

CIEAM

CENTRO DA INDÚSTRIA DO
ESTADO DO AMAZONAS

NOTA TÉCNICA N. 17 PAINEL DA ECONOMIA AMAZONENSE

1ª versão publicada em 24/02/2024, no Jornal do Comercio.
Versão atual, publicada em 26/02/2024

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 é 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 fevereiro de 2024 foi publicado o resultado de **Dezembro** de 2023, permitindo uma comparação completa com o ano de 2022. Este relatório primeiro analisa a evolução do IBCR-AM e depois apresenta dados com outro padrão de periodicidade, como os obtidos da Suframa, Caged, Abraciclo e Fisco. A tabela 01 sumariza os números do IBCR-AM (base 100 = 2002)

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

	Dez/22	Nov/23	Dez/23	ΔDez/23 vs. Nov/23	ΔDez/23 vs. Dez/22	ΔAcumulado
IBCR-AM	148,14	152,1	153,25	0,76%	3,45%	6,30%
IBCR-AM, com ajuste sazonal	147,39	150,33	155,53	3,46%	5,52%	5,92%

DESEMPENHO: A tabela 01 e o gráfico 01 relatam desempenho **POSITIVO da economia amazonense no mês de DEZEMBRO de 2023 e no consolidado do ano de 2023**. Ao longo do ano, os meses de destaque foram março, maio e agosto, que foram os meses em que a atividade econômica de 2023 superaram por mais larga diferença a produção do ano de 2022.

O destaque do ano é claramente apontado à produção de motocicletas, que foi constantemente elevada ao longo do ano, marcando volumes recordes dos últimos anos, e demonstrando resiliência nos meses da Grande Seca, que, inclusive correspondeu ao parco período em que o desempenho de 2023 foi inferior a 2022.

Outro destaque, conforme a análise abaixo, remete ao Comércio.

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 novembro de 2023, pelos índices de volume que consideram a oferta média de 2022 como base de comparação (Exemplo: Em dezembro de 2023 a Indústria produziu volume equivalente a 81,43% da média de 2022).

DESTAQUES SETORIAIS: Os três principais setores da economia amazonense registraram desempenho positivo na evolução acumulada nos dozes meses de 2023. O **Comércio, com ganho de 3,1%**, se beneficiou dos ganhos no volume de empregos formais, renegociação de dívidas e estabilização da inflação e juros.

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

	Dez/22	Nov/23	Dez/23	ΔDez/23 vs. Nov/23	ΔDez/23 vs. Dez/22	ΔAcumulado
1. Indústria	82,67	90,74	81,43	-10,25%	-1,50%	2,10%
2. Comércio	116,57	112,85	121,26	7,45%	4,03%	3,10%
3. Serviços	109,76	100,25	105,56	5,29%	-3,82%	1,10%

A **Indústria, com ganho de 2,1%**, foi especialmente beneficiada pelas demandas por motocicletas, que sobrepôs aos aspectos do comércio a dinâmica de preços relativos na comparação com automóveis e a disseminação dos aplicativos de transportes. Contudo, a queda na demanda por bens de informática e a crise logística pela Grande Seca contiveram a evolução da produção industrial amazonense. O setor de **Serviços** evoluía, durante o ano, em conformidade aos demais. Contudo, foi particularmente prejudicado nos dois meses de Seca pela completa paralisação de grandes estruturas de serviços logísticos.

O desempenho da **Indústria Geral** do Amazonas apresentou no mês de dezembro forte decréscimo na comparação mensal, de **10,25%**, e leve queda na anual, de **1,50%**.

É típico do PIM diminuir a produção em dezembro, visto que a produção para atender as demandas de fim de ano atinge seu pico em outubro. Neste 2023, porém, houve a peculiaridade da Grande Seca. Provavelmente parte do que se planejava produzir em dezembro não foi cumprido ainda por falta de materiais, visto que somente em meados do mês é que foi normalizada a navegação de grande porte no rio Amazonas.

O **Tabela 03** distingue o desempenho da Indústria de Transformação da Extrativista. A queda mensal de **11,40%** na Indústria de Transformação ressalta que a queda no desempenho de dezembro foi bastante direcionada pelo desempenho da indústria de transformação.

O **Gráfico 03**, à direita, decompõe o desempenho da indústria amazonense pelos seus subsetores, a evolução de dezembro ante novembro. Três setores, excepcionalmente, registraram forte resultaram positivo. A produção de 'Bebidas' registrou forte acréscimo, de 21%, reafirmando a recuperação de ao longo de 2023. O setor metalúrgico aumentou a produção em 16%. O setor de 'Equipamentos de transporte' encerra dezembro reafirmando o desempenho favorável de 2023. O setor já havia se destacado pela resiliência nos meses de outubro e novembro, em meio à Grande Seca, e ainda aumentou a produção no último mês. A queda acentuada na produção de combustíveis demonstra que, em verdade, a queda da produção industrial em dezembro não foi tão causada pelo PIM. Em dezembro o Amazonas aumentou a extração de petróleo e gás, mas diminuiu o refino.

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

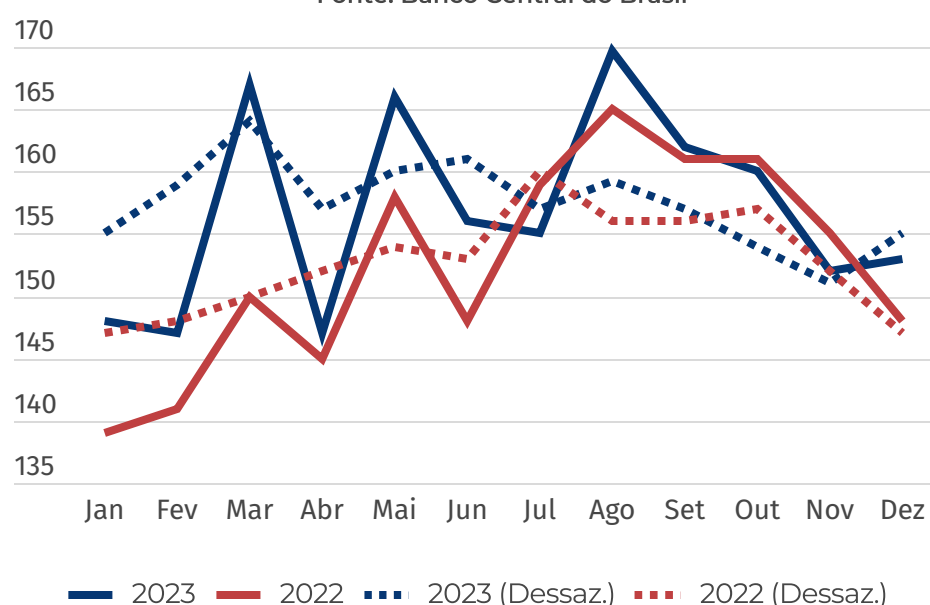


Gráfico 02: Evolução Indústria Geral - Amazonas
Índice PIM - PF. IBGE

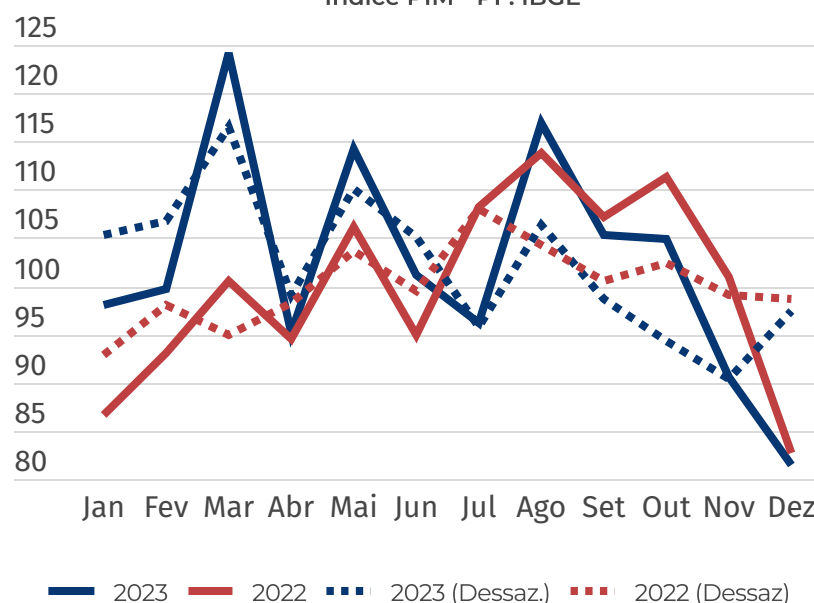
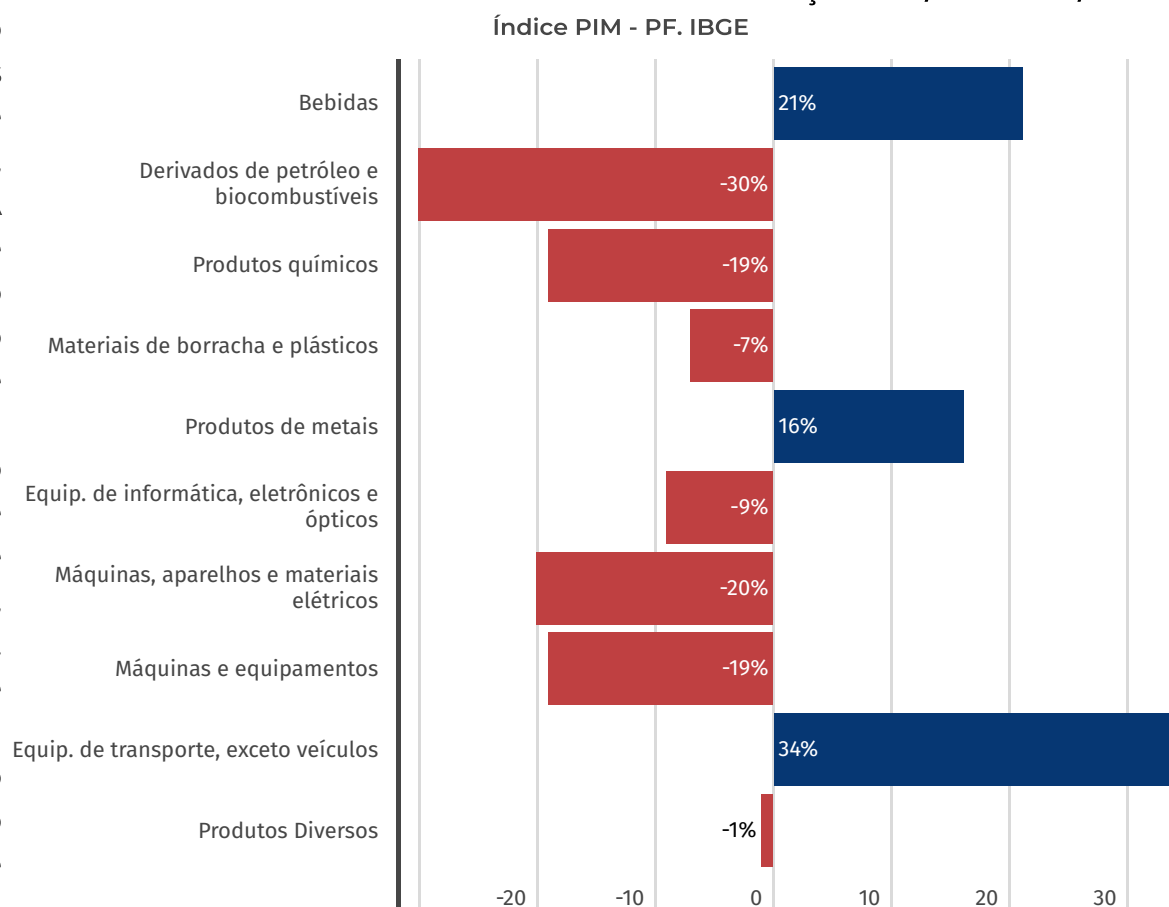


Tabela 03: Variações dos números-índices subsetoriais, Indústria. Base: Média 2022 = 100. Fonte: IBGE

	Dez/22	Nov/23	Dez/23	ΔDez/23 vs. Nov/23	ΔDez/23 vs. Dez/22
Indústrias de Transformação	81,45	89,99	79,73	-11,40%	-2,11%
Indústrias Extrativistas	99,01	100,70	104,14	3,41%	5,18%

Gráfico 03: Subsetores Indústrias de Transformação. Dez/23 vs. Nov/23



PAINEL DA ECONOMIA AMAZONENSE



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

	Nov/22	Out/23	Nov/23	ΔNov/23 vs. Out/23	ΔNov/23 vs. ΔNov/22
Total PIM	R\$ 15.515.316	R\$ 16.020.381	R\$ 13.789.999	-14%	-11%
Setor Duas Rodas	R\$ 2.396.979	R\$ 2.564.595	R\$ 2.476.692	-3%	3%
Setor Eletrônico	R\$ 2.733.512	R\$ 3.243.993	R\$ 2.001.831	-38%	-27%
Setor Informática	R\$ 4.315.598	R\$ 3.838.388	R\$ 3.562.946	-7%	-17%

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 NOVEMBRO, com destaque aos três principais setores: **Duas Rodas, Eletrônicos e Bens de Informática**.

Os dados da Suframa confirmam o que os dados de produção do IBGE apontavam para novembro: Queda acentuada, derivada da suspensão da navegação de grande porte. Por larga diferença, o setor mais prejudicado foi o Eletrônico.

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

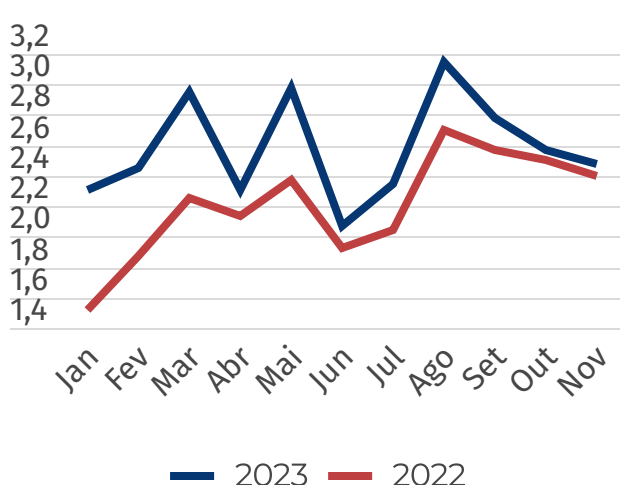


Gráfico 05: Faturamento Eletrônicos, exceto Bens de Informática. Em bilhões de reais. Fonte: Suframa

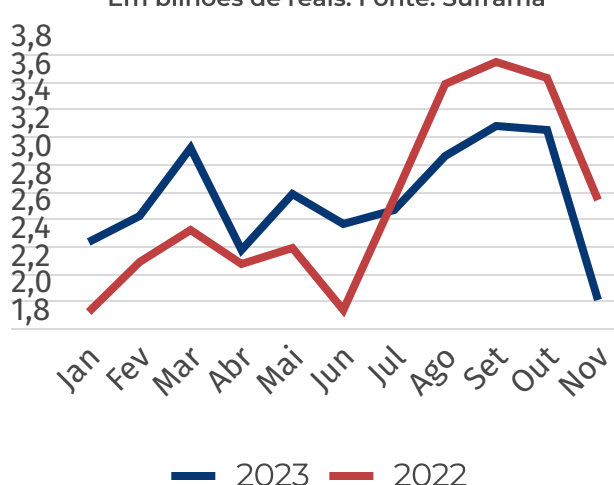
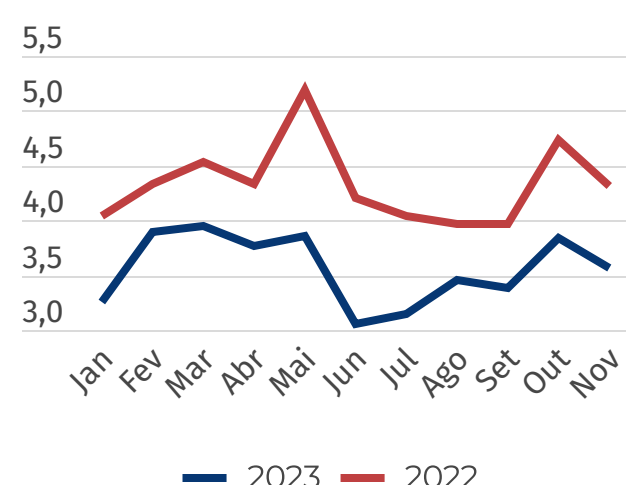


Gráfico 06: Faturamento Bens de Informática. Em bilhões de reais. Fonte: Suframa



As diferenças de faturamento entre os setores para os meses de outubro e novembro indicam causas alheias à demanda pelos produtos no mercado interno brasileiro. É mais provável que os três setores tenham atuado com estratégias e ferramentas diferentes para lidar com as restrições logísticas derivadas da estiagem.

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 **DEZEMBRO**.

Havia expectativa que em dezembro o Amazonas atingisse o patamar inédito de 500 mil empregos formais. Contudo, houve queda de 0,57% e registra-se para recorde o nível de empregos de novembro, com quase 499 mil vagas ocupadas.

Decréscimo de -2.836 mil ante novembro é ainda boa notícia, visto que em 2022 a queda de dezembro foi bem maior, de aproximadamente 7 mil. A expectativa é que a tendência de longo prazo se mantenha em crescimento.

Os principais componentes da última redução de empregos formais foram i. Demissão de professores celetistas em Itacoatiara, ii. Demissões nos serviços de construção civil e ii. Na Indústria de Transformação houve decréscimo de 474 vagas, por demissões no subsetor de Fabricação de Produtos Alimentícios. Os três fatores expressam forte componente de sazonalidade, e não devem persistir nos meses seguintes.

JANEIRO, ABRACILO: A tabela 06 e o gráfico 08 apresentam o dado de mais rápida atualização do PIM, a produção de motocicletas, informada pela Abraciclo. **Em janeiro a produção de motocicletas do PIM aumentou em 19,7% na comparação mensal e em 14,9% na comparação anual.**

O gráfico ilustra cenário auspicioso para o setor de Duas Rodas. O ano de 2023 iniciara com forte evolução na comparação mensal. Contudo, o patamar de 85 mil unidades produzidas em dezembro de 2022 era base fraca de comparação. Ao posicionar a produção de janeiro de 2024 na sequência da evolução observada em 2023, identifica-se o quarto maior nível dos últimos 13 meses. Ou seja, os primeiros indicadores do ano de 2024 expressam cenário extremamente favorável.

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

	Dez/22	Nov/23	Dez/23	ΔDez/23 vs. Nov/23	ΔDez/23 vs. Dez/22
Amazonas	474.075	498.907	496.071	-0,57%	4,64%
Indústria de Transformação	112.016	115.690	115.216	-0,41%	2,86%
Setor Eletrônicos e Informática	30.831	28.534	28.533	-0,004%	-7,45%
Setor Duas Rodas	16.556	19.109	19.090	-0,10%	15,31%

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

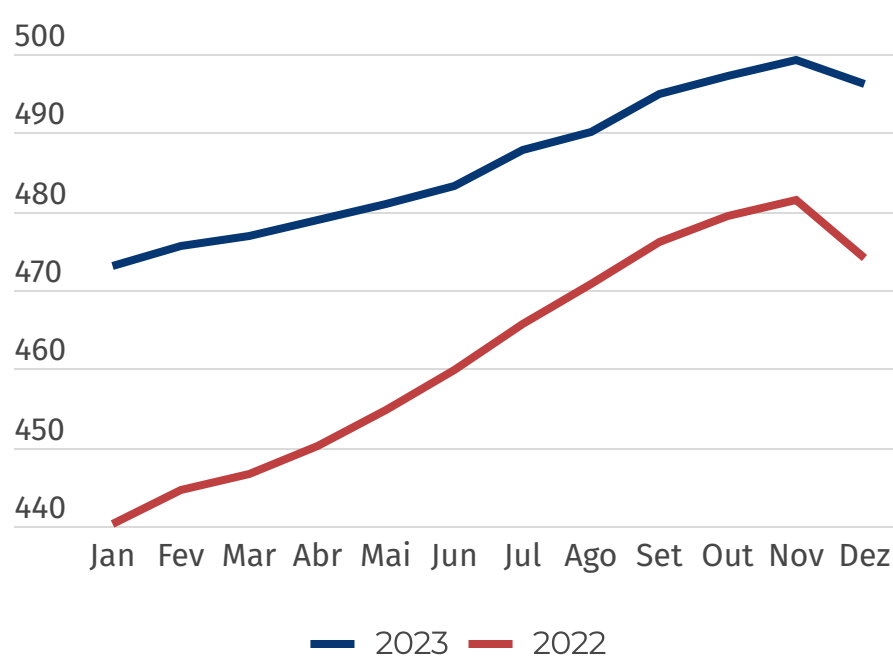
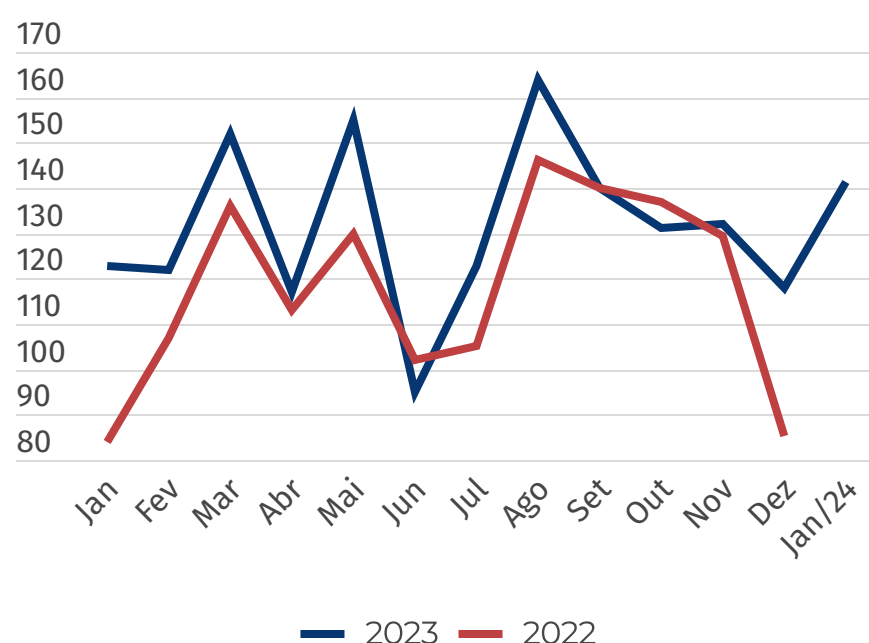


Tabela 06: Produção de motocicletas. Fonte: Abraciclo

Jan/23	Dez/23	Jan/24	ΔJan/24 vs. Dez/23	ΔJan/24 vs. Jan/23
122.917	118.011	141.224	19,7%	14,9%

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



PAINEL DA ECONOMIA AMAZONENSE



Gráfico 09: Importações AM
Em US\$ bilhões
Fonte: Banco Central

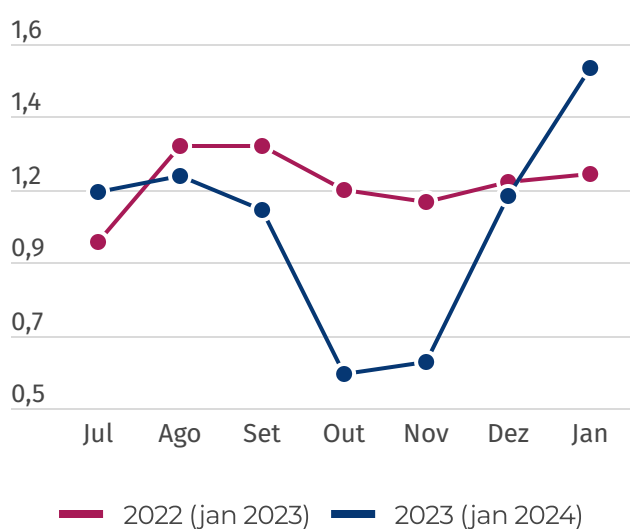


Gráfico 10: Arrecadação ICMS-AM
Em R\$ milhões
Fonte: Portal da Transparência AM

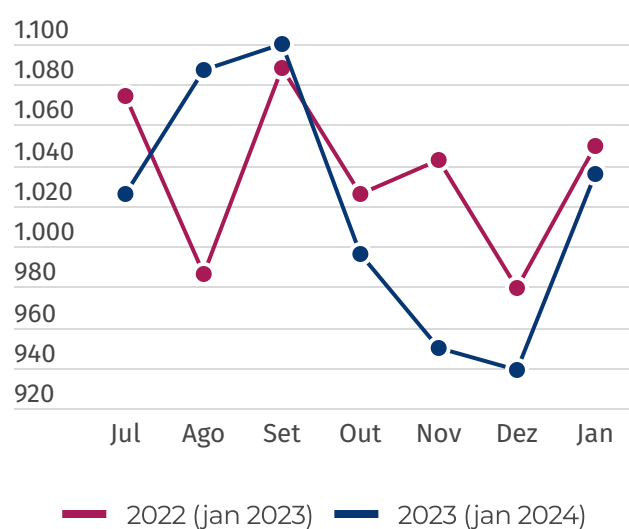
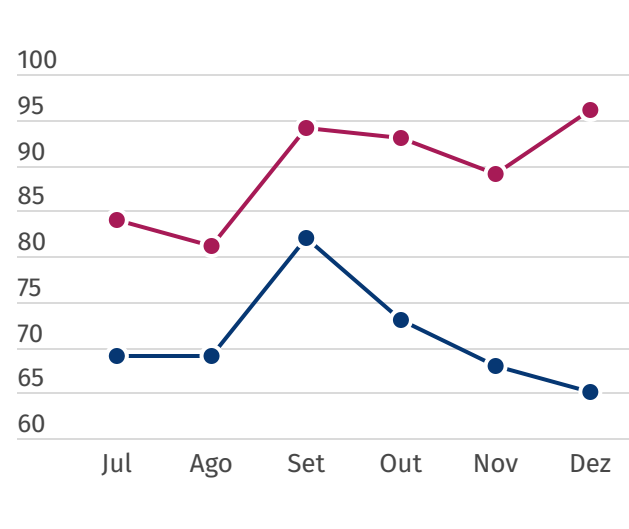


Gráfico 11: Arrecadação II
Em R\$ milhões
Fonte: Dados Abertos, RFB

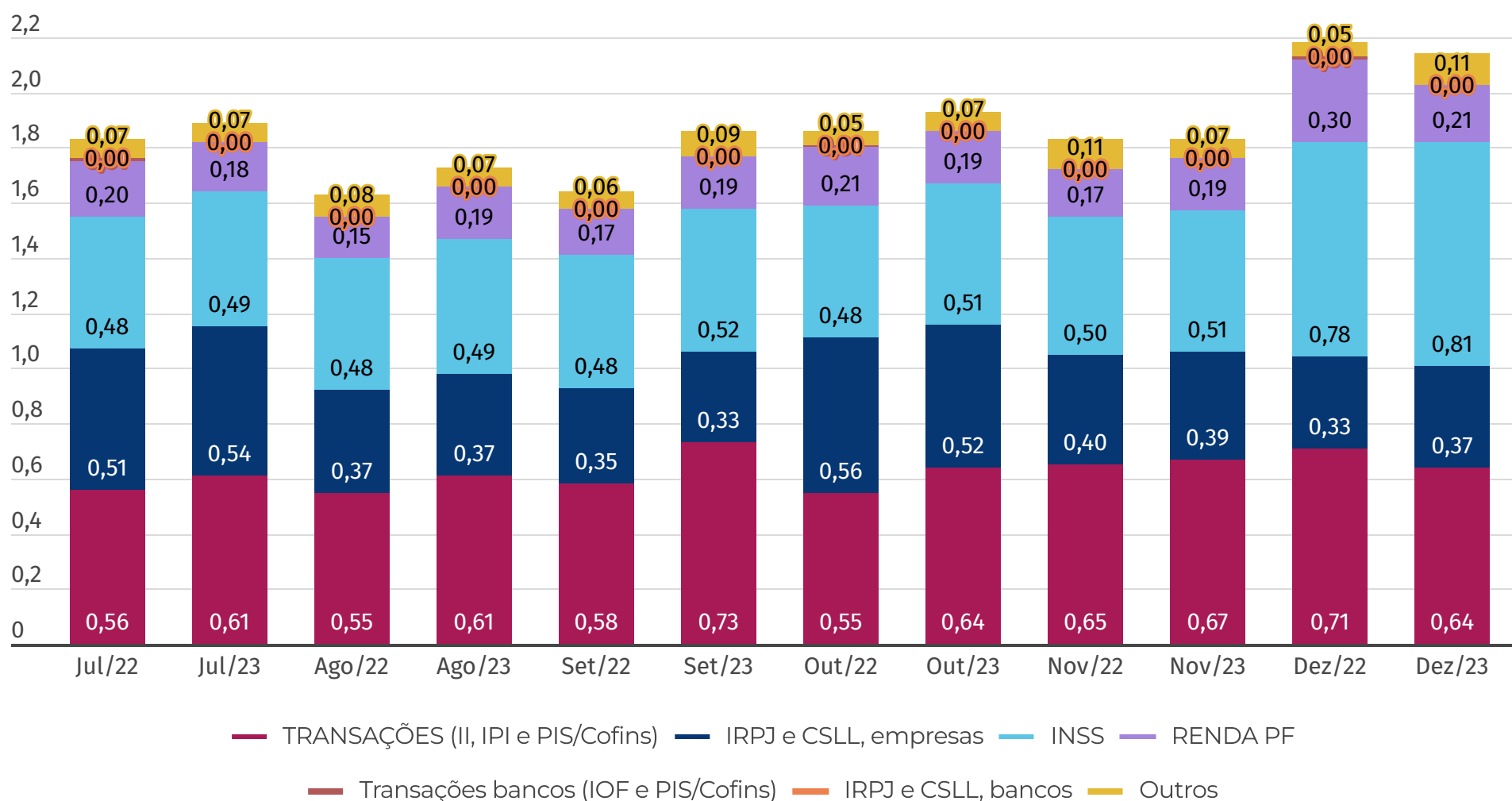


- O gráfico 09, acima, compara a evolução das importações do Amazonas dos segundos semestres de 2022 e 2023 até janeiro do ano seguinte. O objetivo é procurar evidências sobre se a carga retida nos portos anteriores ao Amazonas na época da Seca finalmente chegou ao Manaus. No painel anterior consideramos que o *backlog* ainda não havia sido normalizado, posto que as importações de dezembro de 2023 ainda foram inferiores a dezembro de 2022. Agora, **as importações de R\$ 1,53 bilhões em janeiro de 2024**, superando em R\$ 32 milhões as importações de janeiro de 2023, demonstram que finalmente boa parte do *backlog* foi revertido.

- Os gráficos 10 e 11, acima, e o 12, abaixo, permitem estimar os impactos da Seca sobre a arrecadação tributária, federal e estadual. A tomar por referência setembro de 2023, houve **queda de R\$ 415 milhões na arrecadação de ICMS no último trimestre de 2023**. Em janeiro de 2024 houve recuperação, com a arrecadação de R\$ 1,036 bilhões, apenas R\$ 14 milhões a menos que em janeiro de 2023. Provavelmente o aumento das vendas no comércio em compensou a queda da produção industrial na composição da arrecadação do ICMS. Para o Imposto de Importação a queda acumulada no último trimestre de 2023 é de **R\$ 72 milhões**.

- O gráfico 12 apresenta evolução mensal da arrecadação de tributos federais no Amazonas, comparando o meses do segundo semestre de 2023 com os de 2022, destacando a composição. Os dados indicam que a tendência era de forte crescimento no ano de 2023. Nos últimos meses do ano é que houve decréscimo. Sobretudo em dezembro, quando a arrecadação de PIS/Cofins sobre as transações comerciais não foi suficiente para compensar a forte queda na arrecadação do Imposto de Importação. **Em todo o ano de 2023 o total arrecadado em tributos federais no Amazonas foi de R\$ 22,83 bilhões. Aumento de 4,4% em relação ao total de 2022.**

Gráfico 12: Composição e evolução da arrecadação de tributos federais no Amazonas. 2º sem 22 vs. 2º sem 23.
Em R\$ bilhões. Fonte: Dados abertos RFB



CONCLUSÕES

- A economia amazonense registrou desempenho positivo no ano de 2023, como apontado pela variação acumulada do IBCR-AM. Desempenho ainda melhor não se observou em consequência das restrições da Grande Seca. Espera-se que ações governamentais e soluções coordenadas entre os líderes empresariais evitem que este lamentoso se repita no ano de 2024.

- Os impactos da Grande Seca podem ser resumidos em: R\$ 1,4 bilhões em despesas logísticas extraordinárias, US\$ 1 bilhão em importações retidas, e R\$ 487 milhões em redução da arrecadação tributária.

- Os primeiros números para 2024 são extremamente favoráveis, com elevado volume de produção de motocicletas.

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

Autoria: Prof. Dr. André Ricardo Costa