



DESEMPENHO da ECONOMIA de CAXIAS DO SUL

Julho/2013

CÂMARA DE INDÚSTRIA, COMÉRCIO E SERVIÇOS DE CAXIAS DO SUL

**Presidente
Carlos Heinen**

Departamento de Economia, Finanças e Estatística

Alexander Messias - Diretor
Carlos Zignani – Diretor
Fábio Abreu de Paula - Diretor
Mauro Corsetti – Diretor

1. Desempenho da Economia de Caxias do Sul

A economia de Caxias do Sul no mês de julho de 2013 mostrou leve incremento de 0,8% se comparada a junho. Os segmentos **Comércio e Serviços**, no entanto apresentaram redução de -2% e -4,5% respectivamente. A **Indústria** veio na contramão dos outros dois segmentos. Isto significa dizer que a **Indústria**, com um crescimento de 4,6%, conseguiu anular a queda sofrida pelos setores **Comércio e Serviços**, exatamente o oposto do ocorrido em junho. Porém, naquele mês esses não conseguiram tal resultado.

Diante de julho de 2012 (mesmo mês do ano anterior), a **Indústria** expandiu 11,9%, e os **Serviços**, 2,3%, enquanto o **Comércio** amargou contração de 12,5%, resultado de um mês sem data festiva e da queda da renda dos industriários (verificada nos meses anteriores).

Em relação ao indicador acumulado no ano de 2013, as informações continuam heterogêneas. A **Indústria** apresenta crescimento (5,3%), enquanto, o **Comércio** e os **Serviços**, diminuição (8,3% e 0,3% respectivamente). Deste modo, o agregado apresenta aceleração de 1,3% em 2013.

A economia caxiense permanece com o acumulado de 12 meses negativo desde agosto de 2012. Em julho apresenta inibição de 1,5%, ainda recessivo, porém em leve ascensão.

1.1) Desempenho do mês:

O desempenho da economia de Caxias do Sul no mês de julho apresentou o comportamento descrito no quadro abaixo:

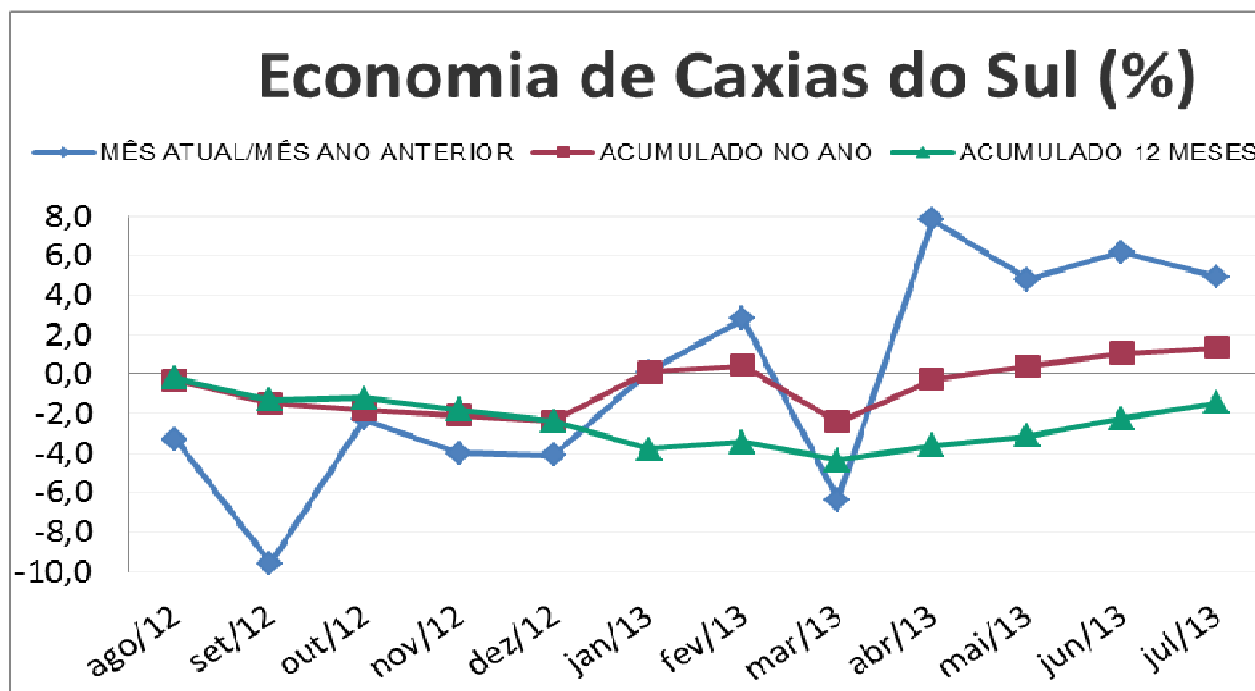
Economia de Caxias do Sul (%)				
	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
Indústria	4,6	11,9	5,3	0,7
Comércio	-2,0	-12,5	-8,3	-7,3
Serviços	-4,5	2,3	-0,3	-2,1
JULHO	0,8	4,9	1,3	-1,5

1.2) Evolução da Economia:

A evolução mensal da economia caxiense está apresentada no quadro a seguir:

Economia de Caxias do Sul (%)				
Mês	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
ago/12	3,8	-3,3	-0,3	-0,2
set/12	-5,6	-9,6	-1,5	-1,3
out/12	8,7	-2,3	-1,8	-1,2
nov/12	-1,2	-4,0	-2,1	-1,8
dez/12	3,8	-4,1	-2,4	-2,4
jan/13	-7,1	0,1	0,1	-3,8
fev/13	-2,0	2,8	0,4	-3,4
mar/13	7,4	-6,4	-2,4	-4,3
abr/13	-0,2	7,8	-0,3	-3,6
mai/13	2,5	4,8	0,4	-3,1
jun/13	-1,5	6,2	1,1	-2,3
jul/13	0,8	4,9	1,3	-1,5

Neste quadro podemos verificar que a economia de Caxias do Sul mostra um indicador acumulado de 12 meses que vem mostrando uma trajetória ascendente desde março deste ano. O gráfico a seguir ilustra essa trajetória.



2. Indústria

O **Índice de Desempenho Industrial (IDI/ Caxias)**, que mede a evolução da atividade industrial na cidade de Caxias do Sul, apresentou, em julho, ascensão de todos os seus indicadores: 4,6% se comparado ao mês anterior, 11,9% na comparação com julho de 2012, 5,3% no acumulado de 2013, e de 0,7% no acumulado 12 meses, enfim positivo. Será que abandonamos definitivamente a marcha ré? Esperemos os próximos meses para constatar.

2.1) Desempenho por componente:

O desempenho da Indústria de Caxias do Sul apresentou o seguinte comportamento:

IDI/Caxias (%)				
	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
Utilização da Capacidade Instalada	1,0	6,7	6,1	3,9
Horas Trabalhadas	10,0	20,9	7,0	0,6
Compras Industriais	14,2	9,6	13,4	5,3
Vendas Industriais	0,1	35,1	13,2	6,5
Massa Salarial	2,4	-3,4	-12,4	-13,8
IDI/Caxias	4,6	11,9	5,3	0,7

O mês de julho apresentou crescimento da Indústria em 4,6% ante junho. Os componentes indicadores de produção estão positivos e bastante animadores. A compra de insumos sinaliza contratos firmados e com projeção de continuidade do crescimento para os próximos meses. O crescimento das “Horas Trabalhadas” também corrobora com este diagnóstico. O componente que apresentou menor evolução foi o de “Vendas Industriais”. No entanto, ao analisarmos os seus demais indicadores verificamos elevação de 35,1% em relação a julho de 2012, de 13,2% em 2013 e 6,5% nos últimos 12 meses, dados que mostram que a Indústria está reagindo em relação ao mau momento vivido em 2012.

O novo cenário é formado por indicadores positivos na sua grande maioria. Temos apenas alguns indicadores ligados ao componente “Massa Salarial” que ainda estão em desaceleração por conta da redução da distribuição da *Participação dos Resultados*, que compõe o salário no mês do seu pagamento, repercutindo no médio e longo prazo.

No acumulado do ano de 2013, verificamos um crescimento de 5,3%, com resultados excepcionais para “Vendas Industriais” e “Horas trabalhadas”, e, no acumulado de 12 meses, enfim temos um dado positivo, expansão de 0,7%, após um ano de sucessivas desacelerações.

2.2) Desempenho do mês e Evolução Mensal:

A evolução mensal do IDI está apresentada no quadro a seguir:

Índice de Desempenho Industrial (%)				
Mês	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
ago/12	2,0	-9,6	-5,0	-3,6
set/12	-2,4	-10,1	-5,8	-4,6
out/12	8,6	-2,1	-5,4	-4,7
nov/12	0,7	-2,6	-5,5	-4,7
dez/12	-3,6	-3,1	-5,4	-5,4
jan/13	0,2	6,4	6,4	-5,5
fev/13	2,9	3,2	3,5	-4,9
mar/13	5,7	-0,8	1,4	-4,9
abr/13	0,8	13,0	3,7	-3,6
mai/13	3,2	9,1	4,2	-2,8
jun/13	-4,7	11,5	4,8	-1,0
jul/13	4,6	11,9	5,3	0,7

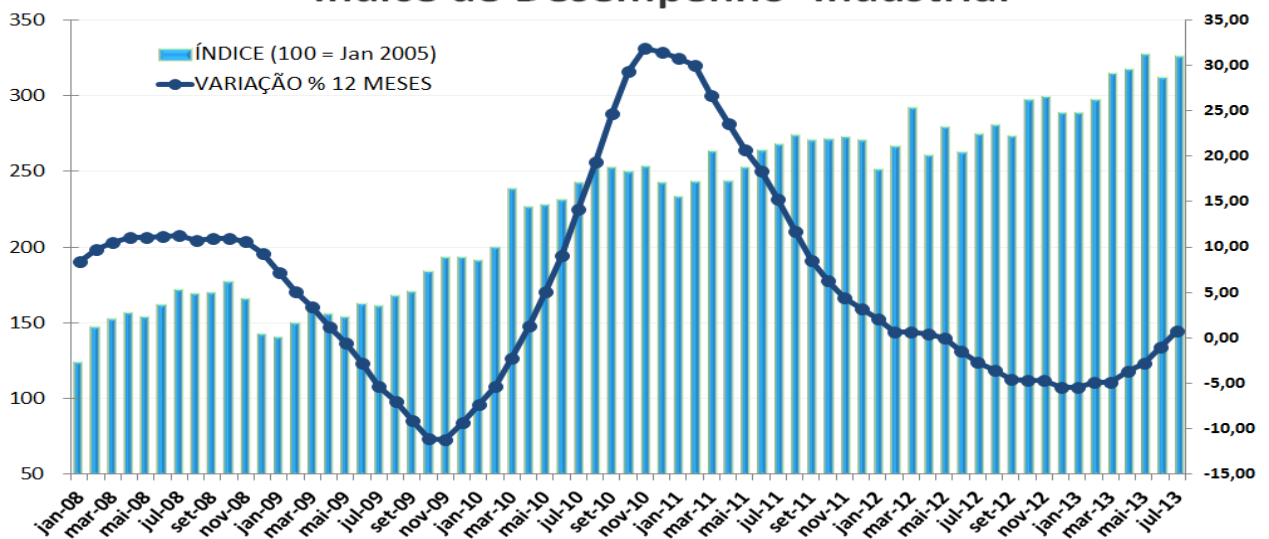
Neste quadro, que nos mostra a evolução do IDI nos últimos 12 meses, podemos observar que os indicadores “Mês Atual/Mês Anterior e Mesmo Mês Ano Anterior” são mais voláteis, apresentando oscilações acentuadas, até mesmo entre o positivo e o negativo, enquanto os indicadores acumulados normalmente apresentam uma tendência, ou no ano em questão ou em relação aos últimos 12 meses.

Analisando o indicador acumulado de 12 meses verificamos que descreveu uma trajetória descendente até o mês de janeiro de 2013, mostrou tênue elevação em fevereiro, ficou estável em março e nos últimos quatro meses apresenta elevação, passando dos -4,9% em março para 0,7% em julho, assinalando uma trajetória alentadora em 2013, principalmente se observada no gráfico a seguir.

2.3) Gráfico do Índice de Desempenho Industrial:

O gráfico a seguir permite visualizar o ciclo econômico da **Indústria** nos últimos cinco anos, mostrando o desempenho mensal com base no número-índice de jan/2005 e o indicador acumulado de 12 meses.

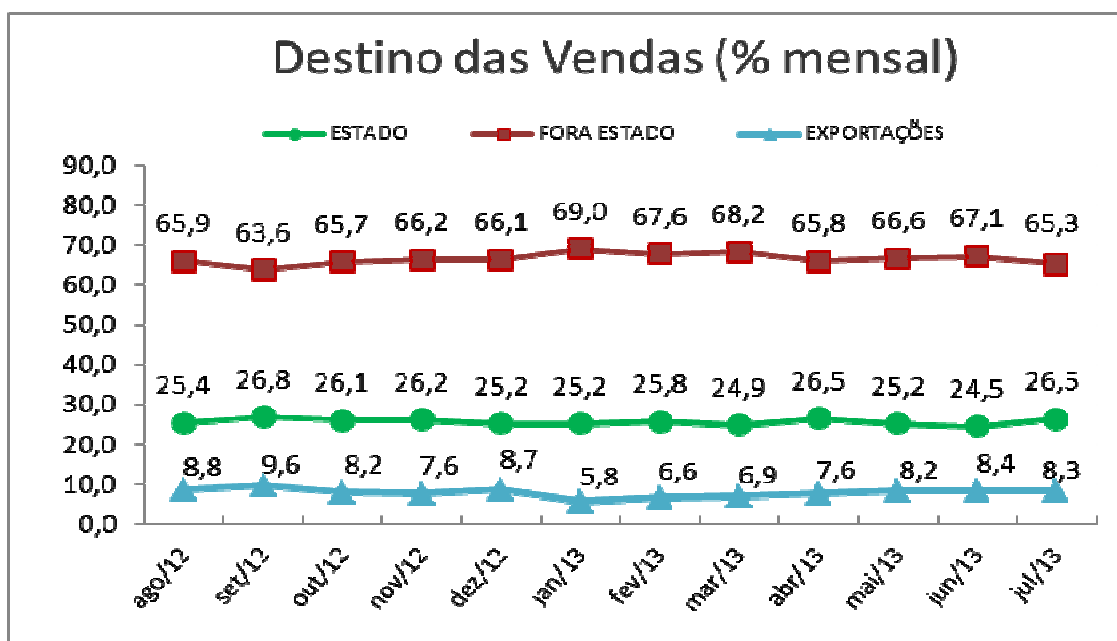
Índice de Desempenho Industrial



Ao analisarmos o gráfico do IDI acumulado (variação % em 12 meses) verifica-se que a crise financeira mundial repercutiu intensamente na indústria caxiense. O nível de atividade mostrou uma involução e atingiu o menor valor em novembro de 2009 (-11,26%). Porém, a partir daí, a indústria mostrou uma rápida recuperação alcançando o patamar de 31,9% em novembro de 2010. Entretanto, a instabilidade macroeconômica e a falta de estímulos, além de outros fatores trouxe à indústria nova redução. A desaceleração foi intensa inicialmente (no ano de 2011) e mais branda posteriormente (em 2012). Até mesmo os incentivos fiscais lançados pelo governo federal não foram suficientes para retomar o dinamismo vivido em 2010. Mas os resultados positivos dos últimos meses nos trazem um cenário de recuperação, porém é natural que a evolução da atividade apresente perfil irregular, limitado pelas incertezas da conjuntura interna e externa. E, apesar disso, o setor fabril caxiense conseguiu traçar a concavidade positiva do gráfico, e já mostra sinais de ascendência.

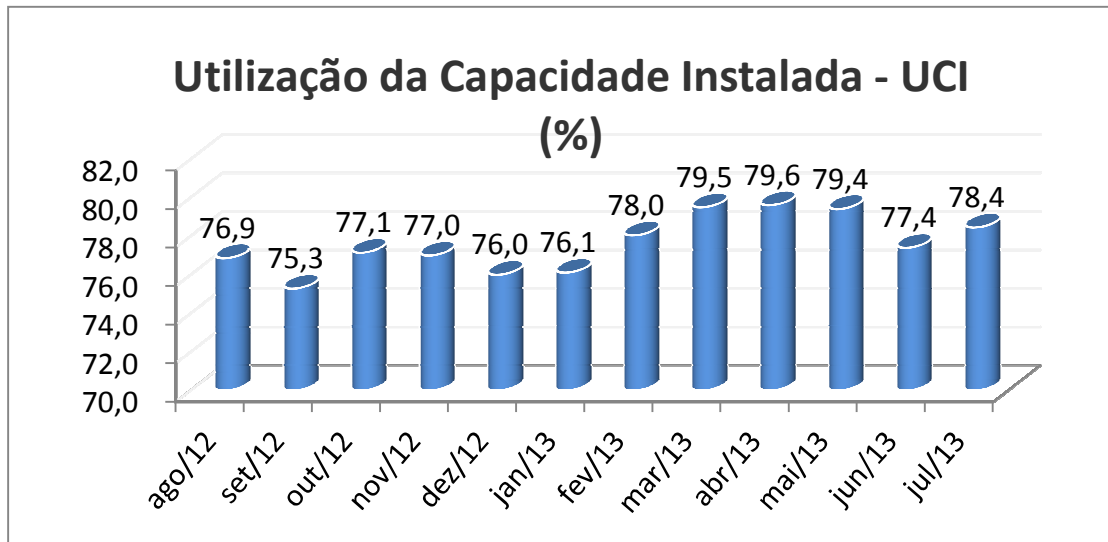
2.4) Gráfico Destino das Vendas:

O gráfico demonstra que o predomínio das vendas é dentro do país, porém fora do estado. Em percentual, as oscilações são pouco significativas.



2.5) Gráfico de Utilização da Capacidade Instalada:

O mês de julho apresentou UCI na ordem de 78,4%.



3. Serviços (ISSQN)

O segmento de **Serviços** apresentou queda de 4,5% em relação a junho. O indicador acumulado 12 meses permanece negativo.

3.1 Evolução Mensal:

A evolução mensal do segmento **Serviços** está apresentada no quadro a seguir:

Desempenho Serviços (%)				
Mês	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
ago/12	-0,8	-6,8	1,8	3,3
set/12	3,2	-7,0	0,7	1,4
out/12	4,5	-1,5	0,5	2,3
nov/12	-1,7	-1,6	0,3	1,0
dez/12	4,2	-5,2	-0,2	-0,2
jan/13	-6,0	-5,0	-5,0	-0,7
fev/13	-8,7	12,6	2,6	0,6
mar/13	11,2	-12,5	-3,2	-2,2
abr/13	-2,1	0,5	-2,3	-2,4
mai/13	3,0	3,3	-1,2	-2,3
jun/13	1,6	1,2	-0,8	-2,5
jul/13	-4,5	2,3	-0,3	-2,1

4. Comércio

O **Comércio** apresentou contração das vendas em julho, tanto se comparado a junho, como na comparação com julho de 2012.

A desaceleração no ano de 2013 já é de 8,3% e do indicador acumulado **12 meses** de 7,3%. Os indícios de uma recessão neste setor estão cada vez mais acentuados. Tendo em vista que os indicadores acumulados permanecem negativos desde o início deste ano.

4.1 Evolução Mensal:

A evolução mensal do **Comércio** está apresentada no quadro a seguir:

Desempenho Comércio (%)				
Mês	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
ago/12	17,3	22,6	10,7	4,2
set/12	-31,1	-12,5	7,9	4,0
out/12	16,2	-3,4	6,6	4,4
nov/12	-6,5	-12,9	4,6	3,7
dez/12	26,5	-5,3	3,5	3,5
jan/13	-32,2	-10,8	-10,8	-4,3
fev/13	-5,8	-15,5	-13,1	-5,8
mar/13	5,8	-13,3	-13,2	-6,4
abr/13	0,1	4,2	-9,3	-5,7
mai/13	-0,7	-6,2	-8,7	-5,6
jun/13	3,1	-1,7	-7,5	-5,8
jul/13	-2,0	-12,5	-8,3	-7,3

5. Informações Complementares

A fim de complementar as informações de desempenho econômico, seguem dados relativos às áreas de **Emprego e Comércio Exterior**.

5.1) Mercado de Trabalho:

5.1.1) Evolução Mensal:

O quadro a seguir mostra o desempenho do mercado formal de trabalho:

Mercado de Trabalho (%) - Julho			
	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
INDÚSTRIA GERAL	0,01	3,90	1,07
COMÉRCIO	-0,27	1,13	2,72
SERVIÇOS/AGROP.	0,06	3,12	4,23
TOTAL	-0,02	3,21	2,36

No mês de julho foram cortados **32** postos de trabalho em Caxias do Sul. A **Construção Civil**, o **Comércio** e a **Agropecuária** foram os setores que reduziram os quadros funcionais. No entanto, a **Indústria e os Serviços** mostraram crescimento, um tanto acanhado em comparação a outros meses, mas ainda assim importante num momento de expectativa de melhoria da economia.

No ano de 2013 foram criadas 5.774 vagas, uma expansão de 3,21%, superior ao acumulado de 12 meses que apresenta uma evolução de apenas 2,36%.

Apesar das dificuldades que a **Indústria** enfrentou desde o início de 2011, com uma desaceleração contínua e sem perspectivas de melhoria no curto prazo, agora, em 2013 novas forças fizeram com que este setor voltasse a contratar. Em 2013 o setor foi o que mais cresceu, apresentando uma evolução de 3,90%, representando o número aproximado de 3.700 vagas.

Mês	Indústria/ Construção Civil		Comércio		Serviços / Agropecuária		Total	
	Total Mensal	Variação Mensal	Total Mensal	Variação Mensal	Total Mensal	Variação Mensal	Total Mensal	Saldo Mensal
ago/12	94.392	149	27.536	97	60.192	454	182.120	700
set/12	94.657	265	27.621	85	60.437	245	182.715	595
out/12	94.337	-320	27.831	210	60.590	153	182.758	43
nov/12	93.721	-616	28.060	229	60.891	301	182.672	-86
dez/12	91.533	-2.188	27.798	-262	60.016	-875	179.347	-3.325
Ajuste/2012	91.680	147	27.871	73	60.382	366	179.933	586
jan/13	92.554	874	27.710	-161	61.164	782	181.428	1.495
fev/13	93.962	1.408	27.838	128	61.562	398	183.362	1.934
mar/13	94.703	741	28.126	288	62.132	570	184.961	1.599
abr/13	95.681	978	28.187	61	62.204	72	186.072	1.111
mai/13	95.419	-262	28.196	9	62.218	14	185.833	-239
jun/13	95.247	-172	28.263	67	62.229	11	185.739	-94
jul/13	95.256	9	28.186	-77	62.265	36	185.707	-32
Acum. Ano		3.576		315		1.883		5.774
Acum. 12 meses		1.013		747		2.527		4.287

Fonte: FAT - CAGED / RAIS – MTE

5.1.2) Evolução Histórica:

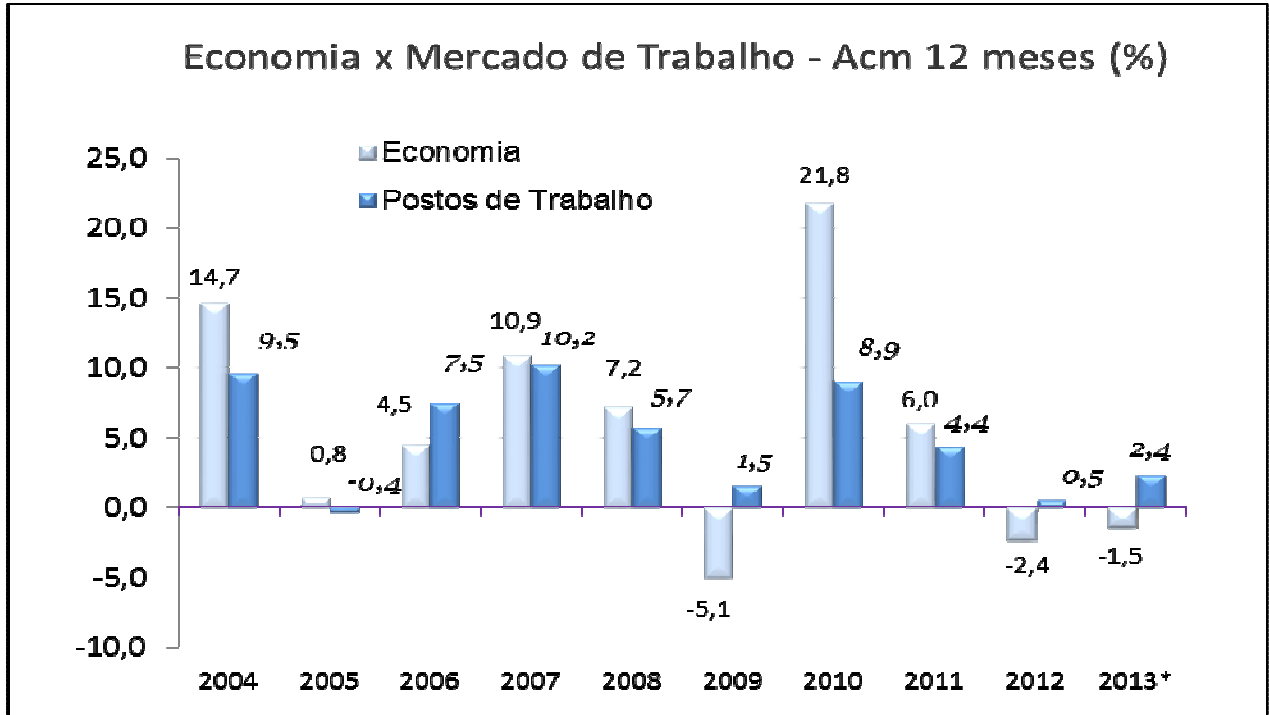
Neste primeiro quadro temos a evolução histórica do emprego formal na cidade a partir do ano de 2000.

Mercado de Trabalho - Estoque				
	Indústria/ Constr. Civil	Comércio	Serviços/ Agricultura	Total
2000	52.292	14.116	34.419	100.827
2001	50.891	15.133	34.936	100.960
2002	55.489	16.178	37.859	109.526
2003	57.091	16.458	38.406	111.955
2004	66.317	17.586	40.423	124.326
2005	65.697	18.919	42.566	127.182
2006	70.703	19.447	44.844	134.994
2007	78.842	21.230	47.084	147.156
2008	83.387	22.346	51.250	156.983
2009	80.044	23.273	53.994	157.311
2010	90.944	25.781	54.747	171.472
2011	94.070	26.961	57.923	178.954
2012	91.680	27.871	60.382	179.933
2013	95.256	28.186	62.265	185.707

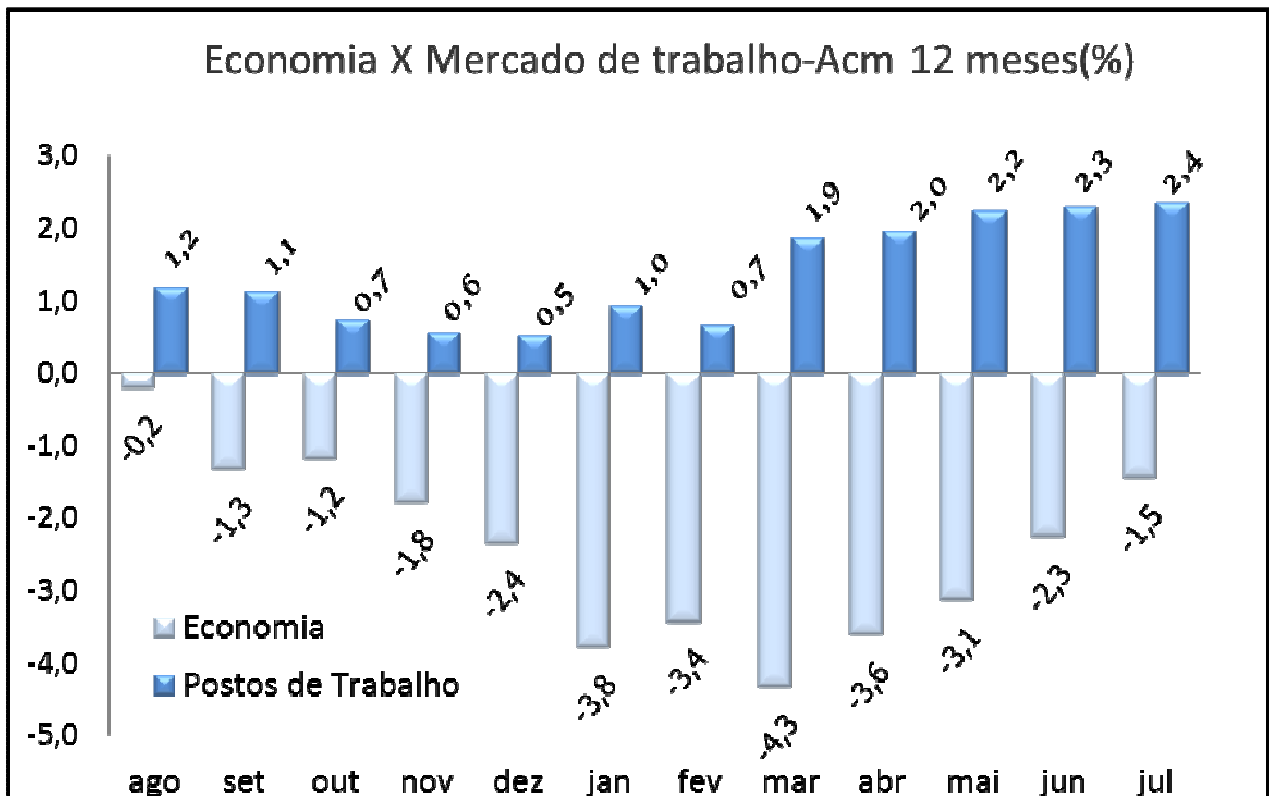
Fonte: RAIS/CAGED - Ministério do Trabalho, Emprego e Renda

5.1.3) Desempenho da Economia x Mercado de Trabalho formal:

No gráfico a seguir, demonstramos a relação direta entre o ritmo da atividade econômica e a geração de novos postos de trabalho formal na cidade de Caxias do Sul, de 2004 a 2013, utilizando-se o indicador acumulado 12 meses.



A seguir, apresentamos um gráfico que mostra um comparativo entre a evolução **mensal** da economia e dos postos de trabalho, levando-se em consideração o acumulado de 12 meses.



5.3) Mercado Externo:

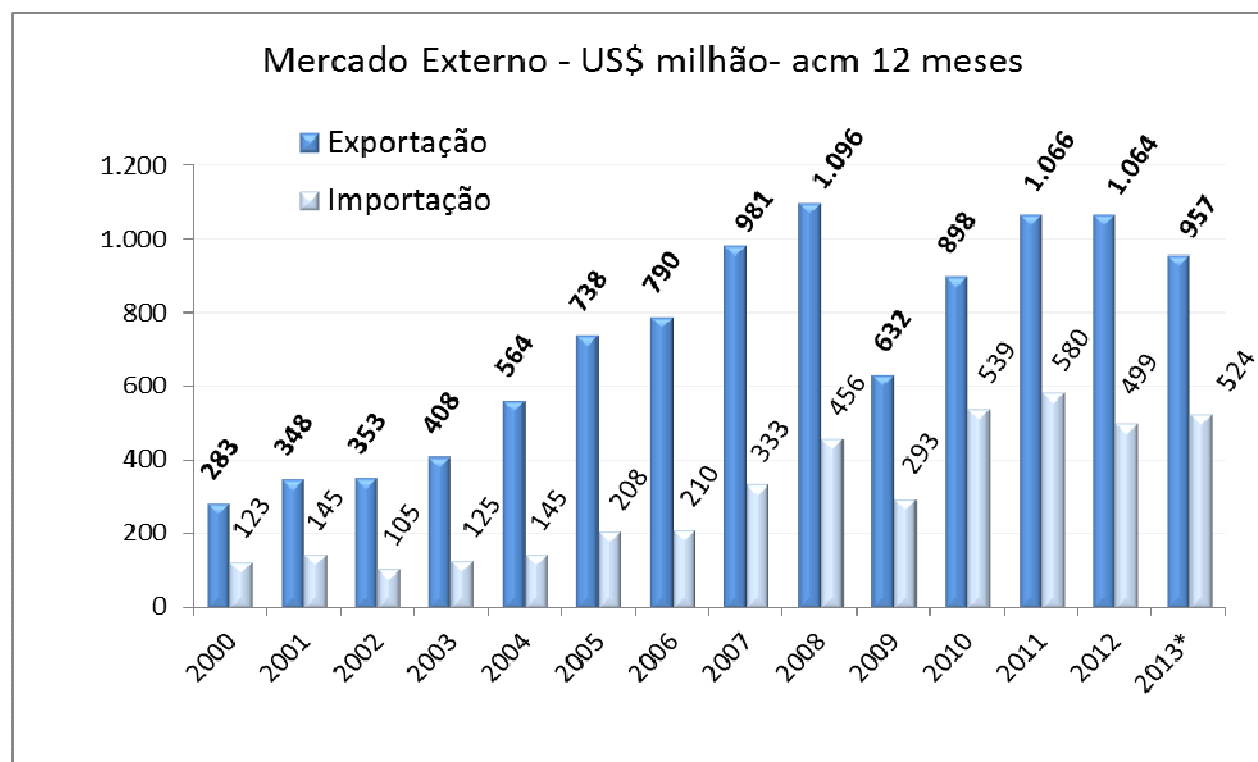
5.3.1) Apresentação:

O comportamento das atividades ligadas ao comércio internacional na economia de Caxias do Sul está apresentado, resumidamente, nos quadros e gráficos abaixo. Os dados foram extraídos do site do Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior.

US\$ FOB Milhões	Exportação		Importação		Saldo	
	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Agosto	94	111	60	39	33	72
Setembro	89	76	50	41	38	35
Outubro	89	102	50	42	40	60
Novembro	97	83	48	43	48	40
Dezembro	124	90	38	30	86	60
Janeiro	79	51	47	46	32	5
Fevereiro	67	56	44	40	24	16
Março	79	72	49	43	30	28
Abril	85	83	43	52	42	31
Maio	91	76	48	51	42	25
Junho	87	72	37	47	50	25
Julho	113	85	34	50	78	36
Acum. Jan/Jul	601	495	303	328	298	167
Acm 12 meses	1.093	957	550	524	544	434

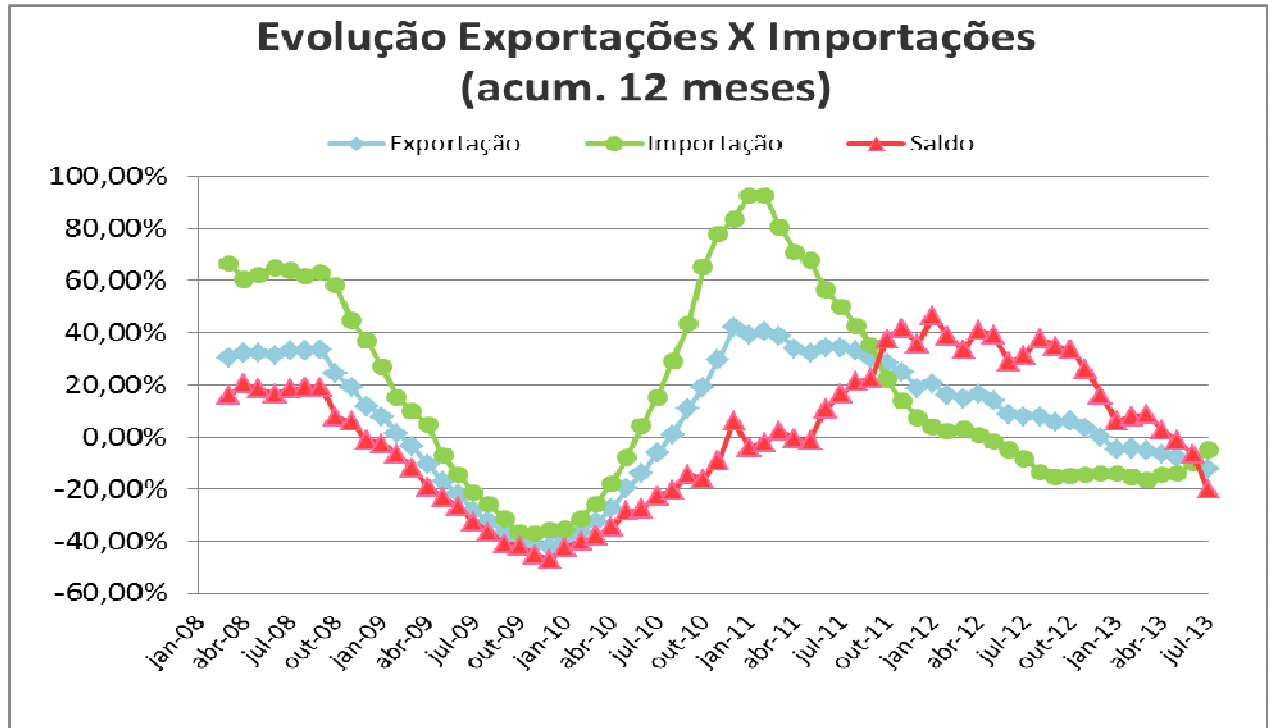
Fonte: MDIC – Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio

O gráfico a seguir mostra o *volume* registrado pelo comércio internacional, através do indicador acumulado de 12 meses.



5.3.2) Balança Comercial:

O gráfico abaixo mostra a evolução do comércio internacional através dos seus indicadores acumulados (**acumulado 12 meses**).



Pelas tabelas e gráfico é possível verificar que o comércio internacional vem demonstrando que o saldo da balança comercial alcançou, em janeiro de 2012, no acumulado de 12 meses, o seu ponto mais alto, com um indicador de 46,6%, sendo que em 2009 havia atingido o menor índice (-47%). Pode-se observar que houve uma inversão entre as importações e as exportações em 2011, sendo que as importações desaceleraram de forma mais acentuada. Vê-se então um pipocar do Saldo da Balança Comercial, em torno dos 35%, porém a diminuição acentuou-se após setembro e atingiu 6,1% em janeiro de 2013, mostrando pequena elevação em fevereiro e março, e caindo nos meses subsequentes, e com mais vigor em julho, atingindo dado negativo de -20,2%.

Acompanhe a evolução do Comércio Internacional através do *indicador acumulado de 12 meses (quadro abaixo)*:

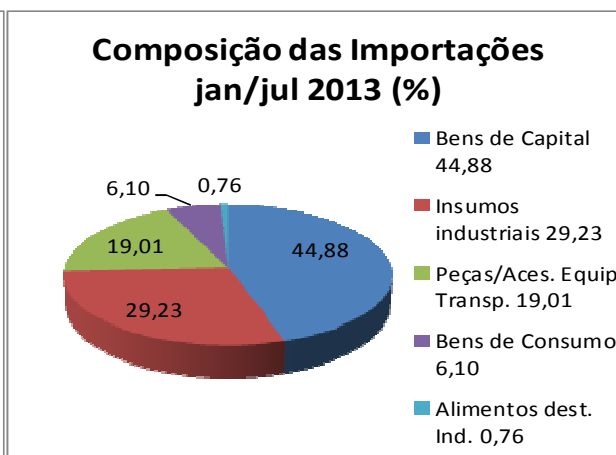
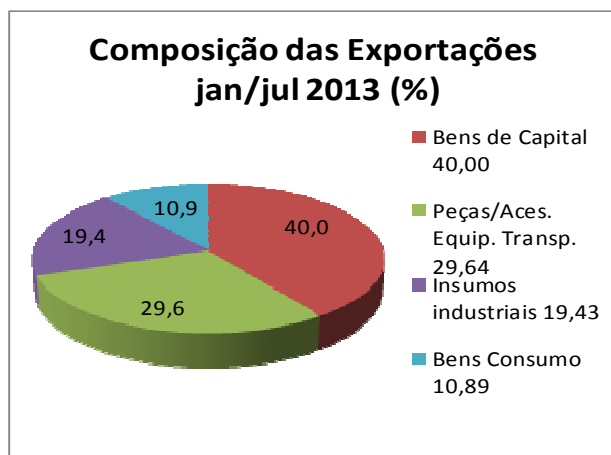
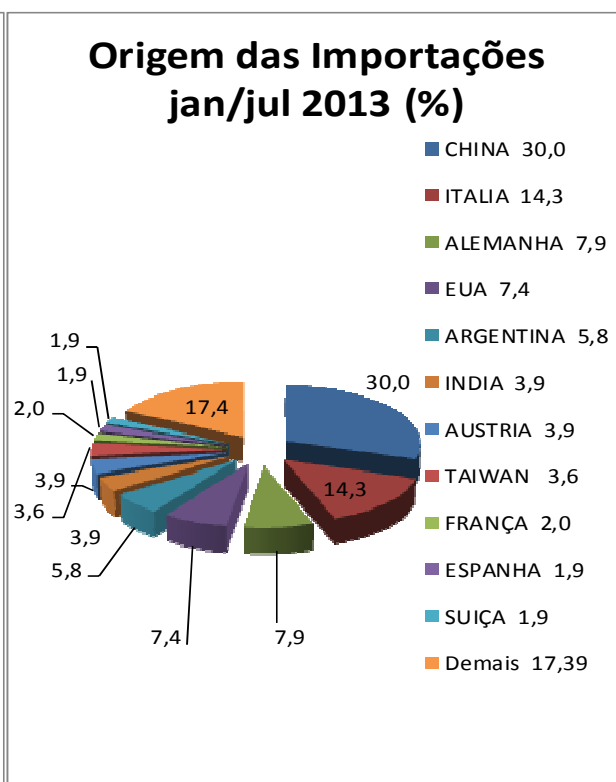
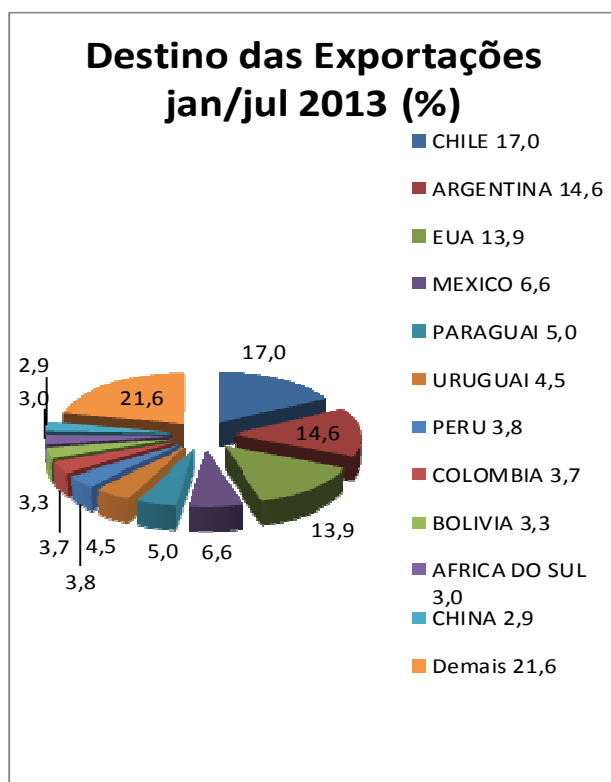
Mês	Exp. (%)	Imp.(%)	Saldo (%)
ago/12	7,6	-13,4	37,9
set/12	5,5	-15,1	34,9
out/12	5,9	-14,8	33,7
nov/12	3,6	-14,2	25,9
dez/12	-0,2	-14,0	16,2
jan/13	-4,7	-14,1	6,1
fev/13	-4,6	-15,2	8,0
mar/13	-5,2	-16,7	8,6
abr/13	-6,5	-14,4	2,6
mai/13	-8,0	-13,8	-1,5
jun/13	-8,4	-10,2	-6,5
jul/13	-12,4	-4,8	-20,2

O comércio internacional no mês de julho/2013 apresentou o seguinte desempenho:

Comércio Internacional (%) - Julho				
	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
EXPORTAÇÃO	18,8	-24,2	-17,7	-12,4
IMPORTAÇÃO	7,0	44,5	8,2	-4,8
SALDO	40,5	-54,4	-49,3	-20,2

5.3.3) Composição e Destinação do Mercado Externo:

Detalhando um pouco mais o mercado externo, verifica-se a composição, a origem e a destinação dos produtos transacionados (em %).



6. Metodologia

6.1) Composição:

A economia de Caxias do Sul é composta por diversos setores, agrupados em três grandes grupos: Indústria, Comércio e Serviços. A participação de cada grupo na economia é considerada como segue:

- Indústria: 53,40%
- Comércio: 17,00%
- Serviços: 29,60%

6.2) Indicadores de Desempenho:

Para avaliar o desempenho econômico, são considerados os seguintes indicadores:

Indústria: IDI (Índice de Desempenho Industrial)

Comercio: Termômetro de Vendas

Serviços: ISSQN (Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza)

6.3) Avaliação Temporal:

A fim de propiciar uma avaliação abrangente da situação econômica, são utilizados indicadores calculados em função do período de tempo considerado, como segue:

- Em relação ao mês anterior: calcula-se a variação do mês presente sobre o anterior descontando-se a inflação, conforme critério descrito a seguir.
- Em relação ao mês do ano anterior: calcula-se a variação do mês presente sobre o mesmo mês do ano anterior descontando-se a inflação, conforme critério descrito a seguir.
- Em relação ao ano: calcula-se a variação do ano até mês presente sobre o mesmo período do ano anterior descontando-se a inflação, conforme critério descrito a seguir.
- Em relação ao 12 meses: calcula-se a variação dos últimos 12 meses até mês presente sobre o mesmo período dos anos anteriores descontando-se a inflação, conforme critério descrito a seguir.

6.4) Avaliação em Bases Reais:

A fim de que haja consistência na avaliação, os resultados obtidos são deflacionados por índices de inflação. Os índices utilizados são os seguintes:

- Os dados relativos ao desempenho das vendas e das compras da Indústria são deflacionados pelo IPA-DI, Índice de Preços no Atacado - Disponibilidade Interna, da Fundação Getúlio Vargas.
- Os dados relativos ao desempenho dos salários da Indústria são deflacionados pelo IPCA, Índice Nacional de Preços ao Consumidor - Amplo, do IBGE.
- Os dados relativos ao desempenho da arrecadação ISSQN e Comércio são deflacionados pelo IGP-DI, Índice Geral de Preços - Disponibilidade Interna, da Fundação Getúlio Vargas.