

CIEAM

CENTRO DA INDÚSTRIA DO
ESTADO DO AMAZONAS

NOTA TÉCNICA N. 15 PAINEL DA ECONOMIA AMAZONENSE

1ª versão publicada em 23/12/2023, no Jornal do Comércio.
Versão atual, publicada em 08/01/2024

Autoria:
André Ricardo R. Costa

Auxiliares:
Almir Corrêa A. Samad
Lucas Almeida

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 novembro foi publicado o resultado de **OUTUBRO** 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 (base 100 = 2002)

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

	Out/22	Set/23	Out/23	ΔOut/23 vs. Set/23	ΔOut/23 vs. Out/22
IBCR-AM	161,72	162,95	160,31	-1,62%	-0,87%
IBCR-AM, com ajuste sazonal	157,51	155,79	154,27	-0,98%	-2,06%

DESEMPENHO: A tabela 01 e o gráfico 01 relatam desempenho **NEGATIVO** da economia amazonense no mês de **OUTUBRO**, tanto na série nominal do índice IBCR-AM quanto na versão ajustada para corrigir a sazonalidade. Na versão nominal o índice **decreceu** 0,87% ante outubro de 2022 e 1,67% ante setembro de 2023. Na versão dessazonalizada, decresceu 2,06% ante outubro de 2022 e 0,98% ante setembro de 2023.

SAZONALIDADE: O ajuste da sazonalidade, expresso pelas linhas pontilhadas no gráfico à direita, tem como efeito a suavização dos extremos, como no pico de maio e a queda de julho. Considerar esse efeito é mais importante para os meses com feriados prolongados, que é o caso de setembro enquanto base de comparação, mas não de outubro. Portanto, **destacamos como resultado a queda de 0,87% na comparação ante outubro de 2022.**

COMPOSIÇÃO DO IBCR-AM: O Banco Central compõe o IBCR-AM pelos resultados das pesquisas mensais efetuadas pelo IBGE, abarcando os principais setores da economia: Indústria, Comércio, Serviços e Agropecuária. A tabela 02 resume os resultados das pesquisas mensais para outubro de 2023, pelos índices de volume que consideram a oferta média de 2022 como base de comparação (Exemplo: Em outubro de 2023 a Indústria produziu volume equivalente a 105,2% da média de 2022).

DESTAQUES SETORIAIS: O desempenho negativo na comparação mensal foi concentrado em **Indústria** e **Serviços**. **Outubro foi o primeiro mês da Grande Seca.** A indústria reduziu a produção diante da falta de insumos e dificuldade para escoar os produtos finais.

O setor de **Serviços** provavelmente sofreu os impactos da Seca devido a menor movimentação nos portos. O **Comércio** prossegue usufruindo das quedas da inflação e das taxas de juros, e sucessivos recordes no nível de empregos formais no Amazonas.

O desempenho da **Indústria Geral** do Amazonas apresentou no mês de outubro um leve decréscimo na comparação mensal, de 0,3%, e forte **queda** na anual, de **5,69%**. **Entendemos que esta queda na comparação anual é a expressão dos impactos da Grande Seca na produção industrial de outubro.** A queda de 0,3% na comparação mensal não é relevante para fins de comparação, pois a produção de setembro fora reduzida devido à menor quantidade de dias úteis.

É interessante que mais forte ainda tenha sido a queda entre as indústrias extrativistas, de 6,68% na comparação anual, menos dependente da navegação de grande porte para adquirir seus insumos.

O **gráfico 04** apresenta as variações mensais entre os subsetores da Indústria de Transformação do Amazonas.

O setor de 'Máquinas e equipamentos' registrou aumento extraordinário na produção, de aproximadamente 19%. Outros setores apresentaram desempenho excelente, como 'Bebidas' e 'Químicos', de 8 e 11%, respectivamente. Porém, a ponderação da PIM-PF reconhece os setores mais representativos, que sofreram os impactos da Seca. A produção de 'Equipamentos de Informática' decaiu em 3%. A de 'Aparelhos e materiais elétricos', em 6%. E a de 'Equipamentos de transporte', representativa do setor de duas rodas, reduziu em 4%. **Tendo em vista que as importações para o PIM reduziram em 82% ante o previsto, as quedas de produção não foram significativas. As empresas usufruíram do estoque de insumos acumulado antes da Seca.**

Gráfico 01: Evolução IBCR-AM
Fonte: Banco Central do Brasil

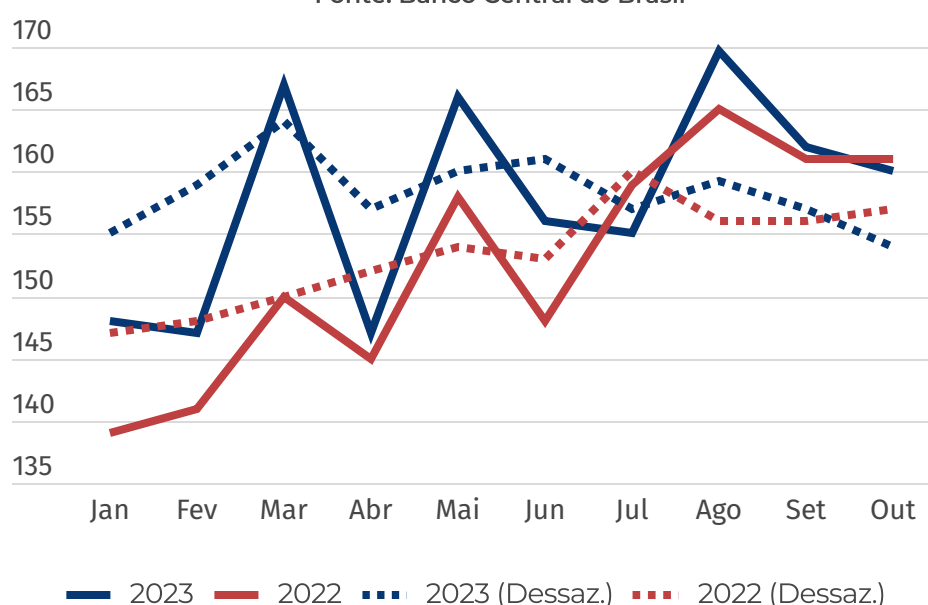


Tabela 02: Variações dos números-índices setoriais. Base: Média 2022 = 100. Fonte: IBGE

	Out/22	Set/23	Out/23	ΔOut/23 vs. Set/23	ΔOut/23 vs. Out/22
1. Indústria	111,21	105,20	104,89	-0,30%	-5,69%
2. Comércio	103,08	101,22	105,41	4,14%	2,26%
3. Serviços	105,90	104,47	101,13	-3,20%	-4,51%

Gráfico 02: Evolução Indústria Geral - Amazonas
Índice PIM - PF. IBGE

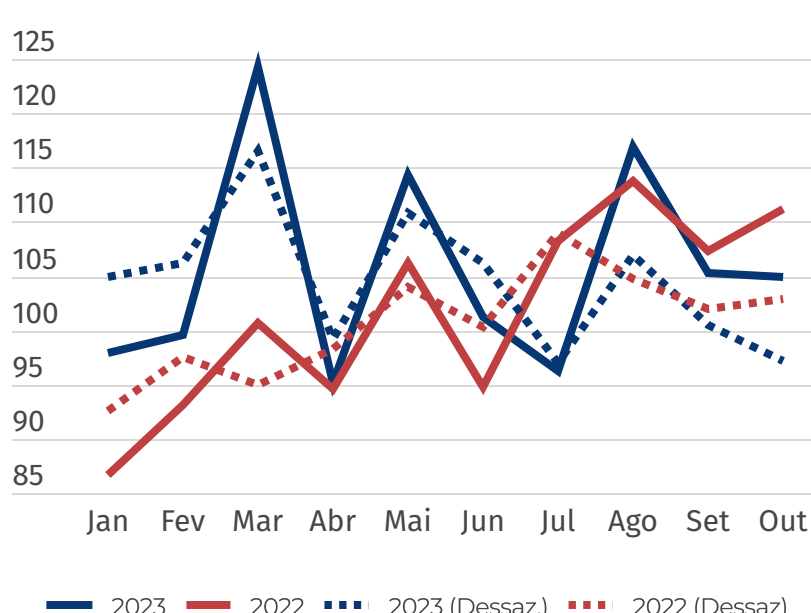


Tabela 03: Variações dos números-índices subsetoriais, Indústria. Base: Média 2022 = 100. Fonte: IBGE

	Out/22	Set/23	Out/23	ΔOut/23 vs. Set/23	ΔOut/23 vs. Out/22
Indústrias de Transformação	111,68	106,24	105,40	-0,79%	-5,62%
Indústrias Extrativistas	105,04	91,35	98,02	7,30%	-6,68%

Gráfico 03: Subsetores Indústrias de Transformação. Out/23 vs. Set/23
Índice PIM - PF. IBGE

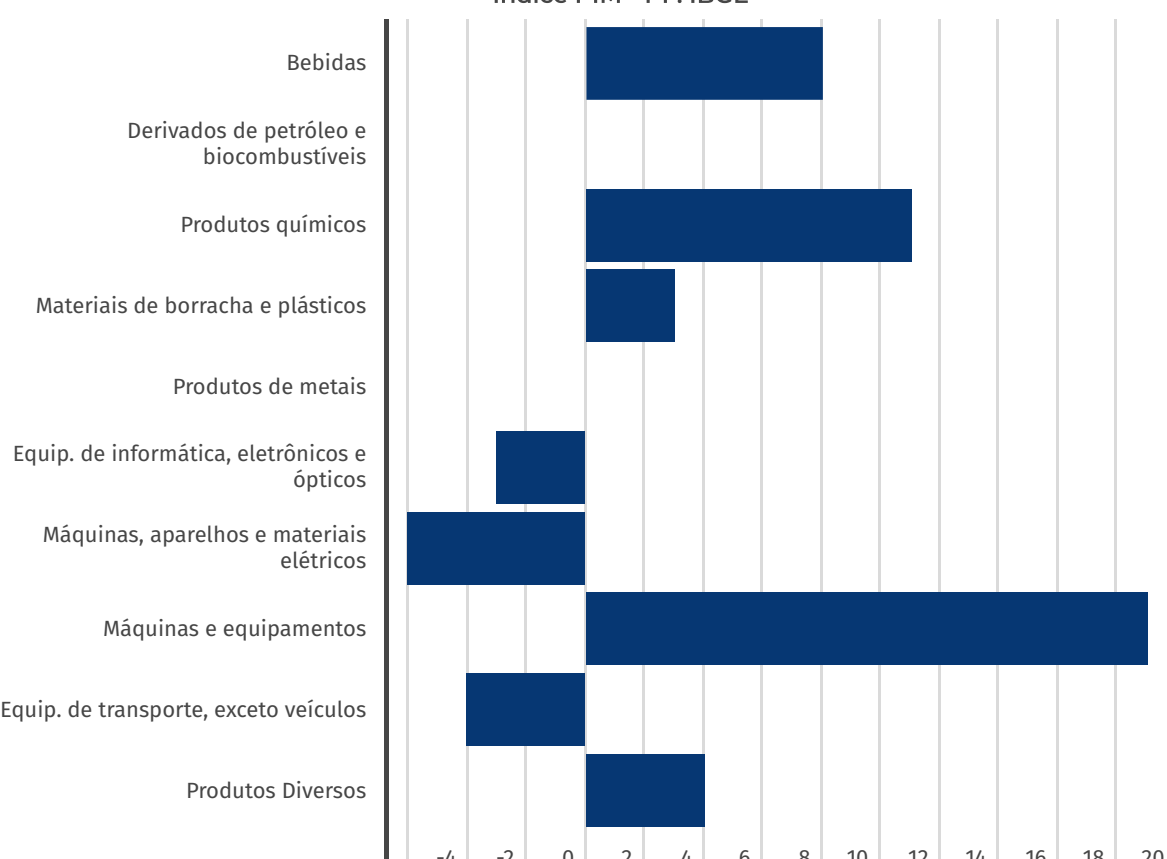


Tabela 04: Faturamento PIM, em milhares de reais. Fonte: Suframa

	Set/22	Ago/23	Set/23	ΔSet/23 vs. Ago/23	ΔSet/23 vs. ΔSet/22
Total PIM	R\$ 16.226.938	R\$ 15.845.188	R\$ 15.480.399	-2%	-5%
Setor Duas Rodas	R\$ 2.571.837	R\$ 3.154.385	R\$ 2.785.880	-12%	8%
Setor Eletrônico	R\$ 3.737.682	R\$ 3.051.011	R\$ 3.280.249	8%	-12%
Setor Informática	R\$ 3.961.229	R\$ 3.051.011	R\$ 3.381.914	11%	-15%

DADOS SUFRAMA: A tabela acima e os gráficos abaixo apresentam os últimos dados disponíveis para o faturamento das empresas do PIM, publicados pela Suframa, todos para o mês de **SETEMBRO**, com destaque aos três principais setores: Duas Rodas, Eletrônicos e Bens de Informática.

Os dados da Suframa confirmam o que os de índices de produção do IBGE antecipavam para o mês de setembro: A queda no faturamento pela menor quantidade de dias úteis. A comparação anual, contudo, revela forte contraste entre o setor de Duas Rodas e os dois outros. O setor de Duas Rodas registra em 2023 um dos melhores desempenhos da História. O faturamento de setembro novamente foi superior ao do mês equivalente do ano anterior, em 8%.

A disseminação dos serviços de transporte por aplicativos e o elevado valor dos automóveis tem sido apontados como motivadores da forte demanda por motocicletas no mercado interno brasileiro. O setor de Bens de Informática prossegue ressentindo da redução no volume dos programas de transferência de renda que impulsionaram a demanda em 2022.

Gráfico 04: Faturamento Polo Duas Rodas. Em bilhões de reais. Fonte: Suframa

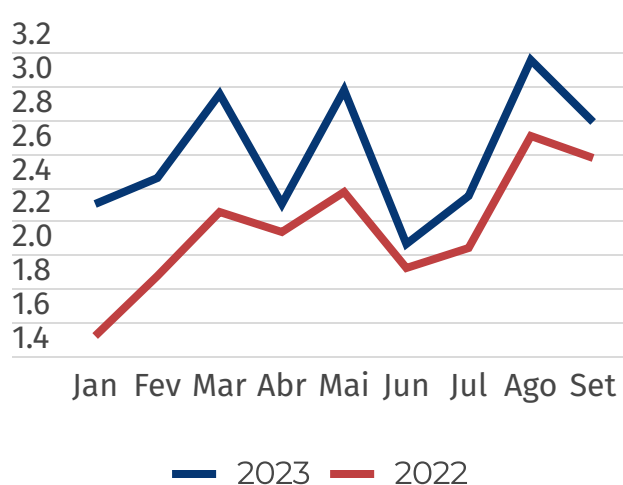


Gráfico 05: Faturamento Eletrônicos, exceto Bens de Informática. Em bilhões de reais. Fonte: Suframa

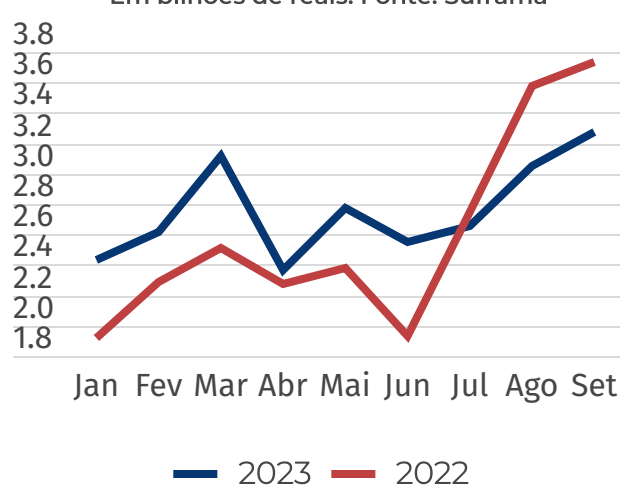
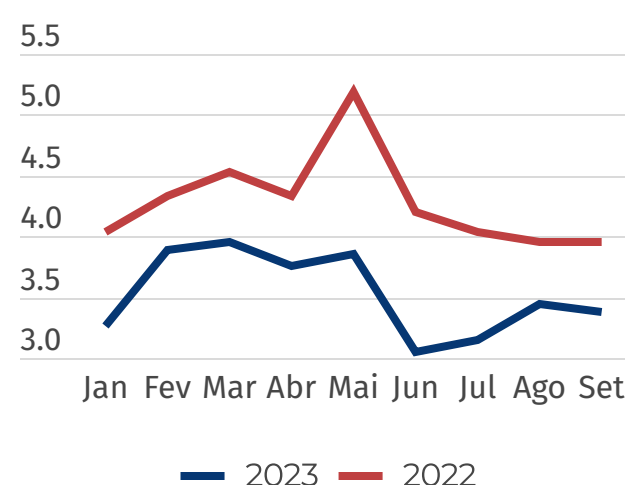


Gráfico 06: Faturamento Bens de Informática. Em bilhões de reais. Fonte: Suframa



EMPREGOS, DADOS CAGED: A tabela 05 e o gráfico 07 apresentam os últimos dados disponíveis para o nível de empregos formais do Amazonas, publicados pela Ministério do Trabalho e Emprego, chegando a **SETEMBRO**. Os dados demonstram que a queda na produção não afetou os empregos totais na Indústria da Transformação.

O resultado geral aponta para recorde histórico dos empregos formais no Amazonas, com estoque de 497 mil vagas ocupadas. Acréscimo de quase 3 mil ante setembro. Na Indústria de Transformação, aproximadamente 500 vagas foram criadas.

Pelo gráfico se observa que em 2023 ainda continua o crescimento iniciado em 2022. Porém, o ritmo está suavizando. 2022 começou o ano com 440 mil empregos, com ganho de 36 mil até setembro. 2023 começou o ano com 473 mil empregos. **A expectativa é que o Amazonas termine o ano de 2023 com 500 mil empregos formais.**

O crescimento dos empregos é disseminado a todos os setores. O grande setor que prestou a maior contribuição foi o de Serviços, na seção CNAE Serviços Administrativos.

OUTUBRO, ABRACILO: A tabela 06 e o gráfico 09 apresentam o dado de mais rápida atualização do PIM, a produção de motocicletas, informada pela Abraciclo. **Em novembro a produção de motocicletas do PIM aumentou em 0,5% na comparação mensal e 2,1% na comparação anual.**

Novembro é o segundo mês da Grande Seca. **A produção de motocicletas manteve patamar elevado com 131 mil unidades produzidas.** Por contatos informais com agentes do Setor, pode-se relatar que o Setor de Duas Rodas é composto por empresas com tal porte e conhecimento da logística local que conseguiram contornar com relativo êxito as restrições impostas pela Grande Seca.

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

	Out/22	Set/23	Out/23	ΔOut/23 vs. Set/23	ΔOut/23 vs. Out/22
Amazonas	479.486	494.477	497.210	0,55%	3,70%
Indústria de Transformação	113.132	114.844	115.303	0,40%	1,92%
Setor Eletrônicos e Informática	31.840	29.096	28.805	-1,00%	-9,53%
Setor Duas Rodas	16.532	18.360	18.572	1,15%	12,34%

Gráfico 07: Evolução estoque de empregos formais, em milhares. Fonte: MTE

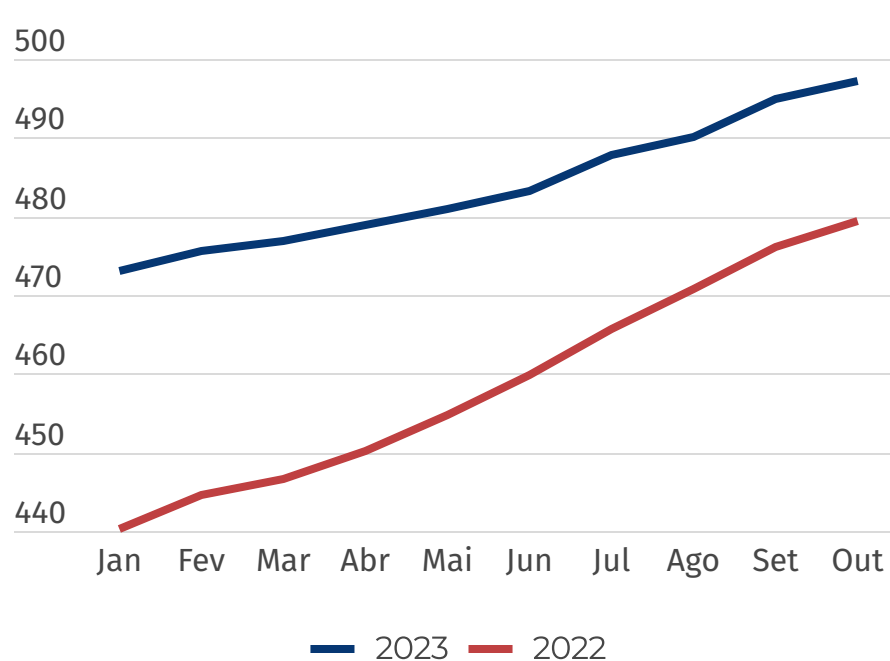
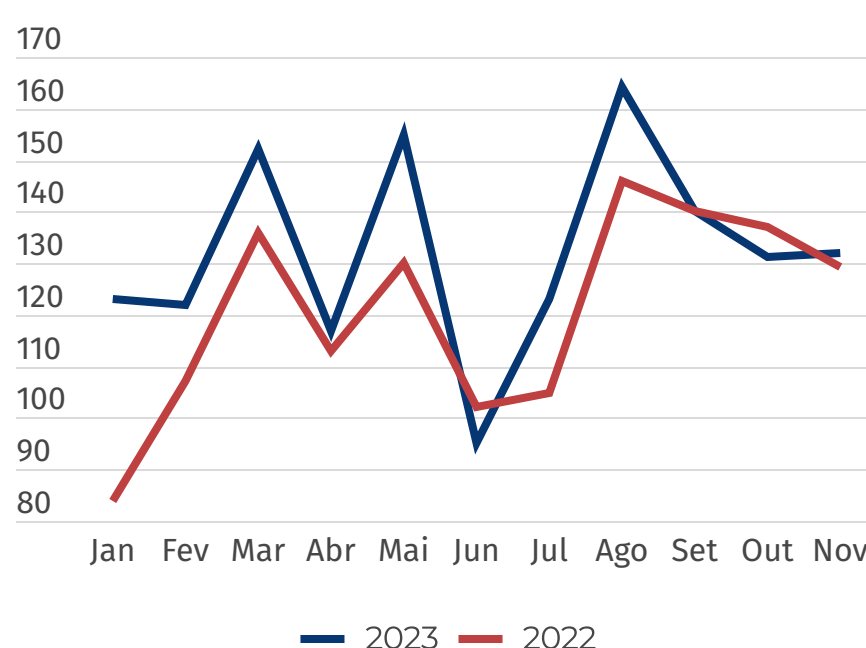


Tabela 06: Produção de motocicletas. Fonte: Abraciclo

Nov/22	Out/23	Nov/23	ΔNov/23 vs. Out/23	ΔNov/23 vs. Nov/22
129.216	131.335	131.947	0,5%	2,1%

Gráfico 08: Produção de motocicletas, em milhares. Fonte: Abraciclo



2ª SEÇÃO ESPECIAL DE ACOMPANHAMENTO DOS IMPACTOS DA GRANDE SECA

Na edição anterior deste PEA apresentamos apenas os impactos sobre as importações de outubro. Nesta edição, chegamos aos dados das importações de novembro e alguns dados preliminares de arrecadação tributária, também até novembro. Os dados de importações permitem estimar o quanto seria importado não fosse a Seca, seguindo a evolução da atividade econômica brasileira (IBC-Br) e da confiança do consumidor (ICC). Os dados de importações e arrecadação tributária estão resumidos na Tabela 07 e gráficos de 9 a 11.

Tabela 07: Importações do Amazonas em 2023, valores FOB em milhões de dólares. Fonte: ComexStat

	Setembro	(A) Outubro, previsto	(B) Outubro, realizado	(B) - (A) Redução Outubro	(C) Novembro, previsto	(D) Novembro, realizado	(D) - (C) Redução Novembro	Perda acumulada importações outubro e novembro
Importações Totais	1.098	1.302	604	-698	1.231	643	-588	-1.286
Somente aquaviário	699	734	171	-563	809	274	-535	-1.098
Somente aquaviário, exc. Hidrocarbonetos, sal e grãos (PIM)	556	637	111	-526	726	243	-483	-1.009

As informações ilustradas pela tabela 07 e os gráficos de 09 a 13 são as seguintes:

- A interrupção da navegação de grande porte no rio Amazonas levou a uma **redução no valor FOB das importações do PIM em aproximadamente US\$ 1 bilhão**, se comparado com o que se previa pelo cenário econômico;

- As ações para atenuar a retenção das mercadorias inscreveram efeito relevante em novembro, sobretudo o uso das balsas do rô-rô caboclo, apesar de insuficiente para evitar perdas. **As importações do PIM pelo modal aquaviário mais que dobraram em novembro, na comparação com outubro, de US\$ 111 milhões para US\$ 243 milhões;**

- Em novembro **o volume importado pelo modal aéreo registrou redução relevante, de 14%, de US\$ 432 milhões para US\$ 369 milhões.** Contudo, o ticket-frete do modal aéreo aumentou em 56%, de US\$ 0,05 para US\$ 0,08 a cada dólar importado;

- A interrupção da navegação de grande porte ainda não impõe plenos efeitos sobre a arrecadação tributária. As **perdas acumuladas na arrecadação de ICMS de outubro e novembro foram de R\$ 253 milhões**, se usar como referência o volume arrecadado em setembro.

- **As perdas acumuladas na arrecadação de Imposto de Importação foram de R\$ 23 milhões.** Novamente em comparação com o volume arrecadado em setembro.

- Acreditamos que parte da perda de importações e de arrecadação será revertida nos próximos meses. A perda irreversível será no Imposto de Renda das empresas, pelo custo dos serviços extraordinários e redução nas vendas. As próximas edições deste PEA acompanharão estes indicadores.

CONCLUSÕES

- A atividade econômica do Amazonas em outubro apresentou desempenho negativo pelos impactos iniciais da Grande Seca em seu primeiro mês. As empresas locais, sobretudo do PIM, demonstraram resiliência diante das restrições. Períodos de forte recessão econômica na economia brasileira impactaram mais a atividade econômica amazonense que esta Grande Seca de 2023;

- O desempenho do nível de empregos é destaque da resiliência. O histórico recente aponta para probabilidade de encerrar 2023 com recorde de 500 mil empregos no Amazonas. Eventual não atingimento deste patamar provavelmente será uma consequência da Seca;

- Em novembro, as importações para o PIM apresentaram relevante recuperação, mesmo no contexto da plena interrupção da navegação de grande porte. Contudo, as restrições levaram a uma redução de aproximadamente US\$ 1 bilhão nas importações acumuladas de outubro e novembro. Seus impactos ainda não são plenamente registrados na arrecadação tributária.

Para mais detalhes deste e outros relatórios, acesse pelo QR Code:

Autoria: Prof. Dr. André Ricardo Costa

Gráfico 09: Importações AM, 02 sem 2023. FOB US\$ milhões. Previsto vs. Realizado

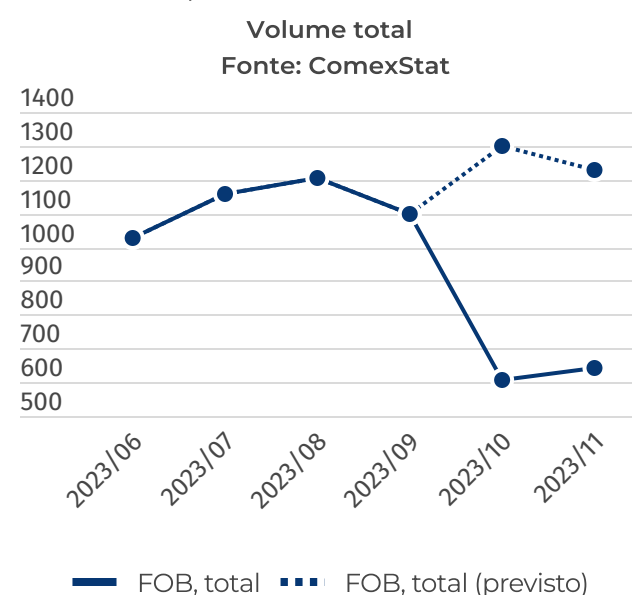


Gráfico 11: Importações AM, 02 sem 2023. FOB US\$ milhões. Previsto vs. Realizado PIM: Aquaviário, exceto hidrocarbonetos, grãos e sal. Fonte: ComexStat

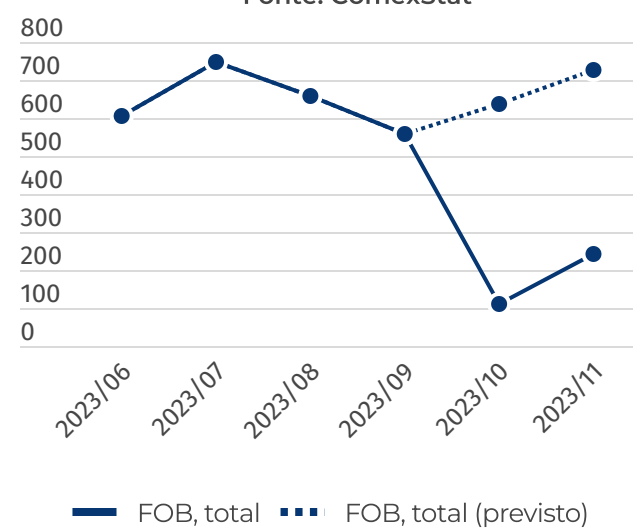


Gráfico 12: Arrecadação ICMS-AM Em R\$ milhões. Fonte: Portal da Transparência AM

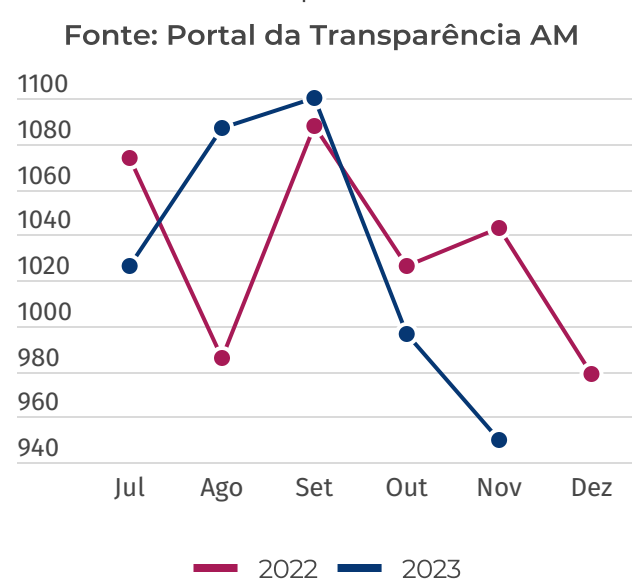


Gráfico 13: Arrecadação II Em R\$ milhões. Fonte: Dados Abertos, RFB

