



Note Technique n° 42
Tableau de Bord de l'Économie de
l'Amazonas

Version résumée publiée le 25/07/2025

Auteur

André Ricardo R. Costa

Contributeurs

Almir Corrêa A. Samad

Lucas Almeida

Administration du CIEAM

Luiz Augusto Barreto Rocha
Président du Conseil Supérieur

Lúcio Flávio Morais de Oliveira
Président Exécutif

Tableau de Bord de l'Économie de l'Amazonas

Liste des Sigles

- CIEAM – Centre de l'Industrie de l'État de l'Amazonas
- PEA – Tableau de l'Économie Amazonienne
- PIM – Pôle Industriel de Manaus
- FMI – Fonds Monétaire International
- PIB – Produit Intérieur Brut
- BACEN – Banque Centrale du Brésil
- IBGE – Institut Brésilien de Géographie et de Statistique
- PPB – Processus Productifs de Base
- IBCR-AM – Indice d'Activité Économique Régionale – Amazonas
- IBC-BR – Indice d'Activité Économique de la Banque Centrale du Brésil
- ANAC – Agence Nationale de l'Aviation Civile
- ANTAQ – Agence Nationale des Transports Aquatiques
- ANP – Agence Nationale du Pétrole, du Gaz Naturel et des Biocarburants
- ComexStat – Système de Statistiques du Commerce Extérieur
- Sefaz-AM – Secrétariat des Finances de l'État d'Amazonas
- ICEI-AM – Enquête de Confiance de l'Industrie – Amazonas
- MTE – Ministère du Travail et de l'Emploi
- RFB – Recette Fédérale Brésilienne
- TEUs – Équivalents Vingt Pieds

L'Économie Amazonienne en 2025 et la Performance du Pôle Industriel de Manaus

PERFORMANCE GLOBALE : La Banque centrale du Brésil publie généralement, avec un retard d'environ deux mois, l'indice de performance économique des États, en utilisant comme base 100 la moyenne de la production de l'année 2022.

Pour l'Amazonas, il s'agit de l'indice IBCR-AM, qui affiche actuellement **114,42** pour la série nominale et **110,15** pour la série corrigée des variations saisonnières.

Le Graphique 01 montre l'évolution récente de l'indicateur : les cinq premiers mois de 2025 (**en bleu**), comparés au premier quadrimestre de 2024 (**en rouge**).

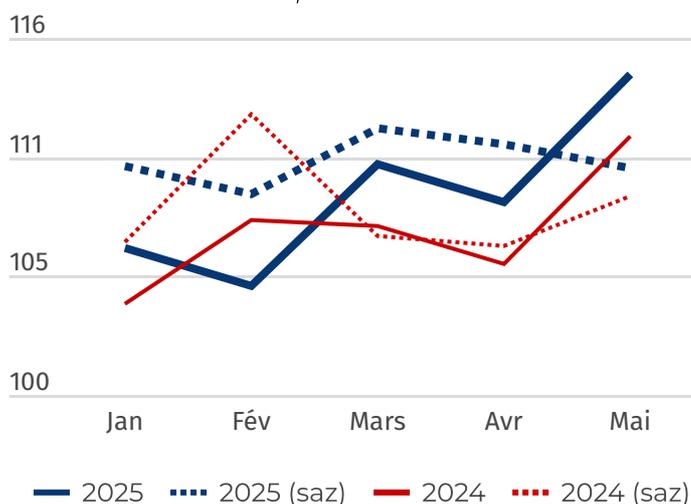
Le Graphique 02 compare la performance de l'Amazonas (**en bleu**) à celle du reste du Brésil (**en vert**), représentée par l'indice IBC-Br.

Les deux graphiques montrent des performances contrastées : le premier met l'accent sur la comparaison entre les débuts d'année pour l'Amazonas. La nouvelle hausse observée en mai — 5,27 % par rapport à avril — confirme que 2025 a débuté beaucoup plus fortement que 2024, qui avait déjà été une excellente année.

Le Graphique 2 apporte une conclusion opposée à celle de l'édition précédente, où l'Amazonas affichait de meilleurs résultats que le Brésil. Cela souligne le schéma habituel de ralentissement de l'activité dans l'Amazonas au milieu de l'année, qui pourrait se confirmer dans les mois à venir. La variation cumulée sur 12 mois déplace la fenêtre d'analyse vers juin 2024, qui avait déjà enregistré une forte baisse par rapport au mois précédent, comme cela est courant à cette période de l'année.

Graphique 01 : IBCR-AM

Source : L'auteur, avec des données de Bacen



Graphique 02 : IBC-Br et IBCR-AM. Cumulé sur 12 mois

Source : L'auteur, avec des données de Bacen

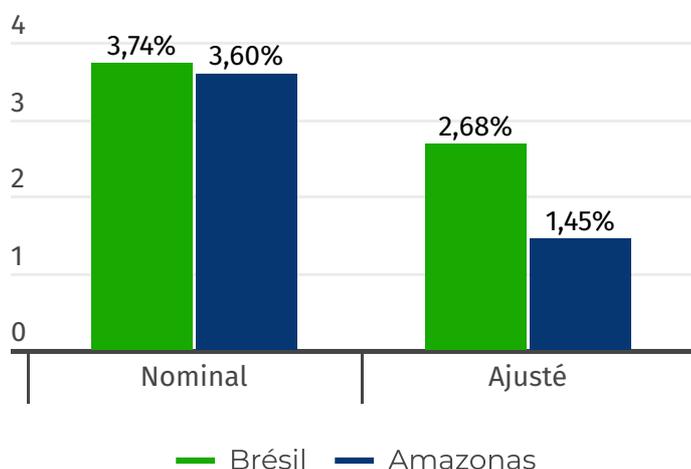


Tableau de Bord de l'Économie de l'Amazonas

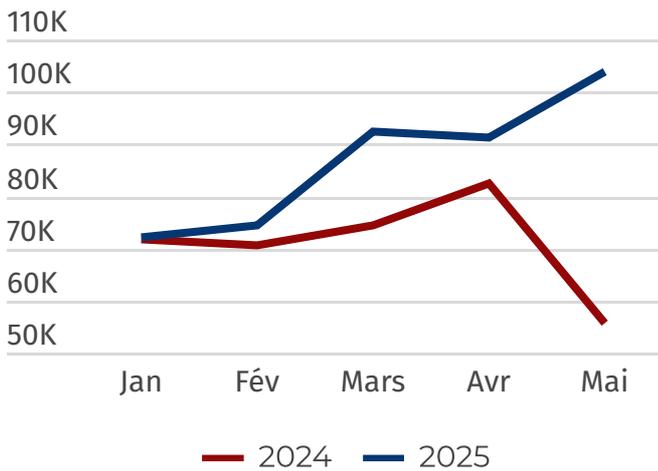
CHIFFRES SECTORIELS – Services

Nous obtenons les chiffres sectoriels directement auprès des agences de régulation. Parmi les services, nous mettons en avant les services logistiques applicables au Pôle Industriel de Manaus.

Cela inclut la manutention de marchandises à l'aéroport et dans les ports. Les volumes portuaires en tonnes comprennent les cargaisons non conteneurisées.

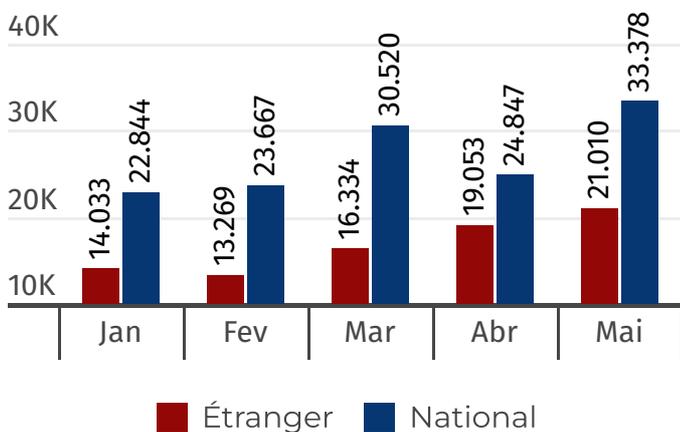
Graphique 04 : Mouvement portuaire en Amazonas
En milliers de TEUs

Source : L'auteur, avec des données d'Antaq



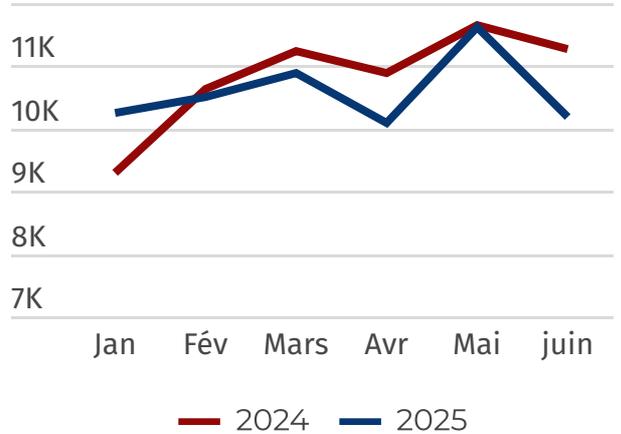
Graphique 06 : Conteneurs embarqués en AM
En unités de TEU

Source : L'auteur, avec des données d'Antaq



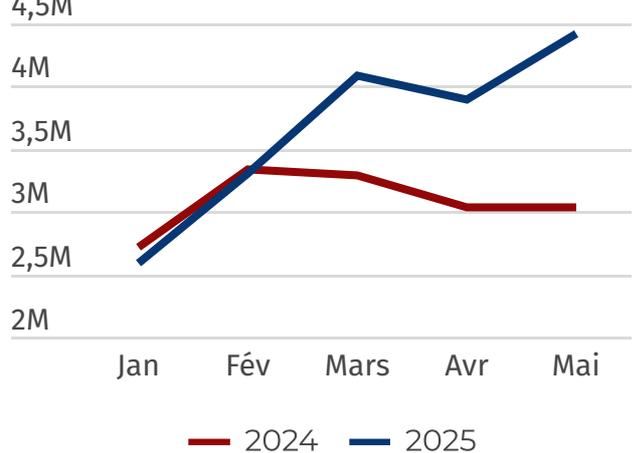
Graphique 03 : Mouvement aéroportuaire en Amazonas
Charge en milliers de tonnes

Source : L'auteur, avec des données de l'Anac



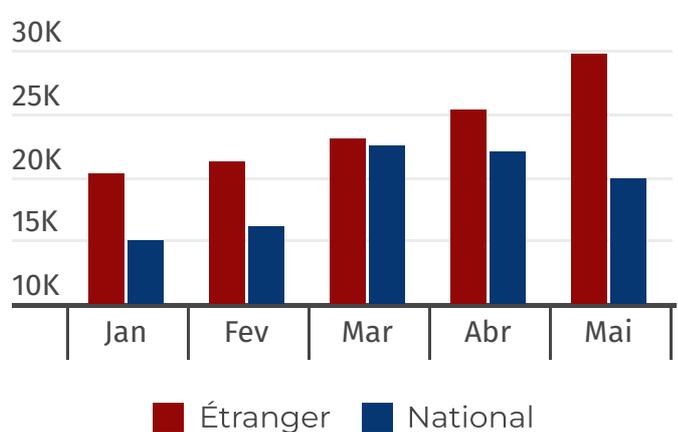
Graphique 05 : Mouvement portuaire en Amazonas
En millions de tonnes

Source : L'auteur, avec des données d'Antaq



Graphique 07 : Conteneurs débarqués en AM
En unités de TEU

Source : L'auteur, avec des données d'Antaq



L'ÉCONOMIE AMAZONIENNE EN 2025 ET LA PERFORMANCE DU PÔLE INDUSTRIEL DE MANAUS

CHIFFRES SECTORIELS (Hydrocarbures)

L'Agence Nationale du Pétrole fournit des données sur la chaîne des hydrocarbures. En Amazonas, la chaîne est complète : extraction, raffinage et commercialisation.

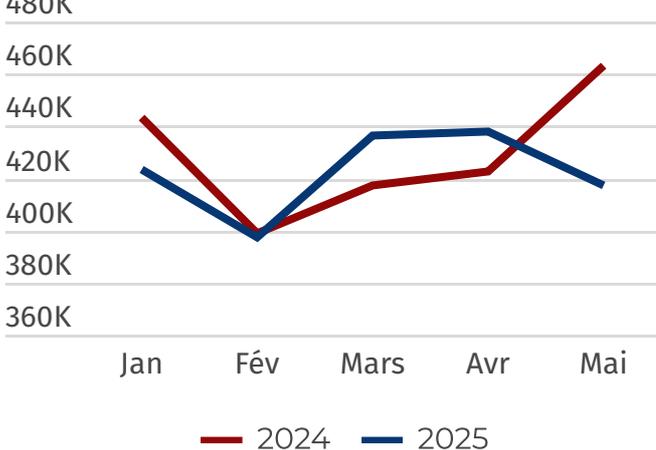
La production de dérivés par la raffinerie locale est fragile en raison de problèmes de formation des prix, ce qui empêche l'Amazonas d'être autosuffisant en matière d'approvisionnement en carburants.

L'extraction de pétrole et de gaz ne s'est pas non plus distinguée.

Graphique 08 : Production de gaz naturel en Amazonas

En milliers de mètres cubes

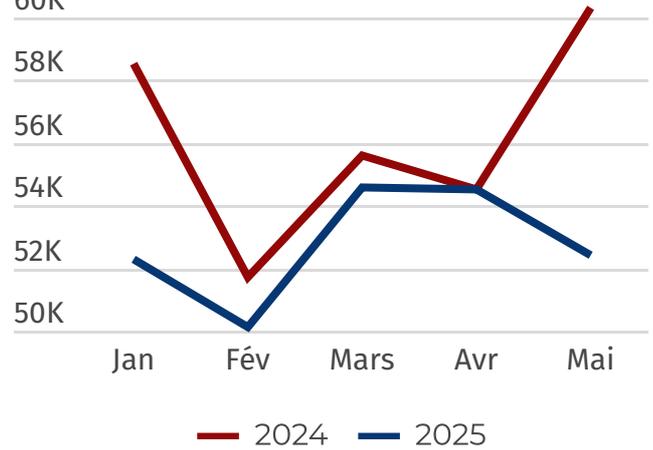
Source : L'auteur, avec des données de l'ANP



Graphique 09 : Production de pétrole en Amazonas

En milliers de mètres cubes

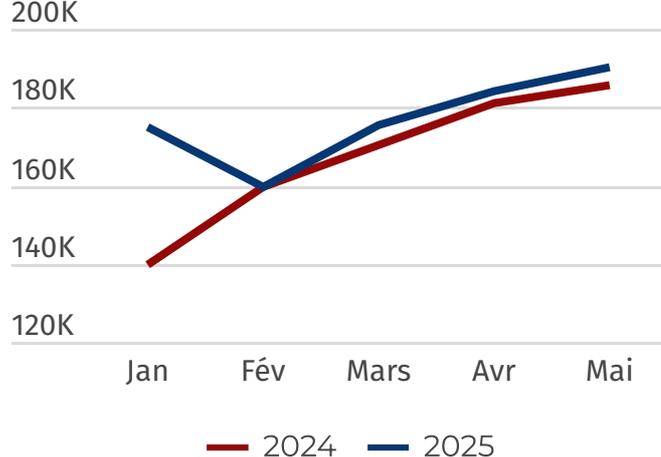
Source : L'auteur, avec des données de l'ANP



Graphique 10 : Ventes de dérivés de pétrole en Amazonas

En milliers de mètres cubes

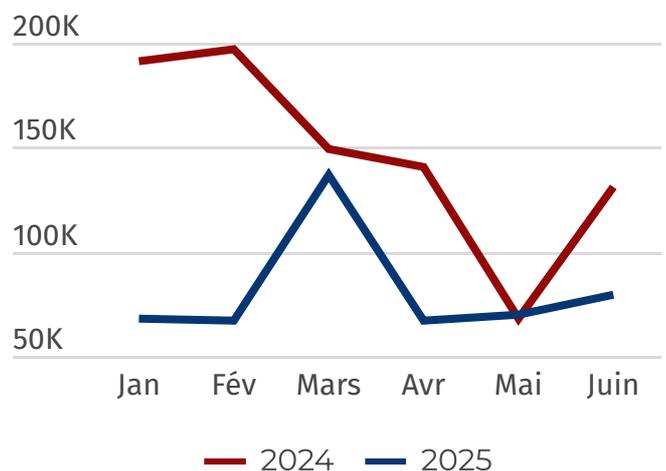
Source : L'auteur, avec des données de l'ANP



Graphique 11 : Production de dérivés du pétrole en Amazonas

En milliers de mètres cubes

Source : L'auteur, avec des données de l'ANP



PERFORMANCE DU PÔLE INDUSTRIEL DE MANAUS

La série de graphiques et de tableaux présente désormais l'évolution du chiffre d'affaires des entreprises du Pôle Industriel de Manaus. Total et par secteur, en comparant les quatre premiers mois de 2025 (ligne bleue) avec la même période de 2024 (ligne rouge). Données de Suframa.

La comparaison mensuelle montre une légère croissance de 1,9 %. Sur l'année cumulée, on constate encore une forte progression de 13,7 %.

Dans la comparaison sectorielle, les secteurs Deux-Roues et Mécanique se distinguent par un net avantage en début d'année par rapport à 2024.

Cependant, le secteur Mécanique a enregistré une forte baisse au cours des deux derniers mois. Le secteur Thermoplastique, quant à lui, a évolué en sens inverse..

Chart 12: Total PIM, in R\$ billions

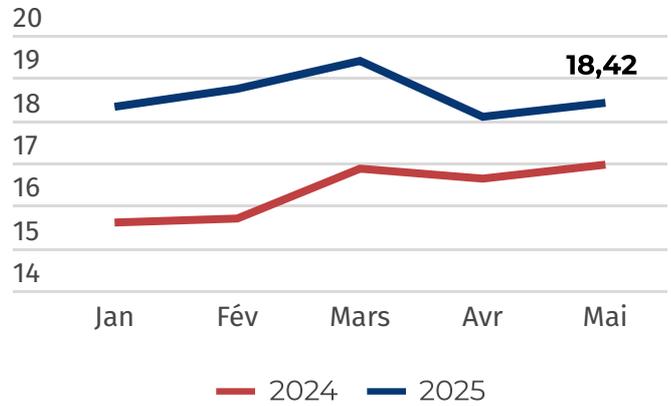
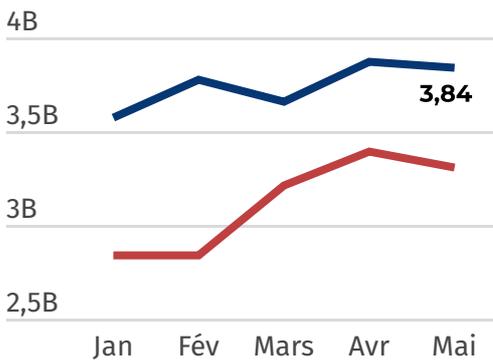


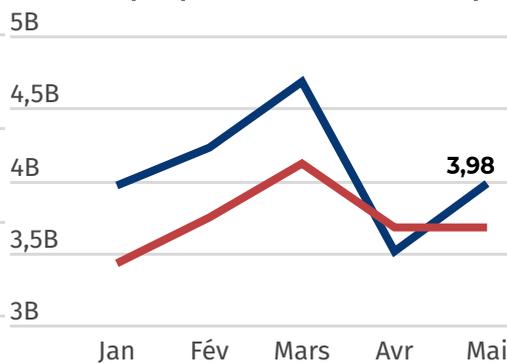
Tableau 01. Faits saillants d'autres secteurs
Variation du chiffre d'affaires

Secteur	Δvs. avr/25	Δvs. mai/24
Cuirs	118,23%	114,76%
Bois	31,45%	75,91%
Jouets	22,57%	22,93%
Papeterie	-14,72%	-9,72%
Horlogerie	-23,98%	5,35%
Naval	-81,65%	-74,07%

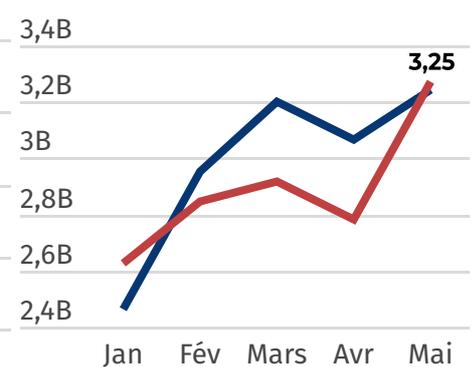
Graphique 13 : Deux-roues



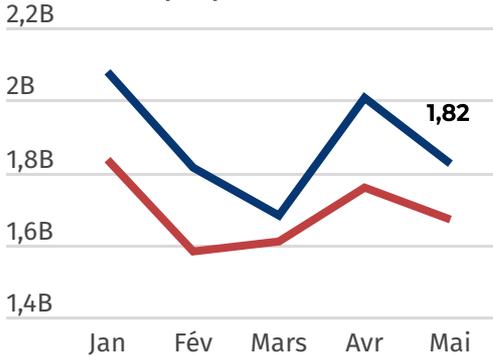
Graphique 14 : Biens informatiques



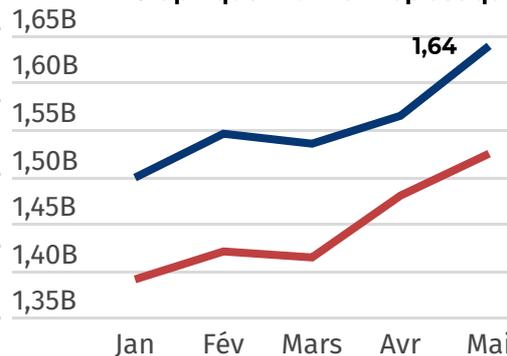
Graphique 15 : Électronique



Graphique 16 : Chimie



Graphique 17 : Thermoplastique



Graphique 18 : Mécanique

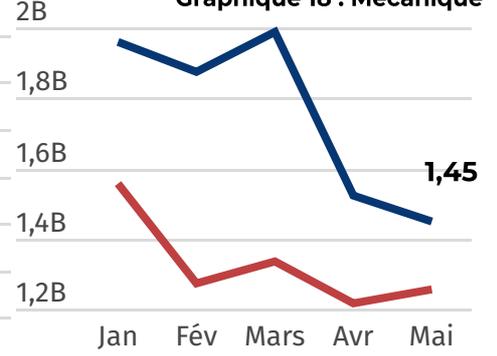


Tableau de Bord de l'Économie de l'Amazonas

PRODUCCIÓN: La tabla 02 presenta los datos de producción de los principales ítems del Polo Industrial de Manaus (PIM), comparando los primeros cinco meses de 2025 con el mismo período de 2024.

La producción de motocicletas creció en una proporción inferior a la facturación, lo que indica una buena evolución de precios y una demanda sostenida. Se destacan los teléfonos móviles, que remiten al buen desempeño de los Bienes Informáticos, especialmente por las placas de circuito impreso. La caída en la producción de televisores indica una fuerte diversificación en el sector de Electrónica.

IMPORTACIONES : Les importations sont les données les plus immédiates et les plus prédictives du chiffre d'affaires du Pôle Industriel de Manaus (PIM). Le graphique 19 présente la série de 2025, comparée à l'évolution mensuelle de 2024.

Les mouvements d'importation anticipent généralement les variations du chiffre d'affaires du PIM. Une exception a été identifiée dans la première édition de ce PEA : janvier 2024 constituait une base de comparaison gonflée, en raison du déstockage des intrants retenus pendant la sécheresse de 2023, encore en attente de dédouanement à l'époque.

Avec la dernière mise à jour, on constate qu'au mois de mai, les importations du PIM ont diminué de 14 %, pour atteindre 1,097 milliard de dollars, anticipant une baisse de la production et du chiffre d'affaires en juin et juillet. Il s'agit d'un mouvement courant à cette période de l'année, lorsque les usines réduisent leur production afin de préparer le pic de production du second semestre.

Tableau 02 : Quantité produite, principaux produits

Produit	Jan à Mai/24	Jan à Mai/25	Δ
Motos	794 037	898 735	13,19 %
Climatiseur			
Split	2 308 845	2 709 119	17,34 %
Condenseur	351 686	1 090 271	355 %
Évaporateur	393 732	1 196 612	350 %
Fenêtre	168 339	159 549	-5,22 %
Carte à circuit imprimé	16 597 744	20 370 972	22,73 %
Téléphone portable	4 868 501	5 989 722	-18,72 %
Téléviseur	5 807 679	5 806 729	-0,02 %

**Graphique 19 : Importations du PIM
FOB en milliards de dollars US**

Source : L'auteur, avec des données de ComexStat

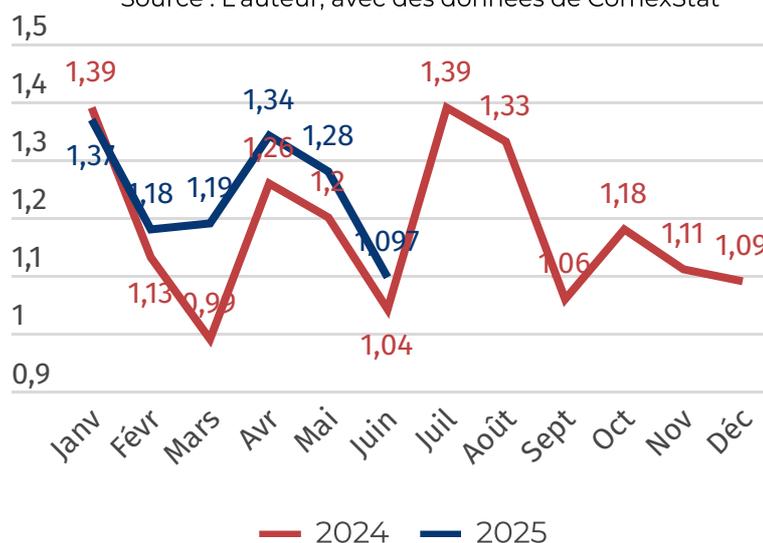


Tableau de Bord de l'Économie de l'Amazonas

Lorsque les États-Unis ont lancé la guerre tarifaire au début du mois d'avril, les hausses de droits de douane visaient principalement la Chine. À cette époque, on envisageait des scénarios ambigus quant aux difficultés accrues que rencontrerait la Chine pour écouler ses stocks industriels, ses intrants et ses produits.

Nous analysons maintenant dans quelle mesure cette hypothèse s'est concrétisée. La stratégie consiste à utiliser les prix du mois de mars comme référence, calculés en divisant la valeur FOB par la quantité statistique des importations. Entre mars et juin, les importations destinées au PIM se sont élevées à environ 4,9 milliards USD. La baisse des prix a permis une économie d'environ 446 millions USD. Sur trois mois, l'économie totale a atteint 1,86 milliard USD. Cette méthode doit être affinée car elle dépend de changements dans les classifications NCM (Nomenclature Commune du Mercosur) ou de substitutions de produits importés.

Pour contourner cette limite, nous avons sélectionné les six principaux produits importés pour une analyse détaillée (données du tableau 20). Les conclusions sont ambivalentes. Il y a eu une économie importante sur les kits de composants de téléphones portables (33 millions USD), les modules LCD (29 millions USD) et les pièces de climatiseurs (16 millions USD). Les cartes de circuits imprimés (processeurs) ont d'abord fortement chuté, puis augmenté. Les composants non programmables sont restés stables. Les pièces de motos ont enregistré la pire performance, avec une augmentation des prix ayant généré un coût supplémentaire de 26,88 millions USD.

Pour ces six produits principaux, l'économie totale s'élève à 26,88 millions USD.

Tableau 03 : Évolution des prix des six articles les plus importés par le PIM

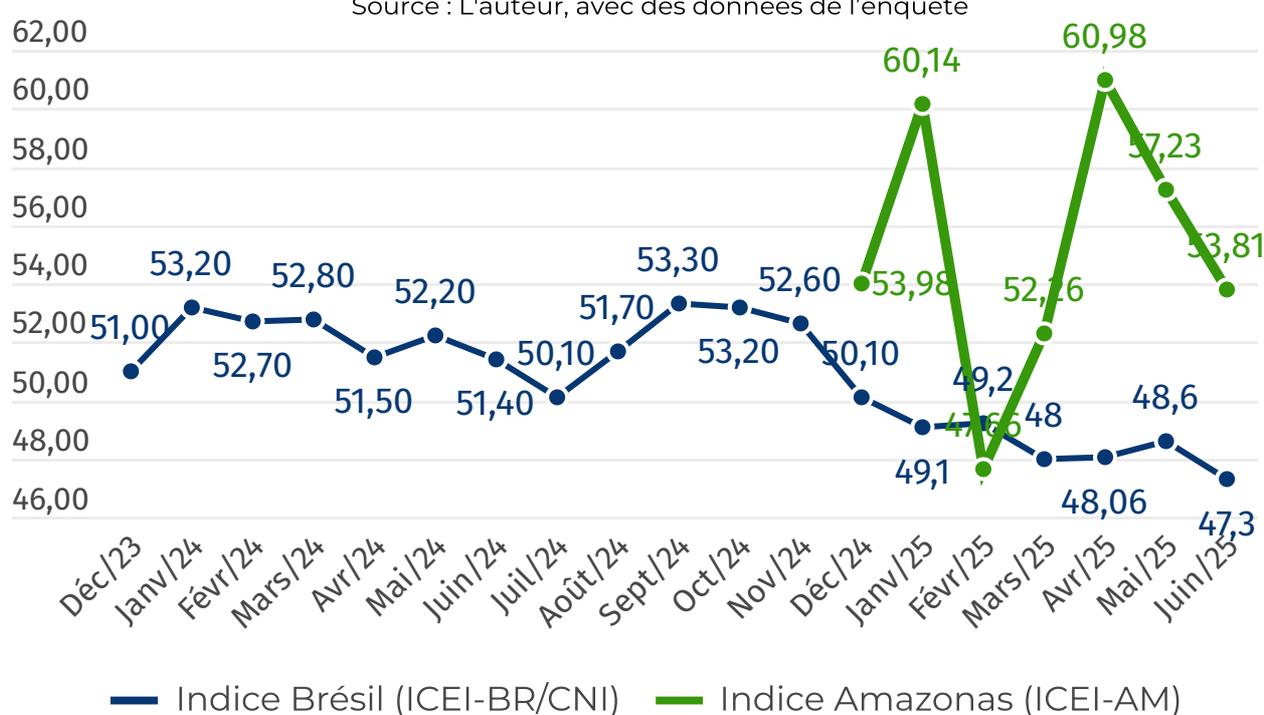
CO_NCM	Article	Mars	Avril		Mai		Juin		Économie	
		Mars – QTE	Prix	Avril – QTE	Prix	Mai – QTE	Prix	Juin – QTE		Prix
85423120	PCI info	20 340 854	5,60	22 428 769	4,52	18 720 896	6,37	16 187 495	7,24	-16 920 257
85249100	Module LCD	1 320 728	84,94	1 961 013	78,40	1 549 724	81,29	1 399 706	77,31	29 145 183
84159090	Pièces de climatisation	11 188 337	6,23	16 759 385	5,50	14 047 062	5,95	9 682 360	6,23	16 247 973
85177900	Pièces de portables	343 782	138,89	388 717	108,73	440 100	112,01	208 938	93,27	33 085 353
85423939	PCI électronique	135 805 676	0,30	148 175 086	0,32	143 832 832	0,33	129 030 374	0,32	-8 300 702
87141000	Pièces de moto	7 574 263	9,04	6 430 418	11,05	7 214 731	10,22	6 908 400	9,84	-26 877 373

ENQUÊTE SUR LA CONFIANCE DANS L'INDUSTRIE. Nous présentons les résultats de la 7e édition de l'Enquête de Confiance de l'Industrie – ICEI-AM, réalisée auprès des entrepreneurs et cadres industriels associés au CIEAM. L'un des objectifs est de comparer cet indicateur à celui calculé par la CNI au niveau national.

Le résultat de cette édition – indice 53,81 – montre que, bien que l'industriel amazonien conserve encore une posture de confiance, une tendance à l'affaiblissement est perceptible. L'industrie nationale, avec un indice de 47,3, entre dans la zone de pessimisme. Ce mouvement reflète les restrictions de la demande, typiques pour cette période de l'année, et aggravées par la persistance de l'inflation et des taux d'intérêt élevés. Des nouvelles défavorables sur la scène internationale ont également joué un rôle important.

Graphique 20 : Enquête de Confiance du CIEAM

Source : L'auteur, avec des données de l'enquête



CONCLUSIONS

En mai, l'économie de l'Amazonas a affiché une performance positive. Toutefois, des signaux contradictoires apparaissent. Le chiffre d'affaires du Pôle Industriel de Manaus (PIM) a légèrement augmenté, tandis que le mouvement des conteneurs a fortement progressé.

Cependant, les importations ont diminué, anticipant une baisse de l'activité industrielle, ce qui est typique pour cette période de l'année.

On s'attend à une reprise de l'activité en août, ce qui confirmerait les prévisions optimistes établies en début d'année.