



기술 보고서 제42호  
아마조나스 경제 패널  
요약본 발행일: 2025년 7월 25일

작성자  
**André Ricardo R. Costa**

보조자들  
Almir Corrêa A. Samad  
Lucas Almeida

CIEAM 행정팀

**Luiz Augusto Barreto Rocha**  
고등위원회 의장

**Lúcio Flávio Moraes de Oliveira**  
대표이사 사장



# 아마조나스 경제 패 널

## 약어 목록

- CIEAM – 아마조나스주 산업센터
- PEA – 아마존 경제 패널
- PIM – 마나우스 산업단지
- FMI – 국제통화기금 (IMF)
- PIB – 국내총생산 (GDP)
- BACEN – 브라질 중앙은행
- IBGE – 브라질 지리통계원
- PPB – 기본 생산 공정
- IBCR-AM – 아마조나스 지역 경제활동 지수
- IBC-BR – 브라질 중앙은행 경제활동 지수
- ANAC – 국가 민간항공청
- ANTAQ – 국가 수상 운송청
- ANP – 국가 석유·천연가스·바이오연료청
- ComexStat – 대외무역 통계 시스템
- Sefaz-AM – 아마조나스주 재무청
- ICEI-AM – 산업 신뢰 설문조사 – 아마조나스
- MTE – 노동고용부
- RFB – 브라질 연방세무청
- TEUs – 20피트 컨테이너 환산 단위

## 2025년 아마조나스 경제와 마나우스 산업단지의 성과

**종합 성과:** 브라질 중앙은행은 일반적으로 주별 경제 성과 지수를 약 2개월의 시차를 두고 발표하며, 기준값 100은 2022년의 평균 생산량을 기준으로 합니다.

아마조나스 주의 경우 해당 지수는 IBCR-AM으로, 현재 명목 시계열 **114.42**, 계절 조정 시계열 **110.15**를 기록하고 있습니다.

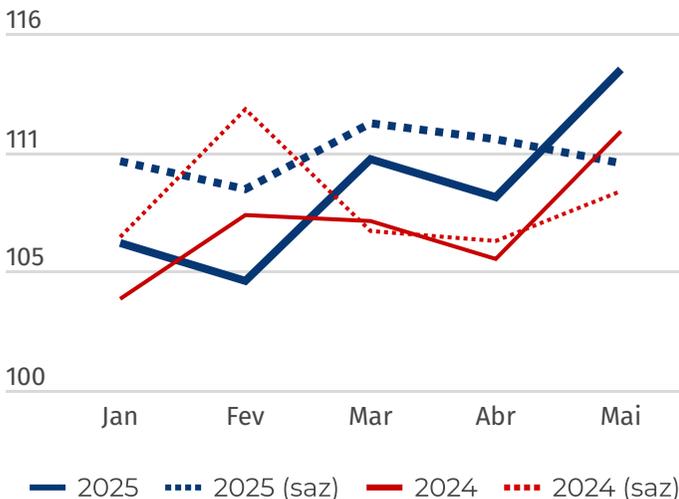
그래프 01은 2025년 첫 5개월(파란색)과 2024년 첫 4개월(빨간색)을 비교하여 해당 지표의 최근 추이를 보여줍니다.

그래프 02는 아마조나스 주(파란색)와 브라질 전체(초록색, IBC-Br 지수)의 성과를 비교합니다.

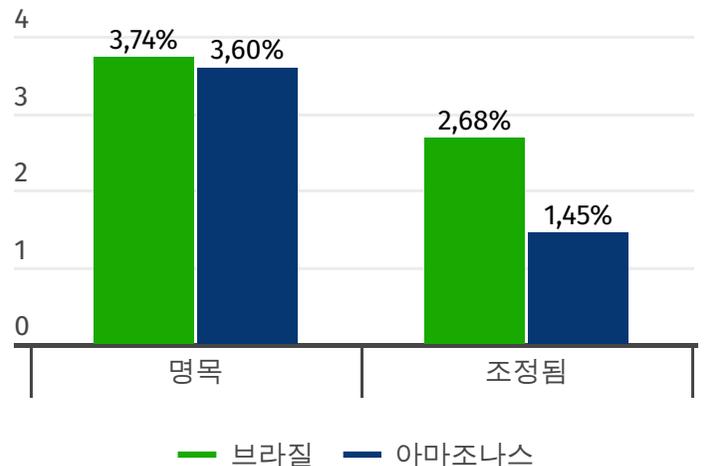
두 그래프는 대조적인 양상을 보여주는데, 첫 번째 그래프는 아마조나스 주의 연초 성과에 초점을 맞추고 있습니다. 5월에 전월 대비 5.27% 증가한 점은 2025년이 2024년보다 훨씬 더 좋은 출발을 했음을 재확인시켜 줍니다. 참고로 2024년 역시 우수한 성과를 보였던 해였습니다.

그래프 2는 이전 호와는 반대의 결론을 보여줍니다. 이전에는 아마조나스가 브라질 전체보다 나은 성과를 보였으나, 이번에는 그렇지 않습니다. 이는 아마조나스 주 산업 활동이 연중 중반에 감소하는 전형적인 패턴을 강조하며, 향후 몇 개월 내에 이 현상이 다시 확인될 수 있음을 시사합니다. 12개월 누적 변동률은 2024년 6월부터의 추세를 기준으로 하며, 해당 시점에서 이미 전월 대비 큰 하락이 있었던 것으로 나타납니다. 이는 이 시기에 흔히 나타나는 현상입니다.

그래프 01: IBCR-AM  
출처: 저자, Bacen의 데이터 사용



그래프 02: IBC-Br 및 IBCR-AM. 12개월 누적  
출처: 저자, Bacen의 데이터 사용

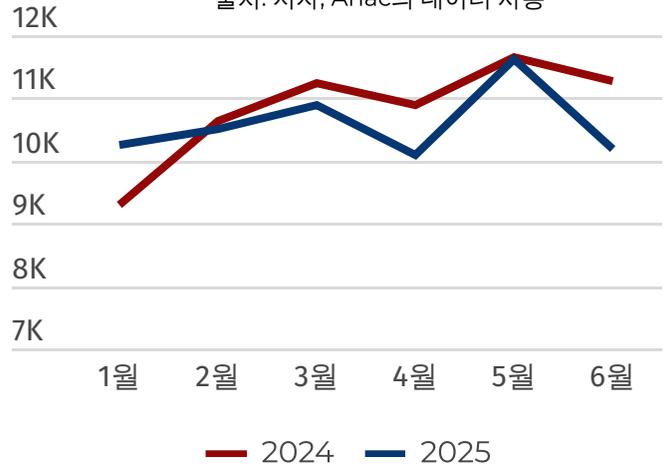


## 부문별 수치 - 서비스업

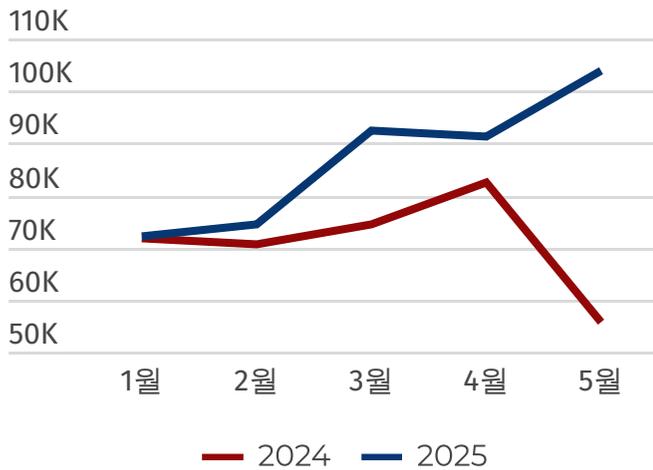
우리는 규제 기관으로부터 부문별 수치를 직접 수집합니다. 서비스 중에서는 마나우스 산업단지에 적용되는 물류 서비스를 중점적으로 다룹니다.

여기에는 공항과 항만에서의 화물 처리량이 포함됩니다. 항만 처리량(톤 기준)에는 비컨테이너 화물도 포함됩니다.

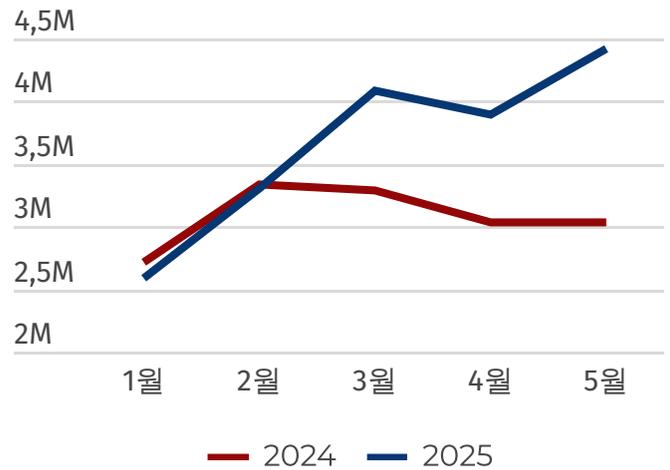
그래프 03: 아마조나스 주의 공항 물동량  
화물 단위: 천 톤  
출처: 저자, Anac의 데이터 사용



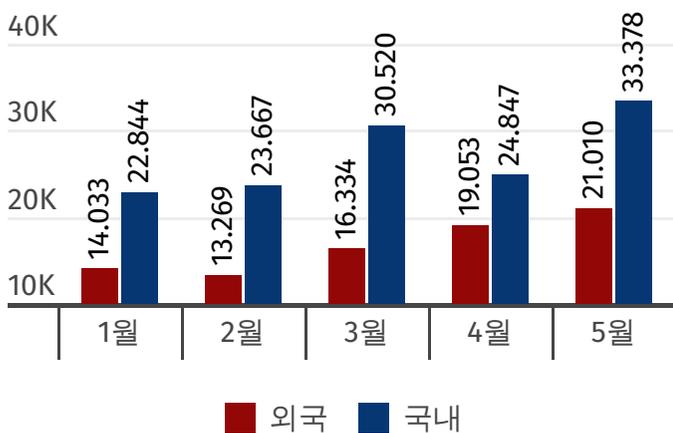
그래프 04: 아마조나스 주의 항만 물동량  
단위: 천 TEU  
출처: 저자, Antaq의 데이터 사용



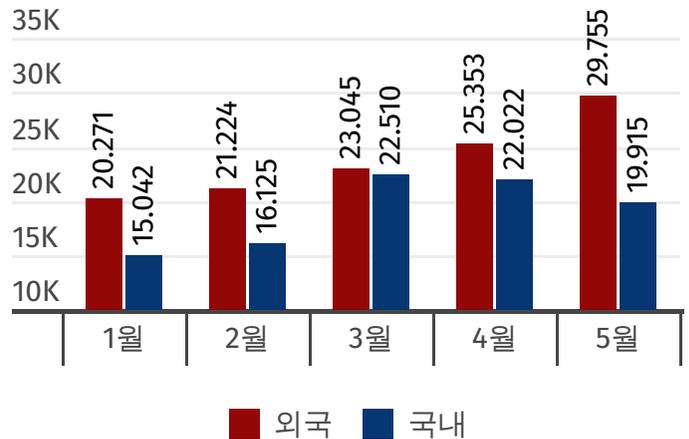
그래프 05: 아마조나스 주의 항만 물동량  
단위: 백만 톤  
출처: 저자, Antaq의 데이터 사용



그래프 06: 아마조나스 주의 컨테이너 선적량  
단위: TEU  
출처: 저자, Antaq의 데이터 사용



그래프 07: 아마조나스 주의 컨테이너 하역량  
단위: TEU  
출처: 저자, Antaq의 데이터 사용



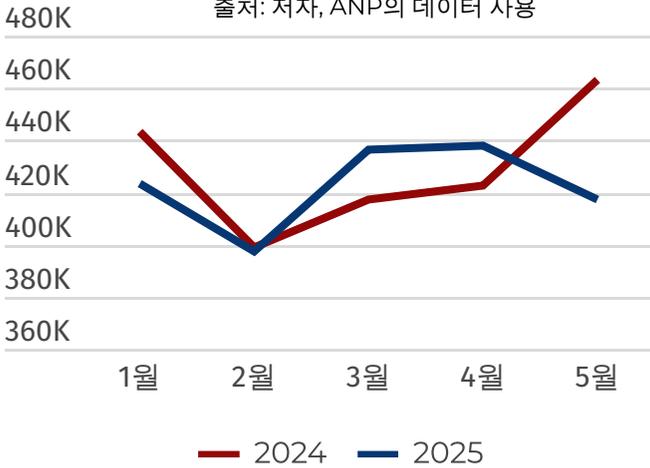
## 2025년 아마조나스 경제와 마나우스 산업단지의 성과

### 부문별 수치 (탄화수소)

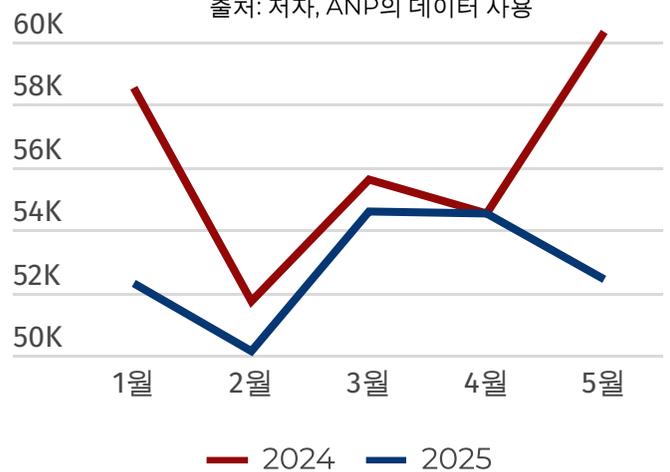
국가 석유청을 통해 탄화수소 산업 사슬에 대한 데이터를 확인할 수 있습니다. 아마조나스 주에는 채굴, 정제, 유통까지 전체 체계가 갖추어져 있습니다.

하지만 지역 정유소의 석유 제품 생산은 가격 결정 문제로 인해 불안정하며, 이로 인해 아마조나스는 연료 공급에서 자급자족하지 못하고 있습니다. 석유 및 가스 채굴 또한 두드러진 성과를 보이지 못하고 있습니다.

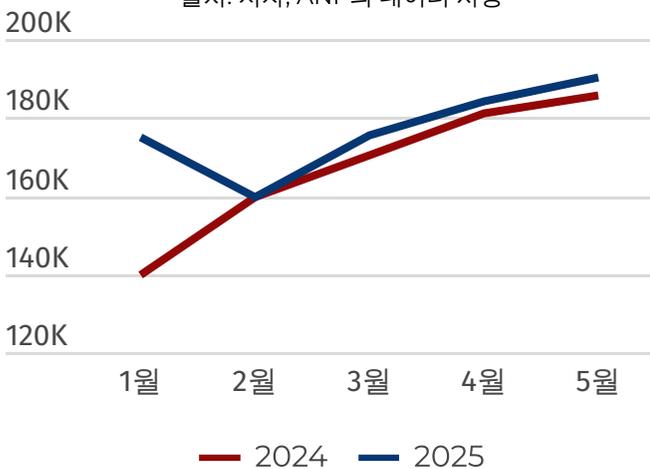
그래프 08: 아마조나스 주의 천연가스 생산량  
단위: 천 입방미터  
출처: 저자, ANP의 데이터 사용



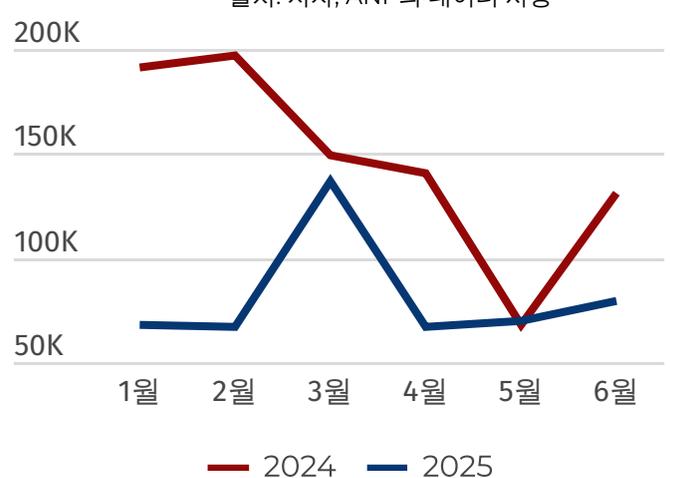
그래프 09: 아마조나스 주의 석유 생산량  
단위: 천 입방미터  
출처: 저자, ANP의 데이터 사용



그래프 10: 아마조나스 주의 석유 파생상품 판매량  
단위: 천 입방미터  
출처: 저자, ANP의 데이터 사용



그래프 11: 아마조나스 주의 석유 파생상품 생산량  
단위: 천 입방미터  
출처: 저자, ANP의 데이터 사용



## 마나우스 산업단지의 성과

이제 일련의 그래프와 표는 마나우스 산업단지 기업들의 매출 추이를 보여줍니다. 2025년 처음 4개월(파란색 선)과 2024년 같은 기간(빨간색 선)을 비교하여 총계 및 부문별로 표시합니다. 자료 출처는 수프라마(Suframa)입니다.

월별 비교에서는 **\*\*1.9%\*\***의 소폭 증가가 나타났습니다. 연간 누계 기준으로는 여전히 **\*\*13.7%\*\***의 큰 증가율을 보입니다.

부문별 비교에서는 이륜차 및 기계 부문이 2024년에 비해 큰 격차로 올해를 시작한 것이 두드러집니다.

하지만 최근 두 달 동안 기계 부문은 큰 폭의 하락을 기록했습니다. 반대로 열가소성 플라스틱 부문은 상승세를 보이고 있습니다.

그래프 12: PIM 총액 (단위: R\$ 십억)

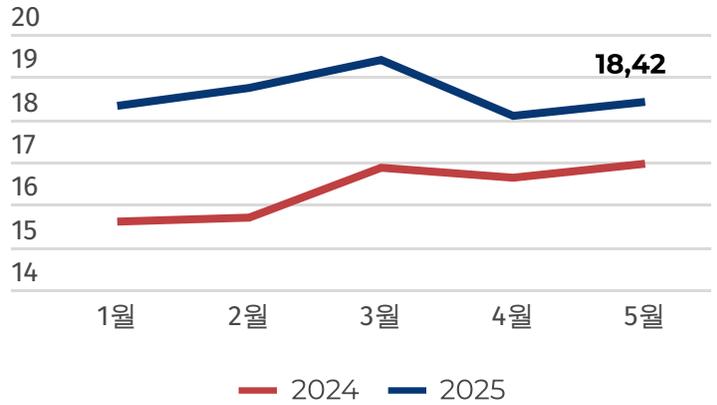
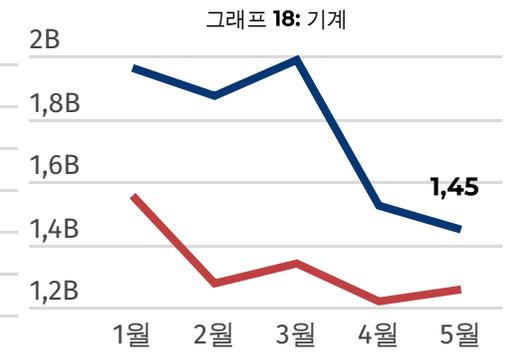
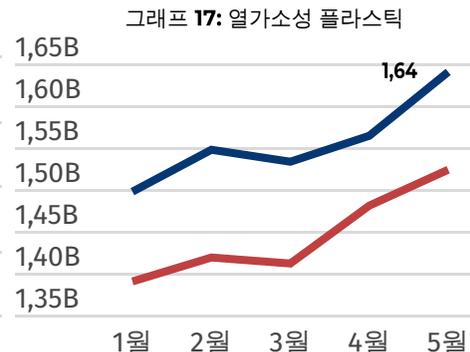
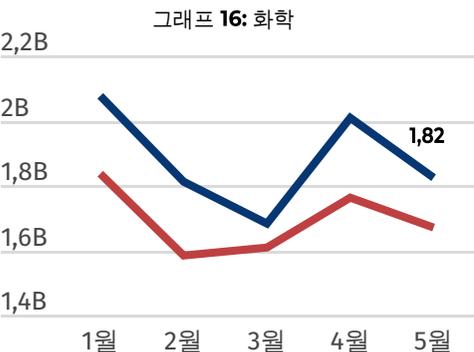
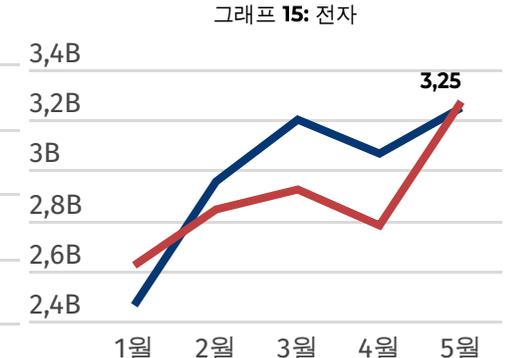
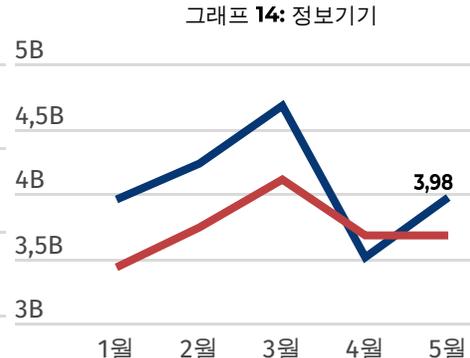
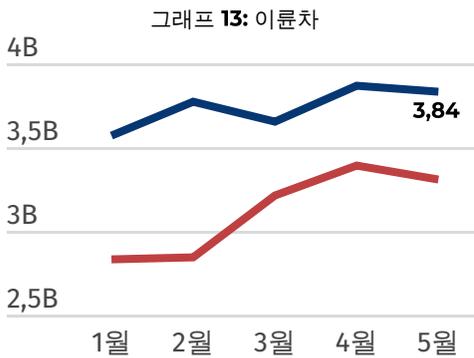


표 01: 기타 부문 하이라이트 매출 변동

부문 (부서/섹터)	Δvs. 2025년 4월	Δvs. 2024년 5월
가죽	118,23%	114,76%
목재	31,45%	75,91%
완구	22,57%	22,93%
문구	-14,72%	-9,72%
시계	-23,98%	5,35%
주식	91,65%	71,07%



**생산:** 표 02는 마나우스 산업단지(PIM)의 주요 품목 생산 데이터를 보여주며, 2025년 처음 5개월을 2024년 같은 기간과 비교하고 있습니다.

오토바이 생산은 매출 증가에 비해 낮은 비율로 증가했으며, 이는 가격의 긍정적 변화와 수요의 지속을 의미합니다. 주목할 점은 휴대전화 생산이며, 이는 인쇄 회로 기판과 관련되어 정보기기 부문의 우수한 성과를 나타냅니다. TV 생산 감소는 전자 부문에서의 강력한 다각화를 보여줍니다.

표 02: 주요 제품 생산량

제품	1월~5월/24	1월~5월/25	증감 (Δ)
오토바이	794,037	898,735	13.19%
에어컨			
스플릿	2,308,845	2,709,119	17.34%
콘덴서	351,686	1,090,271	355%
증발기	393,732	1,196,612	350%
창형	168,339	159,549	-5.22%
인쇄 회로 기판	16,597,744	20,370,972	22.73%
휴대폰	4,868,501	5,989,722	-18.72%
TV	5,807,679	5,806,729	-0.02%

**수입:** 수입은 마나우스 산업단지(PIM)의 매출을 예측하는 데 있어 가장 즉각적이고 예측력이 높은 지표입니다. 그래프 19는 2025년 수입 데이터를 2024년의 월별 추이와 비교하여 보여줍니다.

수입 동향은 일반적으로 PIM 매출의 변화를 미리 반영하는 경향이 있습니다. 그러나 이번 PEA의 첫 번째 판에서는 예외가 확인되었습니다. 2024년 1월은 비교 기준이 부풀려졌는데, 이는 2023년 가뭄 당시 보류되었던 원자재 재고가 여전히 문서상 통관 대기 중이던 것이 그 시점에 해제되었기 때문입니다.

그래프 19: PIM 수입  
FOB 기준 미화 십억 달러  
출처: 저자, ComexStat의 데이터 사용



최신 업데이트에 따르면 5월 한 달 동안 PIM의 수입은 14% 감소하여 10억 9700만 달러를 기록했습니다. 이는 6월과 7월의 생산 및 매출 감소를 미리 예고하는 것으로, 연중 이 시기에는 하반기의 생산 절정을 준비하기 위해 공장들이 생산을 줄이는 것이 일반적입니다.

미국이 4월 초 관세 전쟁을 시작했을 때, 관세 인상은 주로 중국을 겨냥한 것이었습니다. 그 당시에는 중국이 산업 재고, 원자재, 제품의 수출처를 찾는 데 더 큰 어려움을 겪을 가능성에 대해 모호한 전망이 제기되었습니다.

현재 우리는 이 가능성이 어느 정도 현실화되었는지를 분석하고 있습니다. 전략은 3월의 가격을 기준으로 삼아, 수입의 FOB 금액을 통계 수량으로 나누어 산출하는 방식입니다. 3월부터 6월까지 PIM 수입은 약 49억 달러였으며, 가격이 크게 하락해 약 4억 4600만 달러의 절감 효과가 있었습니다. 3개월간의 총 절감액은 18억 6천만 달러였습니다. 이 방법론은 NCM(메르코수르 공통 분류) 분류 변경이나 공급된 품목 교체 여부에 따라 정밀화가 필요합니다.

이러한 제약을 보완하기 위해, 가장 많이 수입된 6개 품목을 상세히 분석했습니다(표 20의 데이터). 결론은 모호합니다. 휴대폰 부품 키트는 3개월 동안 3300만 달러, LCD 모듈은 2900만 달러, 에어컨 부품은 1600만 달러의 절감 효과가 있었습니다. 인쇄회로기판(프로세서)은 처음에 가격이 급락했다가 다시 크게 상승했습니다. 비프로그래머블 부품은 안정적인 흐름을 보였습니다. 가장 좋지 않았던 항목은 오토바이 부품으로, 가격 상승으로 인해 누적 2688만 달러의 추가 비용이 발생했습니다.

이 주요 6개 품목에서 총 절감액은 2,688만 달러입니다.

표 03: PIM에서 가장 많이 수입한 6개 품목의 가격 변동 추이

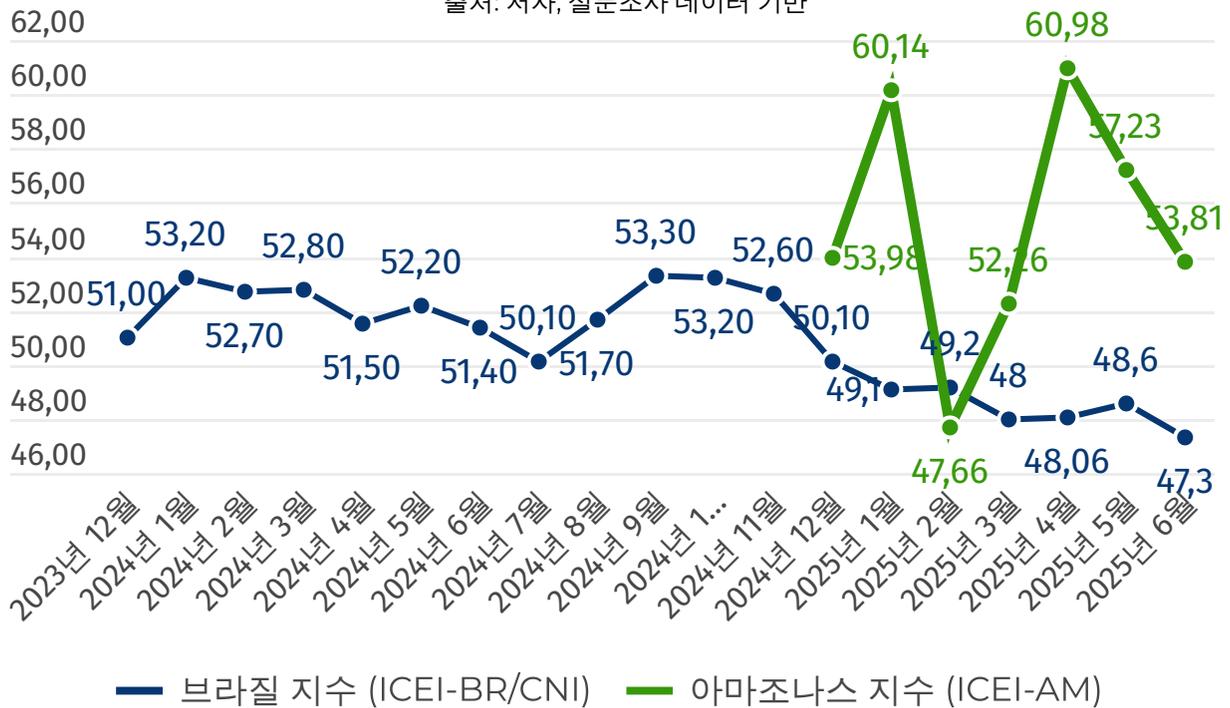
CO_NCM	품목	3월		4월		5월		6월		절감액
		수량	단가	수량	단가	수량	단가	수량	단가	
85423120	PCI info	20.340.854	5,60	22.428.769	4,52	18.720.896	6,37	16.187.495	7,24	-16.920.257
85249100	Módulo LCD	1.320.728	84,94	1.961.013	78,40	1.549.724	81,29	1.399.706	77,31	29.145.183
84159090	Peças A/C	11.188.337	6,23	16.759.385	5,50	14.047.062	5,95	9.682.360	6,23	16.247.973
85177900	Peças celulares	343.782	138,89	388.717	108,73	440.100	112,01	208.938	93,27	33.085.353
85423939	PCI eletro	135.805.676	0,30	148.175.086	0,32	143.832.832	0,33	129.030.374	0,32	-8.300.702
87141000	Peças motocicletas	7.574.263	9,04	6.430.418	11,05	7.214.731	10,22	6.908.400	9,84	-26.877.373

## 산업 신뢰도 조사

CIEAM에 소속된 산업계 기업인 및 임원을 대상으로 실시한 제7차 아마조나스 산업 신뢰도 조사 (ICEI-AM)의 결과를 발표합니다. 이 조사는 국가 차원에서 CNI가 산출한 지표와 비교하는 데 목적이 있습니다.

이번 조사 결과 - 지수 53.81 - 는 아마조나스 지역의 산업계가 여전히 신뢰감을 가지고 있는 것으로 나타나지만, 그 신뢰감이 점차 약화되고 있는 추세를 보이고 있습니다. 전국 산업 지수는 47.3으로 비관적 영역으로 진입했습니다. 이는 계절적으로 수요가 감소하는 시기와 더불어, 지속적인 인플레이션과 고금리로 인해 상황이 더욱 악화된 것을 반영합니다. 국제 관계에서의 부정적인 뉴스도 중요한 영향을 미쳤습니다.

그래프 20: CIEAM 신뢰도 설문조사  
출처: 저자, 설문조사 데이터 기반



## 결론

5월에 아마조나스 주 경제는 긍정적인 성과를 보였습니다. 그러나 상반된 신호도 있습니다. 마나우스 산업단지(PIM)의 매출은 소폭 증가했고, 컨테이너 물동량은 크게 증가했습니다.

하지만 수입은 감소하여 산업 활동의 감소를 예고하는 전형적인 시기적 패턴을 보여줍니다.

8월에는 다시 활동이 가속화될 것으로 예상되며, 이는 연초의 낙관적인 전망을 확인해줄 것으로 보입니다.