARA O NEGÓCIO E A ECONOMIA

CONFLITO UCRÂNIA-RÚSSIA, ENERGIA E INFLAÇÃO CONTINUAM NO TOP 3 DOS RISCOS EXTERNOS. ENERGIA SOBE PARA 2º LUGAR

○ **conflito Ucrânia-Rússia, o custo de energia e a inflação continuam a ser os fatores externos que mais impacto no negócio** dos inquiridos, nos próximos 6 meses.

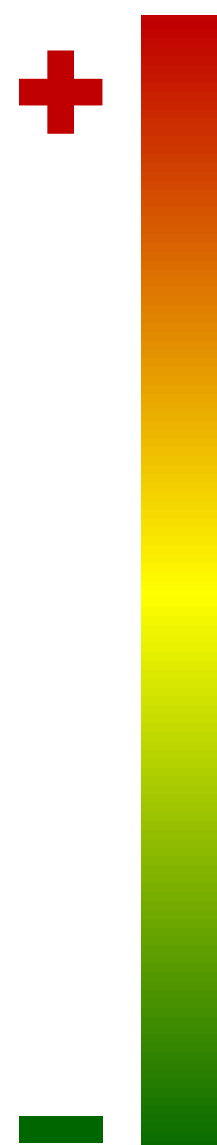
Em termos de alterações ao *ranking* de riscos para o negócio face a abril, verifica-se que:

- o custo da energia passou de 3º para 2º lugar (trocou com inflação)
- A logística subiu 4 lugares, passando para 6º

Quando está em causa o **impacto na economia portuguesa, a inflação continua a ser o fator com maior peso, seguido do custo da energia**, que sobe para a segunda posição.

Das alterações dos riscos da economia face a abril, destacamos ainda:

- Falta de mão-de-obra qualificada sobe 5 posições, igualando o *ranking* do negócio
- A queda da logística para 9ª posição, em contraciclo com o impacto esperado ao nível do negócio



TOP 10 FATORES DE RISCO

EXPETATIVA A 6 MESES

Out 2022	NO NEGÓCIO	Vs Abr 22	Out 2022	NA ECONOMIA	Vs Abr 22
1	Conflito Ucrânia-Rússia	→ 0	1	Inflação	→ 0
2	Custo da energia	↑ 1	2	Custo da energia	↑ 1
3	Inflação	↓ -1	3	Conflito Ucrânia-Rússia	↓ -1
4	Falta de mão-de-obra qualificada	→ 0	4	Falta de mão-de-obra qualificada	↑ 5
5	Comércio Externo	→ 0	5	Comércio Externo	→ 0
6	Logística	↑ 4	6	Conflitualidade laboral	→ 0
7	Excesso de burocracia	→ 0	7	Lentidão da justiça	↑ 1
8	Conflitualidade laboral	↓ -2	8	Excesso de burocracia	↓ -1
9	Lentidão da justiça	→ 0	9	Logística	↓ -5
10	Política fiscal	↓ -2	10	Política fiscal	→ 0



FICHA TÉCNICA

FICHA TÉCNICA

Realizado a cada seis meses, o estudo de Clima de Negócio e Económico BRP pretende conhecer a opinião dos decisores empresariais em relação ao atual ambiente económico do país, situação de negócio e expectativa de crescimento das suas organizações. Incluirá, em próximas edições, uma análise comparativa tendo como base as respostas dos exercícios anteriores.

Pretende-se que este documento seja um instrumento útil de apoio à tomada de decisão, quer para líderes empresariais, quer para líderes de associações industriais, entidades governamentais e demais agentes da economia e da sociedade.

O presente inquérito foi realizado em outubro de 2022, de forma totalmente anónima e confidencial, abrangendo o universo de líderes das empresas associadas da Associação BRP. Os resultados são apresentados de forma agregada.

Participaram nesta primeira edição 32 Associados (76%), com atividade nos seguintes setores:		
Atividades de informação e de comunicação		3,2%
Agricultura, produção animal, caça, silvicultura e pesca		6,5%
Alojamento, restauração e similares		6,5%
Atividades de saúde humana e apoio social		3,2%
Atividades financeiras e de seguros		12,9%
Eletricidade, gás e água		6,5%
Indústria Farmacêutica		3,2%
Indústrias transformadoras		29,0%
Multi-sector		22,6%
Telecomunicações		3,2%
Transporte e armazenagem		3,2%

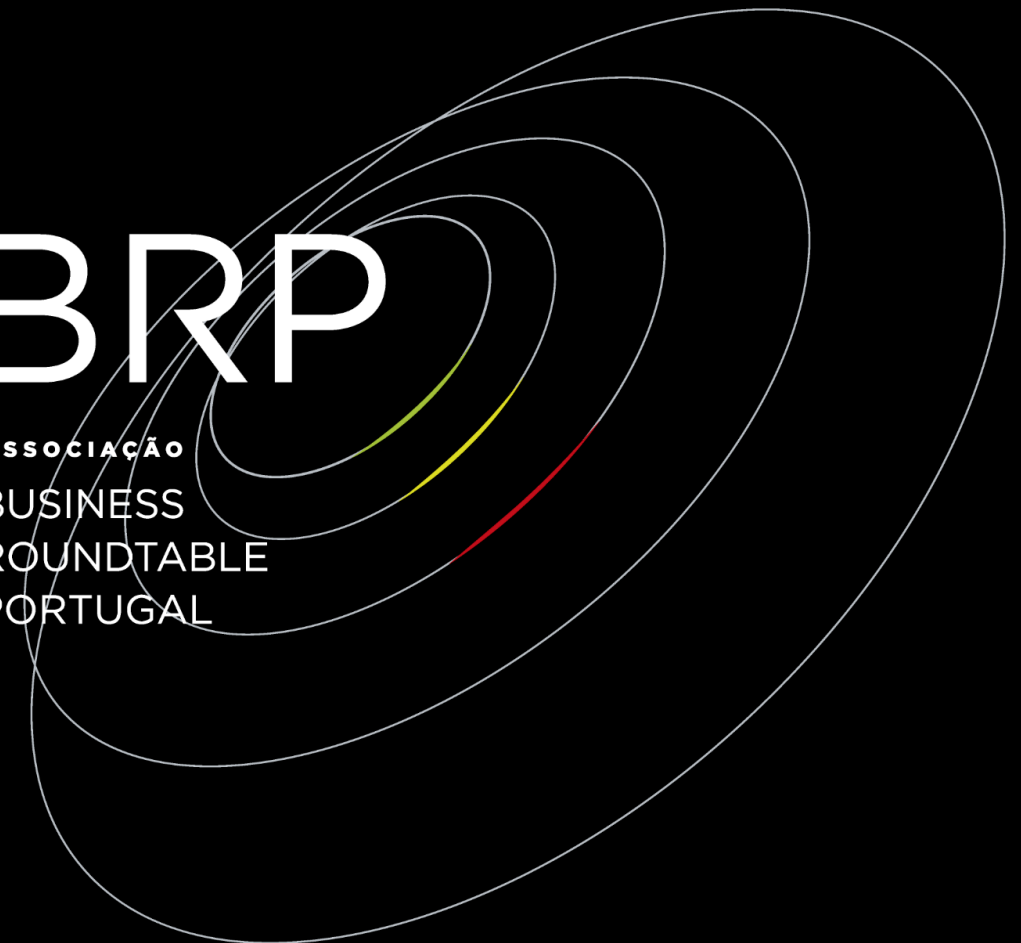
ÍNDICE DE CLIMA ECONÓMICO

Foi disponibilizada a seguinte escala de avaliação, à qual foi atribuída, para efeito de tratamento de dados, a seguinte pontuação:

ESCALA DE RESPOSTAS	PONTUAÇÃO
Crescimento acelerado (>6%)	2 
Crescimento moderado	1 
Estável	0 
Redução	-1 
Redução Acentuada	-2 

Os valores finais do índice, numa escala contínua, obedecem à legenda seguinte:

ÍNDICE OTIMISMO	
1,5 a 2	
0,5 a 1,5	
-0,5 a 0,5	
-1,5 a -0,5	
-1,5 a -2	

The graphic consists of several concentric, tilted ellipses. A thin line with a rainbow gradient (red, orange, yellow, green, blue) starts from the bottom left and curves upwards towards the top right, passing through the center of the ellipses.

BRP

ASSOCIAÇÃO
BUSINESS
ROUNDTABLE
PORTUGAL

Sobre a Associação BRP

A Associação BRP refere-se a "Associação Business Roundtable Portugal" e constitui-se como uma instância independente e de exercício do dever de cidadania das empresas associadas, das suas lideranças, e não de defesa dos seus interesses. A Associação BRP é composta por 42 líderes de empresas e grupos empresariais relevantes pelo seu valor acrescentado, emprego, investimento e contributo genérico para Portugal. Integra setores de atividade económica diversos, localizações geográficas diferentes e empresas em fase de desenvolvimento distintas. O conjunto dos líderes empresariais é representado por uma direção composta por nove membros, nomeados numa base rotativa, em mandatos de três anos. A atividade da Associação BRP pode ser acompanhada em www.abrp.pt.

(c) 2022. Para mais informação, contacte a Associação BRP