

CIEAM

CENTRO DA INDÚSTRIA DO
ESTADO DO AMAZONAS

Autoria:
André Ricardo R. Costa

Administração CIEAM
Luiz Augusto Barreto Rocha
Presidente do Conselho Superior

Lúcio Flávio Morais de Oliveira
Presidente Executivo

PAINEL DA ECONOMIA AMAZONENSE



Este espaço estará dedicado para iniciar a última semana do mês com análise da conjuntura econômica do Amazonas. O principal dado disponível para análise é o IBCR-AM, número-índice publicado mensalmente pelo Banco Central como versão regionalizada do IBC-Br, a estimativa mensal do PIB brasileiro. O IBCR-AM é publicado com defasagem de quase dois meses, agora em fins de outubro foi publicado o resultado de **AGOSTO** de 2023 que, em confronto com os meses anteriores e período semelhante de 2022, permite o monitoramento da economia amazonense. A tabela 01 sumariza os números do IBCR-AM.

Tabela 01: Variação do IBCR-AM. Fonte: Banco Central do Brasil

	Ago/22	Jul/23	Ago/23	ΔAgo/23 vs. Jul/23	ΔAgo/23 vs. Ago/22
IBCR-AM	165.76	155.7	169.66	8.97%	2.35%
IBCR-AM, com ajuste sazonal	155.92	157.96	159.28	0.84%	2.15%

DESEMPENHO: A tabela 01 e o gráfico 01 relatam desempenho **POSITIVO** da economia amazonense no mês de **AGOSTO**, tanto na série nominal do índice IBCR-AM quanto na versão ajustada para corrigir a sazonalidade. Na versão nominal o índice cresceu 2,35% ante agosto de 2022 e 8,97% ante julho de 2023. Na versão dessazonalizada, cresceu 2,15% ante agosto de 2022 e 0,84% ante julho de 2023

SAZONALIDADE: O ajuste da sazonalidade, expresso pelas linhas pontilhadas no gráfico à direita, tem como efeito a suavização dos extremos, como o pico de maio e a queda de julho. Considerar esse efeito é mais importante para os meses com feriados prolongados, que não é o caso de agosto. Portanto, destacamos como resultado o **crescimento de 8,97% na comparação mensal**.

COMPOSIÇÃO DO IBCR-AM: O Banco Central compõe o IBCR-AM pelos resultados das pesquisas mensais efetuadas pelos IBGE, abarcando os principais setores da economia: Indústria, Comércio, Serviços e Agropecuária. A tabela 02 resume os resultados das pesquisas mensais para agosto de 2023, pelos índices de volume que consideram a oferta média de 2022 como base de comparação (Exemplo: Em agosto de 2023 a Indústria produziu volume equivalente a 116,86% da média de 2022).

DESTAQUES SETORIAIS: O destaque negativo remete ao desempenho do **Comércio**, com **queda de 10%** na comparação mensal, seguindo movimento nacional de retração no setor pela manutenção da taxa de juros em patamares elevados para conter o risco de inflação.

Tabela 02: Variações dos números-índices setoriais. Base: Média 2022 = 100. Fonte: IBGE

	Ago/22	Jul/23	Ago/23	ΔAgo/23 vs. Jul/23	ΔAgo/23 vs. Ago/22
1. Indústria	113.84	96.22	116.86	21.45%	2.65%
2. Comércio	103.59	117.50	105.52	-10.20%	1.86%
3. Serviços	105.12	99.19	105.45	6.31%	0.31%

Destaque positivo para a **Indústria**, com aumento de **21,45%** na comparação mensal, explicando o crescimento de 8,97% no desempenho geral da economia da economia amazonense. A economia amazonense é fortemente baseada na Indústria de Transformação, cujo desempenho é detalhado nas tabelas e gráficos posteriores. Em contraste, a nossa produção agropecuária é irrelevante, e sequer produz números dignos de nota nas pesquisas mensais do IBGE.

Agora, o gráfico 02 apresenta a evolução da produção industrial geral, que reúne as indústrias extrativistas e as indústrias de transformação. A tabela 03 distingue o desempenho de ambos. Percebe-se a **queda de 6,69% na produção extrativista**, que conteve o efeito do crescimento da Indústria de Transformação no desempenho econômico geral. Como referências de extrativismo, em agosto a produção de gás foi de 405 mil barris (queda de 6,8%) e a de petróleo foi de 329 mil barris (queda de 8,6%), dados da ANP.

Tabela 03: Variações dos números-índices subsetoriais, Indústria. Base: Média 2022 = 100. Fonte: IBGE

	Ago/22	Jul/23	Ago/23	ΔAgo/23 vs. Jul/23	ΔAgo/23 vs. Ago/22
Indústrias de Transformação	114.81	96.13	118.80	23.59%	3.48%
Indústrias Extrativistas	100.90	97.43	90.91	-6.69%	-9.90%

SUBSETORES INDÚSTRIA DA TRANSFORMAÇÃO: Os gráficos 03 a 07 ilustram o desempenho dos subsetores da Indústria da Transformação. Os subsetores da 'Indústria da Transformação' podem ser apreciados como os correspondentes aos indicadores do PIM na pesquisa mensal do IBGE, exceto por 'Derivados de petróleo e biocombustíveis', que remete a uma indústria anterior ao PIM

Ao longo de 2023 o desempenho industrial do Amazonas tem sido ao de 2022, com picos na produção de motocicletas. Por contraste, havia forte queda na produção de Bens de Informática. Dessa vez o **subsetor de Bens de Informática inverteu a tendência e passou a marcar o destaque positivo, com a produção de agosto superando a de julho em mais de 45%**, como indica o gráfico 04.

Gráfico 01: Evolução IBCR-AM

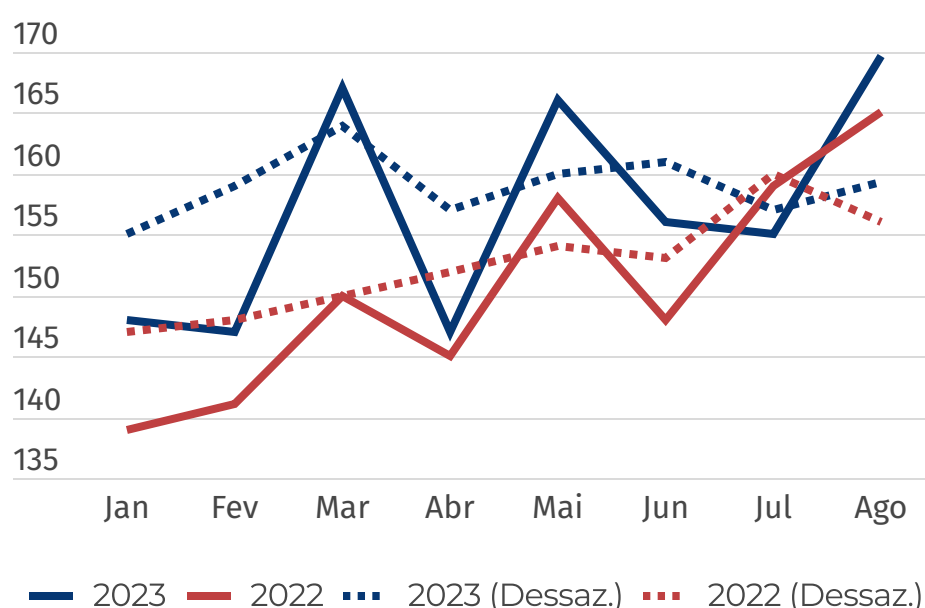


Gráfico 02: Evolução Indústria Geral

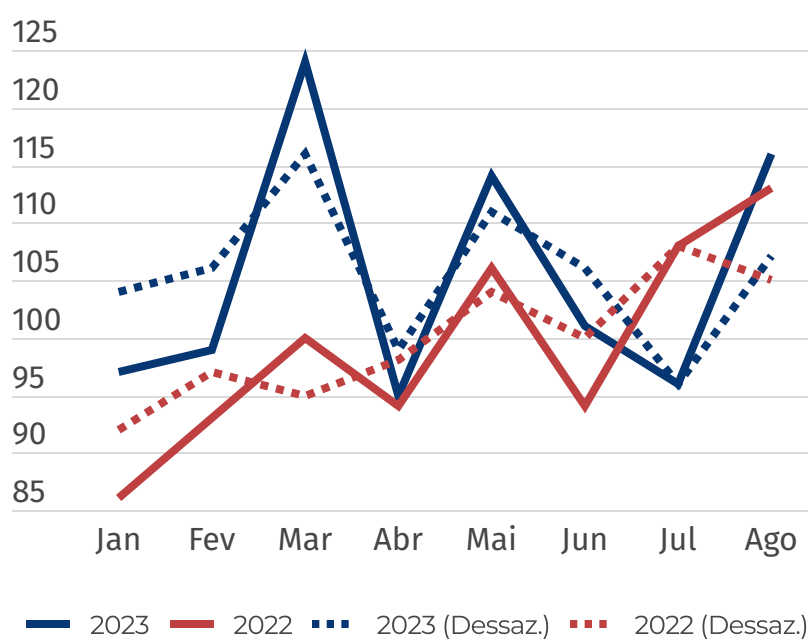


Gráfico 03: Evolução Indústrias de Transformação

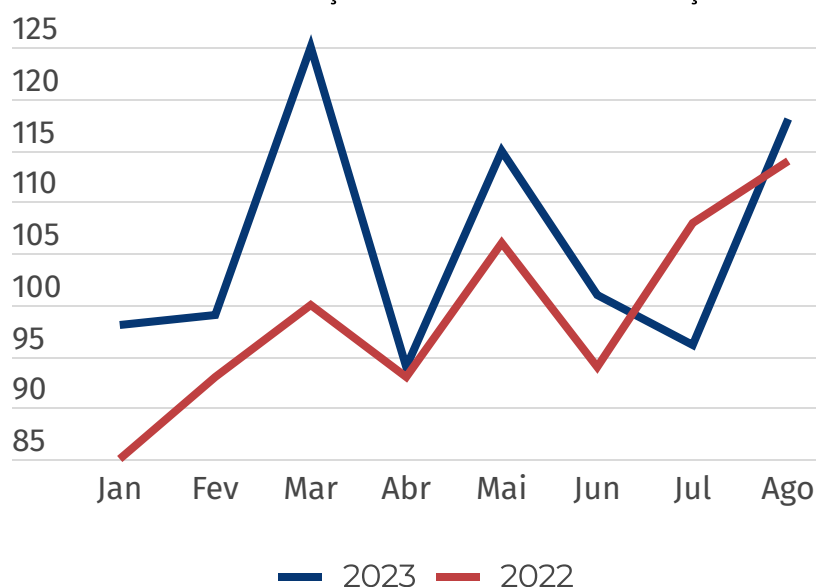
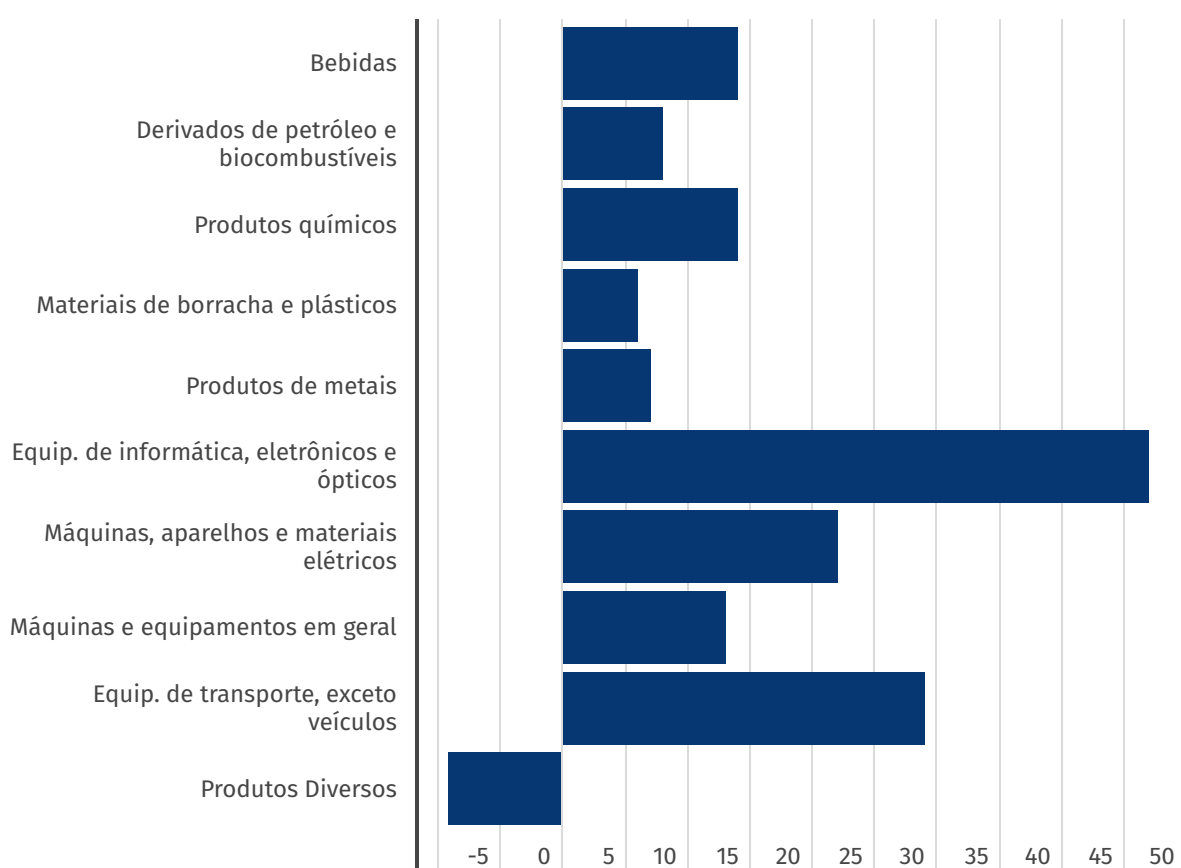


Gráfico 04: Subsetores Indústrias de Transformação. Ago/23 vs. Jul/23



Pelo gráfico 04 percebe-se que, à parte o destaque de Bens de Informática, o desempenho positivo do PIM no último mês de agosto foi generalizado entre todos os setores. O setor de Equipamentos de Transporte repetiu desempenho positivo, com novo pico de produção de motocicletas, de 160 mil unidades, como já antecipavam os dados da Abraciclo. Até o setor de Bebidas, outro que registrava repetidas quedas nos últimos meses, em agosto voltou a crescer, quase 15%.

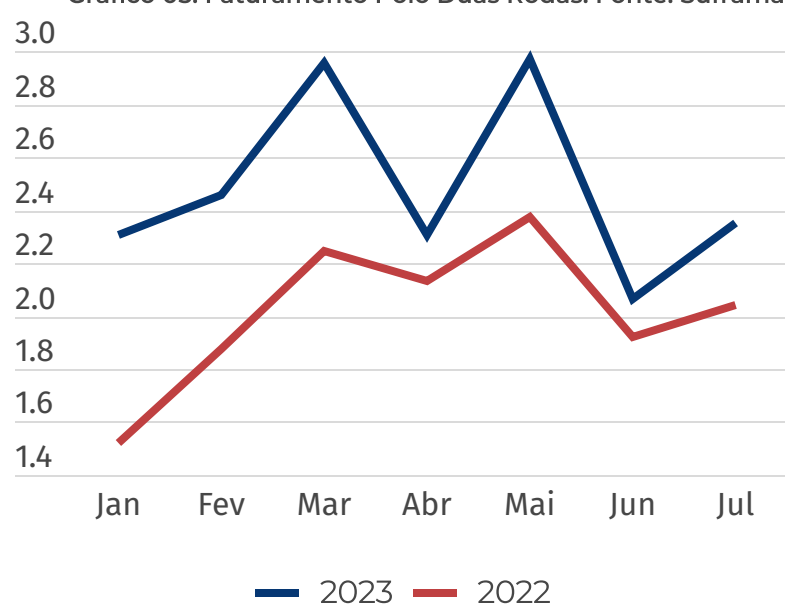
O cenário pode expressar um afastamento do temor quanto à continuação da queda da demanda por bens de informática. A trajetória se apresentava de modo a ver 2023 como um “ano perdido” para o setor, risco citado no relatório anterior, referente ao mês de julho.

Em agosto deve ter iniciado o movimento de composição de estoques para as vendas de fim de ano, e algum evento, possivelmente o ‘Desenrola’, está a liberar a capacidade de consumo das famílias brasileiras, que voltaram a adquirir bens de informática.

Por complemento, prossegue o impulso à fabricação de motocicletas, fundamentado na disseminação dos serviços de logística por aplicativos. A regulação que se alardeou a nível nacional para este setor também ainda não foi concretizada, afastando o segundo risco citado no relatório anterior.

DADOS SUFRAMA: Os gráficos 05 a 07, e a tabela 04, resumem os dados de faturamento das empresas do PIM, conforme último informe disponibilizado pela Suframa, referente ao mês de **JULHO**. Os dados remetem ao cenário identificado na nossa série de relatórios, de impacto negativo no faturamento total do PIM pelo desempenho do setor de Bens de Informática. **Em julho o PIM faturou R\$ 13,3 bilhões**, valor 7% inferior ao de julho de 2022. Movimento composto pela queda de 22% no faturamento de ‘Bens de Informática’, que em julho foi de R\$ 3,1 bilhões, queda de 3% na venda dos demais subsectores de ‘Eletrônicos’, que foi de R\$ 2,6 bilhões, e acréscimo de 15% em ‘Duas Rodas’, que registrou R\$ 2,3 bilhões em vendas.

Gráfico 05: Faturamento Polo Duas Rodas. Fonte: Suframa



A compor o desempenho de 2023, como relata a tabela 04, o mês de julho foi positivo em termos de faturamento do PIM, tanto no volume total quanto no desempenho de seus três principais setores. Na comparação ante o mês anterior houve crescimento nessas quatro dimensões.

Tabela 04: Faturamento PIM, em milhares de reais. Fonte: Suframa

	Jul/22	Jun/23	Jul/23	ΔJul/23 vs. Jun/23	ΔJul/23 vs. ΔJul/22
Total PIM	R\$ 14.389.405	R\$ 12.602.554	R\$ 13.336.529	6%	-7,32%
Setor Duas Rodas	R\$ 2.041.446	R\$ 2.065.825	R\$ 2.348.169	13,67%	15,02%
Setor Eletrônico	R\$ 2.743.138	R\$ 2.552.512	R\$ 2.660.776	4,24%	-3,00%
Setor Informática	R\$ 4.044.787	R\$ 3.051.166	R\$ 3.143.134	3,01%	-22,29%

EMPREGO: Os dados de emprego do Caged, divulgados pelo Ministério do Trabalho e Emprego, estão disponíveis até agosto. Aqui observamos a evolução do estoque de empregos formais, na Tabela 05 e Gráfico 08. Em agosto **o Amazonas bateu recorde histórico na quantidade de empregos formais, com registro de 487 mil vagas ocupadas.**

Todos os setores contribuíram para a alta no estoque de empregos. O destaque positivo, nos últimos meses da série histórica, tem sido o setor de Serviços, pelos subsectores de transporte e armazenagem, reflexo dos ganhos de robustez nos sítios logísticos do Amazonas, e nos setores de apoio administrativo.

O nível de empregos na Indústria também tem desempenhado de modo bastante favorável, aproximando-se de 114 mil postos ocupados, apesar de ainda distante do recorde de 135 mil postos registrados em meados de 2013. Os principais subsectores industriais, Duas Rodas e Eletrônicos e Informática, colaboraram para o desempenho positivo de agosto. É de se notar o desempenho do Comércio, que aumentou o estoque de empregos mesmo em meio à queda no volume de vendas

Gráfico 06: Faturamento Eletrônicos, exceto Bens de Informática. Fonte: Suframa

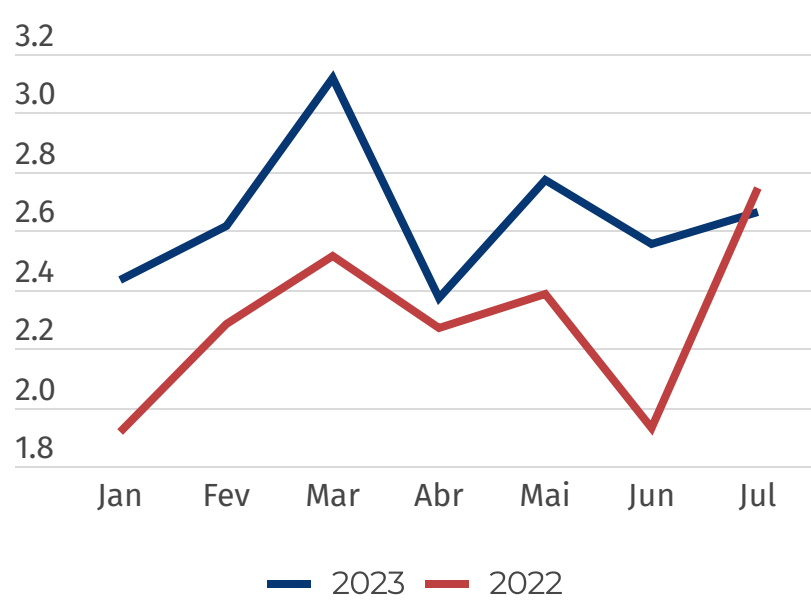


Gráfico 07: Faturamento Bens de Informática. Fonte: Suframa

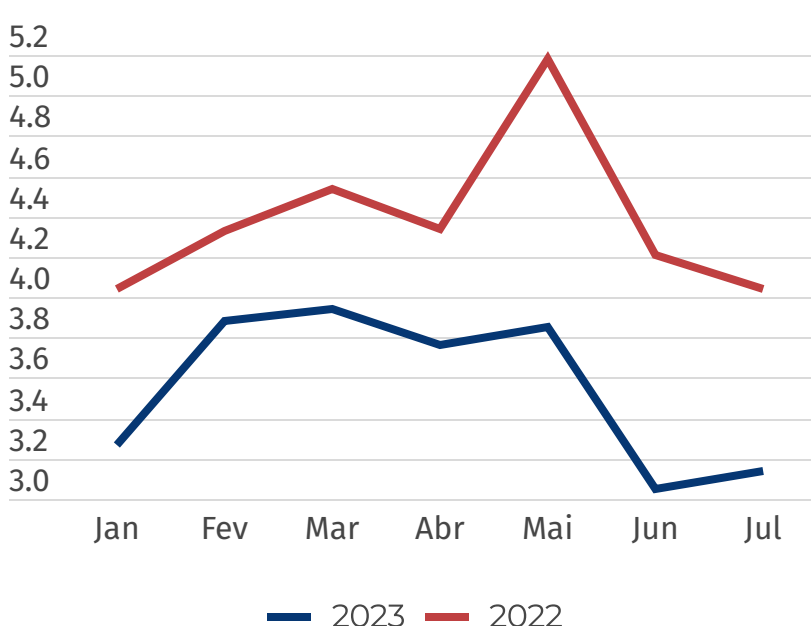


Tabela 05: Estoque de Empregos Formais, Caged. Fonte: MTE

	Ago/22	Jul/23	Ago/23	ΔAgo/23 vs. Jul/23	ΔAgo/23 vs. Ago/22
Amazonas	465.884	483.116	487.746	0,96%	4,69%
Indústria de Transformação	109.990	113.187	113.691	0,45%	3,36%
Setor Eletrônicos e Informática	30.181	29.457	29.553	0,33%	-2,08%
Setor Duas Rodas	16.260	17.563	17.792	1,30%	9,42%

Fonte: Ministério do Trabalho e Emprego

SETEMBRO: Os dados de produção de motocicletas disponibilizados pela Abraciclo permitem antever algo sobre o desempenho econômico de setembro – objeto da próxima edição deste painel. Segundo a Abraciclo o PIM produziu 140 mil motocicletas no último mês de setembro, patamar bem semelhante a setembro de 2022, e 14% inferior ao total produzido em agosto. Provável que esta queda seja sazonal, derivada dos feriados da Semana da Pátria. Expectativa para confirmação no próximo relatório.

Gráfico 08: Evolução estoque de empregos formais, em milhares. Fonte: MTE

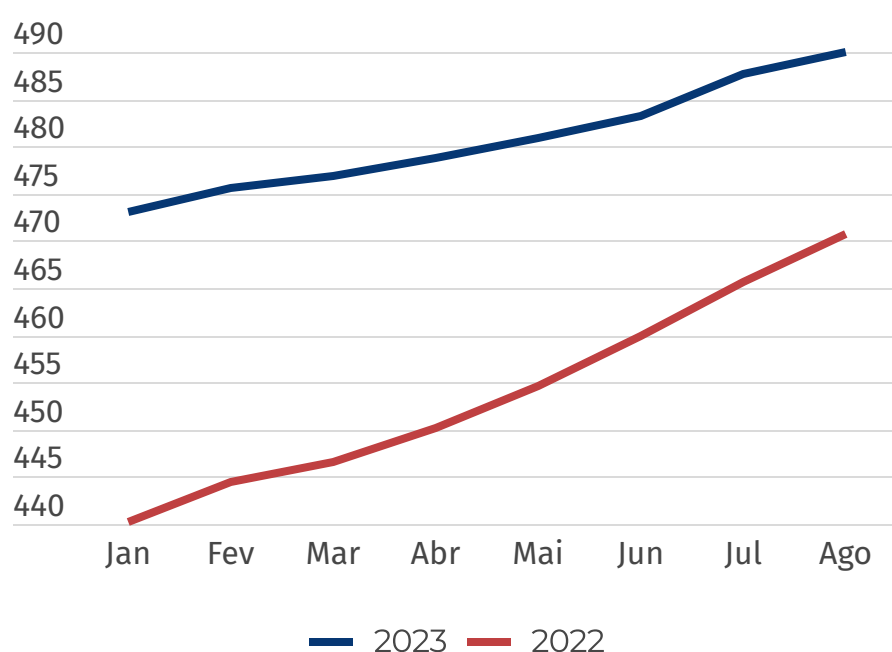


Gráfico 09: Produção de motocicletas, em milhares. Fonte: Abraciclo

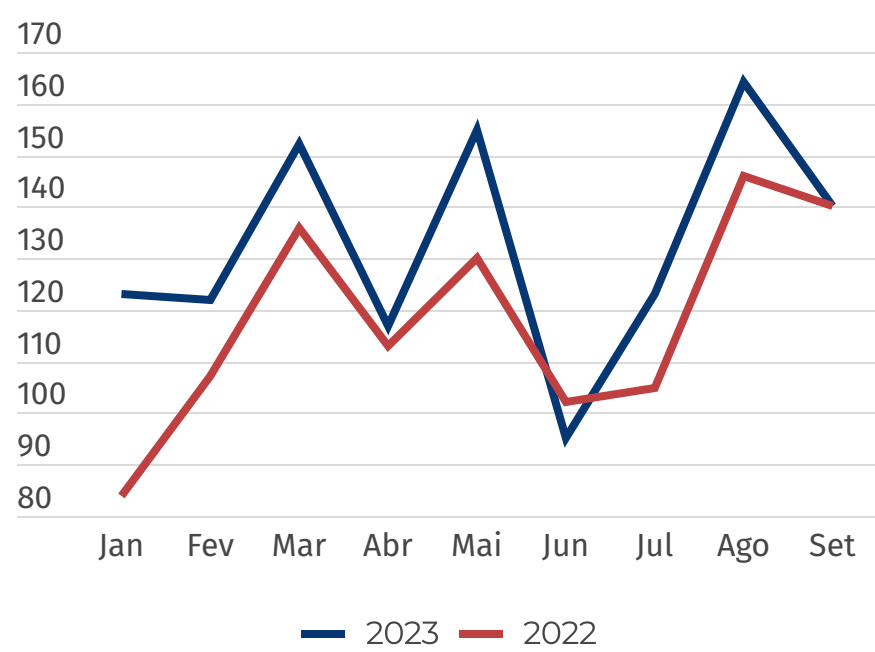


Tabela 06: Produção de motocicletas. Fonte: Abraciclo

Set/22	Ago/23	Set/23	ΔSet/23 vs. Ago/23	ΔSet/23 vs. Set/22	ΔAgo/23 vs. Ago/22
139.622	164.008	140.251	-14,5%	0,5%	12%

CONCLUSÕES

- O bom desempenho da economia amazonense no último mês de **AGOSTO** deve-se à continuidade da trajetória positiva da produção de motocicletas e recuperação parcial da produção de bens de informática.

- Para setembro, os indicadores disponíveis apontam para queda sazonal na atividade econômica.

- Os eventos latentes nas últimas semanas, relacionados à Grande Seca Amazônica de 2023, devem começar a ser compreendidos em fins de dezembro, quando será publicado o IBCR-AM de outubro. Seus dados devem subsidiar discussões perenes acerca de como pensar a logística amazonense de modo nos seja mais fonte de vantagens que de preocupações.

- No website do Cieam há uma versão mais completa do presente relatório, também estudos sobre outros temas da economia amazonense, como balança comercial. Acesse pelo QR Code: