



DESEMPENHO da ECONOMIA de CAXIAS DO SUL

Julho/2014

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 2014 mostrou ascensão de 4,4% se comparado ao mês de junho. O **Comércio** apresentou elevação de 19,4% e os **Serviços** cresceram 4,5%. Somente a **Indústria** perdeu um pouco de fôlego e registrou leve redução de 0,4%. O mês dos pais trouxe um pouco de ânimo aos comerciantes.

Ao se comparar com julho de 2013 (mesmo mês do ano anterior), no entanto, verificamos evolução somente do setor **Serviços**. **Comércio** e **Indústria** continuam com perdas consideráveis, esta última na ordem de 12,9%, setor que é o carro chefe da economia caxiense. Assim, o indicador agregado mostra uma redução do nível de atividade de 6,8%.

O indicador “acumulado no ano”, que compara os sete primeiros meses de 2013 com o mesmo período de 2014, segue com números negativos indicando desaceleração de 6,8%. O enxugamento é visível.

O “acumulado 12 meses” de julho revela números de uma economia em recessão, com declínio de 3,6%. O **Comércio** mostra retração ainda bastante significativa, de 8,2%. A **Indústria**, com sinais nítidos de deterioração, apresenta indicador de -3,3% e os **Serviços**, queda mais tênue, de 1,6%.

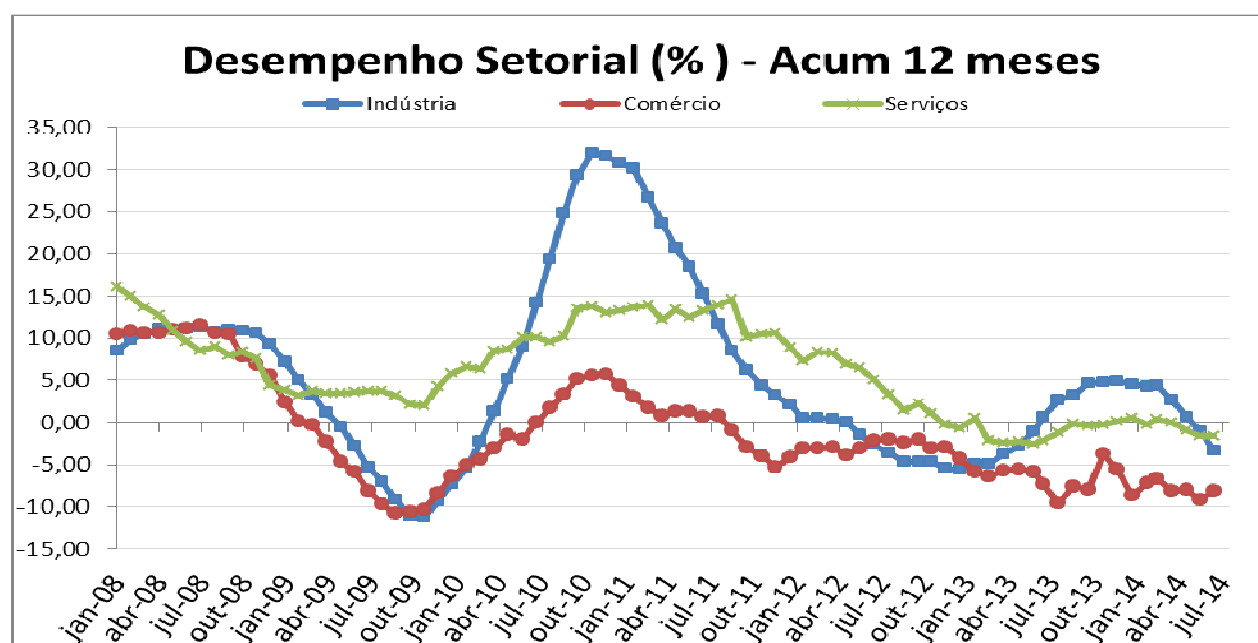
1.1) Desempenho do Mês:

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	-0,4	-12,9	-7,8	-3,3
Comércio	19,4	-3,3	-9,7	-8,2
Serviços	4,5	2,1	-3,3	-1,6
JULHO	4,4	-6,8	-6,8	-3,6

1.2) Evolução Setorial:

O gráfico abaixo mostra o desempenho setorial do indicador “acumulado 12 meses” a partir de 2008.

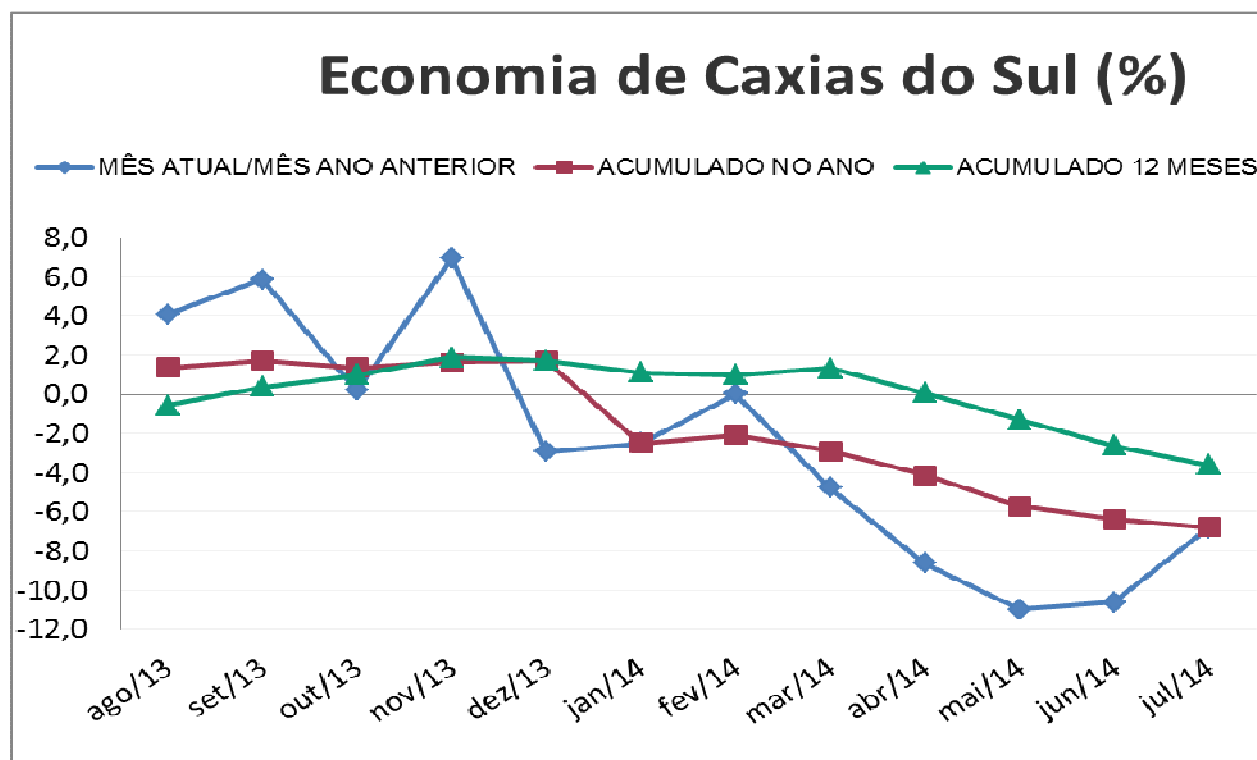


1.3) Evolução da Economia:

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/13	2,6	4,1	1,4	-0,6
set/13	-0,6	5,9	1,7	0,4
out/13	0,9	0,2	1,4	1,0
nov/13	4,9	6,9	1,6	1,9
dez/13	-1,2	-2,9	1,7	1,7
jan/14	-4,1	-2,5	-2,5	1,1
fev/14	-2,4	0,0	-2,1	1,0
mar/14	2,8	-4,8	-2,9	1,3
abr/14	-4,2	-8,6	-4,1	0,1
mai/14	-0,1	-11,0	-5,7	-1,3
jun/14	-1,1	-10,6	-6,4	-2,6
jul/14	4,4	-6,8	-6,8	-3,6

Neste quadro podemos verificar que a economia de Caxias do Sul mostra um indicador “acumulado 12 meses” em que a trajetória ascendente traçada desde abril atingiu seu ponto máximo em novembro de 2013, com o indicador marcando 1,9%, e desde lá vinha recuando. Em março houve um pequeno incremento e subiu para 1,3%, após sucessivas quedas, em julho atinge -3,6%.



2. Indústria

O **Índice de Desempenho Industrial (IDI/ Caxias)**, que mede a evolução da atividade do setor na cidade de Caxias do Sul, apresentou redução de 0,4% em julho se comparado a junho. O indicador “acumulado 12 meses” mostra queda de 3,3%.

2.1) Desempenho por Componente:

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

IDI/Caxias (%) - Julho				
	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
Utilização da Capacidade Instalada	0,5	-5,6	-4,4	-1,9
Horas Trabalhadas	4,7	6,5	6,6	7,9
Compras Industriais	3,9	-18,8	-15,0	-10,4
Vendas Industriais	-9,7	-23,2	-8,9	0,3
Massa Salarial	2,6	-6,3	-4,1	-1,6
IDI/Caxias	-0,4	-12,9	-7,8	-3,3

O mês de julho apresentou variação positiva na maioria de seus componentes ante junho, no entanto o indicador financeiro apresentou uma redução de quase 10 pontos percentuais, levando o indicador agregado ao valor de -0,4%.

O indicador que compara julho de 2014 com julho de 2013 mostra queda de 12,9% na atividade econômica. Em seus componentes apenas as “Horas Trabalhadas” ainda são maiores do que julho passado. As “Compras e Vendas Industriais” reduziram significativamente (18,8% e 23,1% respectivamente).

O indicador acumulado no ano evidencia inibição de 7,8% em 2014 e o indicador que compara um período mais longo, o indicador “acumulado 12 meses”, mostra uma desaceleração expressiva de 3,3%.

Os indicadores estão sinalizando deterioração do segmento.

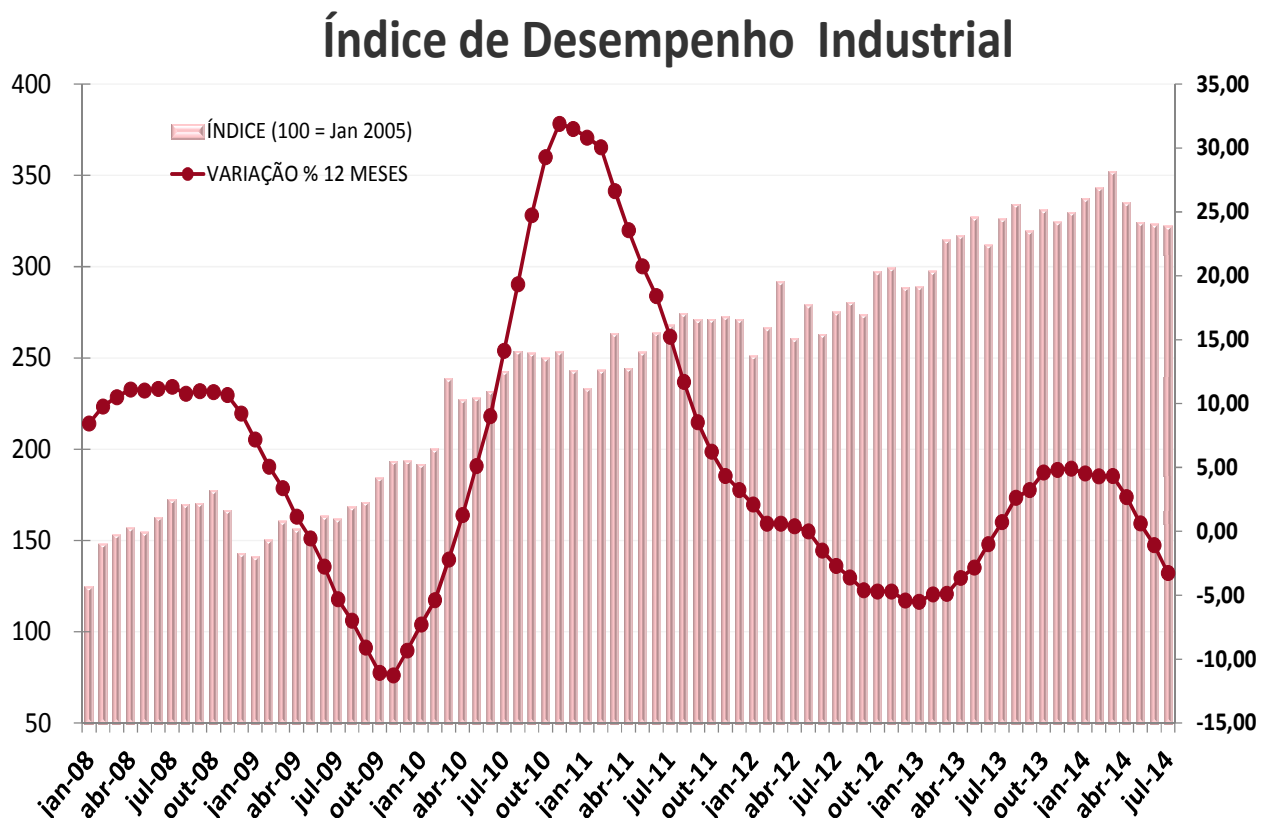
2.2) Desempenho no Mês e Evolução Mensal:

O desempenho mensal do IDI/Caxias está apresentado no quadro a seguir, que nos mostra a evolução histórica 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.

Índice de Desempenho Industrial (%)				
Mês	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
ago/13	2,5	11,4	5,6	2,6
set/13	-4,4	5,4	5,4	3,2
out/13	3,7	4,9	4,9	4,6
nov/13	-2,0	1,7	4,2	4,8
dez/13	1,6	0,7	4,9	4,9
jan/14	2,3	-2,9	-2,9	4,5
fev/14	1,8	1,1	-0,8	4,3
mar/14	2,6	-2,7	-1,6	4,3
abr/14	-4,8	-7,7	-3,3	2,7
mai/14	-3,3	-13,7	-5,7	0,6
jun/14	-0,3	-9,5	-6,5	-1,1
jul/14	-0,4	-12,9	-7,8	-3,3

2.3) Gráfico do Índice de Desempenho Industrial:

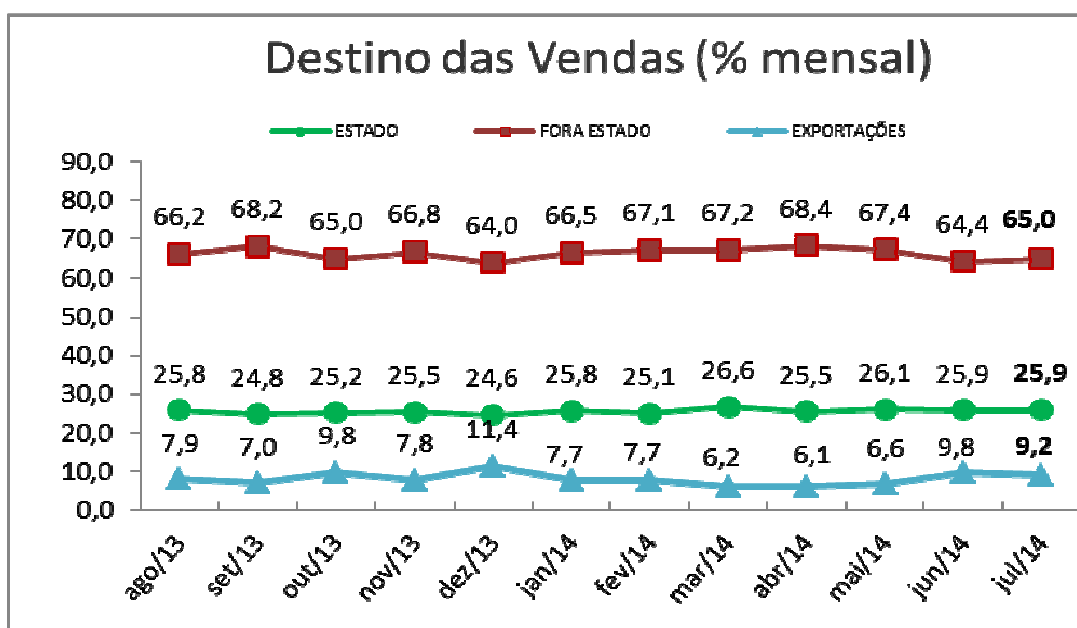
O gráfico a seguir permite visualizar o ciclo econômico da **Indústria** nos últimos anos, mostrando o desempenho mensal com base no número-índice de jan/2005 (base igual a 100 e a partir daí foi aplicada a variação percentual) e o indicador “acumulado 12 meses”, que visualizamos no quadro anterior.



Esse gráfico traz informações referentes ao desempenho industrial medido através de pesquisa amostral desde janeiro de 2008 até julho de 2014. Vemos aí uma economia cíclica com amplitudes maiores ocorridas durante a crise financeira de 2008-2009, quando atingiu -11,26%, e pós crise, com um crescimento esplêndido, atingindo um pico superior a 30%. Essa amplitude de aceleração e desaceleração diminuiu bastante de 2012 a 2014. Após uma estabilidade de aproximadamente quatro meses no primeiro quadrimestre de 2012, mostrou leve recuo até o início de 2013 e após isso uma nova onda de ascensão que se manteve até outubro de 2013. Voltou à estabilidade por mais seis meses, e então a partir daí o desaquecimento se consolidou. A tendência se acentuou e em julho avança negativamente e atinge -3,3%.

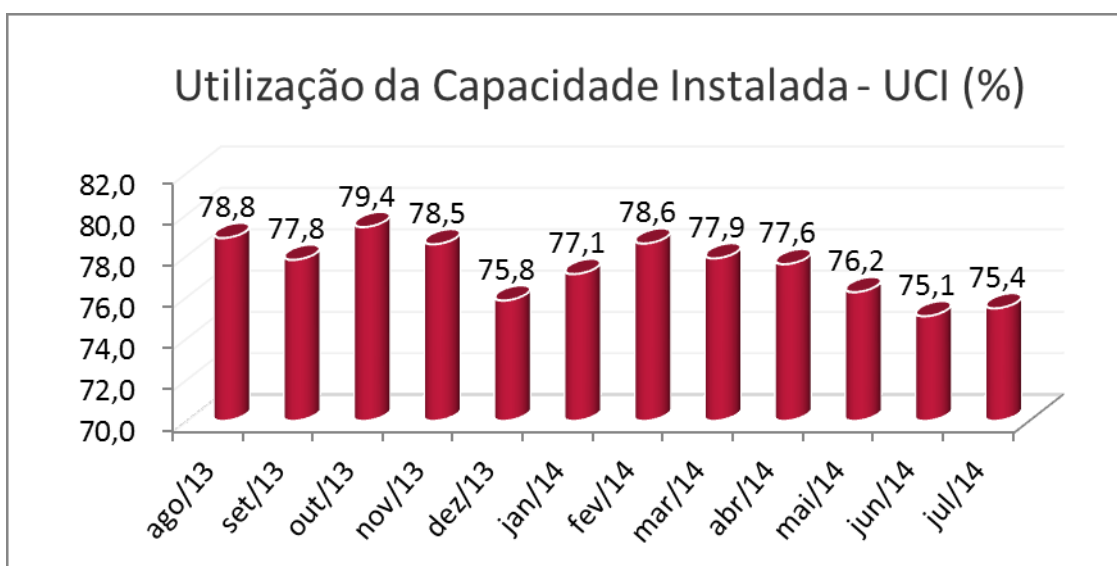
2.4) Gráfico Destino das Vendas:

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 de 75,4%.



3. Serviços (ISSQN)

O segmento **Serviços**, em julho apresentou evolução de 4,5% em relação ao mês anterior. O indicador “acumulado 12 meses” ainda mostra recuo de 1,6% e no ano de 2014 de 3,3%.

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/13	0,9	4,0	0,2	-1,2
set/13	3,8	4,6	0,7	-0,2
out/13	-4,1	-4,0	0,2	-0,4
nov/13	3,2	0,8	0,3	-0,2
dez/13	2,3	-1,0	0,1	0,1
jan/14	-4,8	0,2	0,2	0,6
fev/14	-10,1	-1,3	-0,5	-0,3
mar/14	7,8	-4,3	-1,8	0,5
abr/14	-2,8	-5,0	-2,6	0,0
mai/14	0,3	-7,4	-3,6	-0,9
jun/14	2,5	-6,7	-4,2	-1,6
jul/14	4,5	2,1	-3,3	-1,6

4. Comércio

O **Comércio** apresentou em julho elevação de 19,4% na comparação com junho. Em relação ao mesmo mês do ano anterior, a redução foi de 3,3%. O indicador “acumulado 12 meses” apresenta indicador de -8,2%, maior do que no mês de junho e próximo aos índices verificados em abril e maio .

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/13	6,3	-18,5	-9,9	-9,5
set/13	3,9	9,7	-7,8	-7,6
out/13	1,0	-7,2	-7,8	-7,9
nov/13	29,7	34,0	-4,0	-3,7
dez/13	-16,2	-17,7	-5,5	-5,5
jan/14	-23,1	-6,1	-6,1	-8,6
fev/14	-2,0	-1,2	-8,6	-7,2
mar/14	-5,5	-12,2	-8,9	-6,7
abr/14	-4,8	-17,8	-9,4	-8,1
mai/14	9,4	-8,7	-9,4	-8,0
jun/14	-9,9	-20,9	-10,0	-9,2
jul/14	19,4	-3,3	-9,7	-8,2

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	-0,94	-0,44	-3,95
COMÉRCIO	-0,39	1,13	3,40
SERVIÇOS/AGROP.	-0,60	2,39	2,70
TOTAL	-0,74	0,77	-0,61

O mercado de trabalho de Caxias do Sul apresentou retração pelo terceiro mês consecutivo. Em julho foram cortadas 1.370 vagas. Novamente todos os setores da economia reduziram o número de empregos. A maior redução foi verificada na **Indústria em geral**, com o corte de 669 vagas, o que representou uma redução de 0,94% do total de vínculos do setor. O setor de **Serviços** foi o segundo setor da economia que mais dispensou; com 373 vagas eliminadas, seguidos pelo **Comércio** (-203), **Construção Civil** (-113) e por último a **Agropecuária** (-12). Assim, o mercado de trabalho enxugou 0,74% em julho.

Se olharmos o ano de 2014 como um todo, ainda verificamos dados positivos, pois houve um incremento de 1.409 empregos, porém se olharmos somente para a **Indústria**, que é o setor que apresenta maior geração de riqueza, notamos que ele vem perdendo espaço e já reduziu 0,44% dos empregos, cortando mais de 400 vagas.

Nos últimos 12 meses, o saldo é de -0,61%, o que contabiliza o corte de 1.125 empregos.

<i>Mês</i>	<i>Indústria/ Construção Civil</i>		<i>Comércio</i>		<i>Serviços / Agropecuária</i>		<i>Total</i>	
	Total Mensal	Varição Mensal	Total Mensal	Varição Mensal	Total Mensal	Varição Mensal	Total Mensal	Saldo Mensal
<i>ago/13</i>	95.290	34	28.390	204	62.630	365	186.310	603
<i>set/13</i>	95.363	73	28.588	198	62.925	295	186.876	566
<i>out/13</i>	94.865	-498	28.773	185	63.145	220	186.783	-93
<i>nov/13</i>	94.048	-817	29.048	275	63.467	322	186.563	-220
<i>dez/13</i>	91.832	-2.216	28.757	-291	62.191	-1.276	182.780	-3.783
<i>Ajuste/2013</i>	91.898	66	28.818	61	62.457	266	183.173	393
<i>jan/14</i>	92.281	383	28.709	-109	63.200	743	184.190	1.017
<i>fev/14</i>	93.741	1.460	29.222	513	64.635	1.435	187.598	3.408
<i>mar/14</i>	93.936	195	29.282	60	64.434	-201	187.652	54
<i>abr/14</i>	94.183	247	29.357	75	64.488	54	188.028	376
<i>mai/14</i>	93.311	-872	29.409	52	64.493	5	187.213	-815
<i>jun/14</i>	92.363	-948	29.257	-152	64.332	-82	185.952	-1.261
<i>jul/14</i>	91.491	-872	29.144	-113	63.947	-385	184.582	-1.370
<i>Acum. Ano</i>		-407		326		1.569		1.409
<i>Acum. 12 meses</i>		-3.765		958		1.761		-1.125

Fonte: FAT - CAGED / RAIS – MTE

***OBS:** o **Ajuste anual** dos vínculos empregatícios é feito em dezembro com base nas declarações fora do prazo enviadas durante todo o ano ao Ministério do Trabalho e Emprego e incluídas no CAGED (Cadastro Geral de Empregados e Desempregados) e, portanto, não computados no mês de referência.

5.1.2) Evolução Histórica:

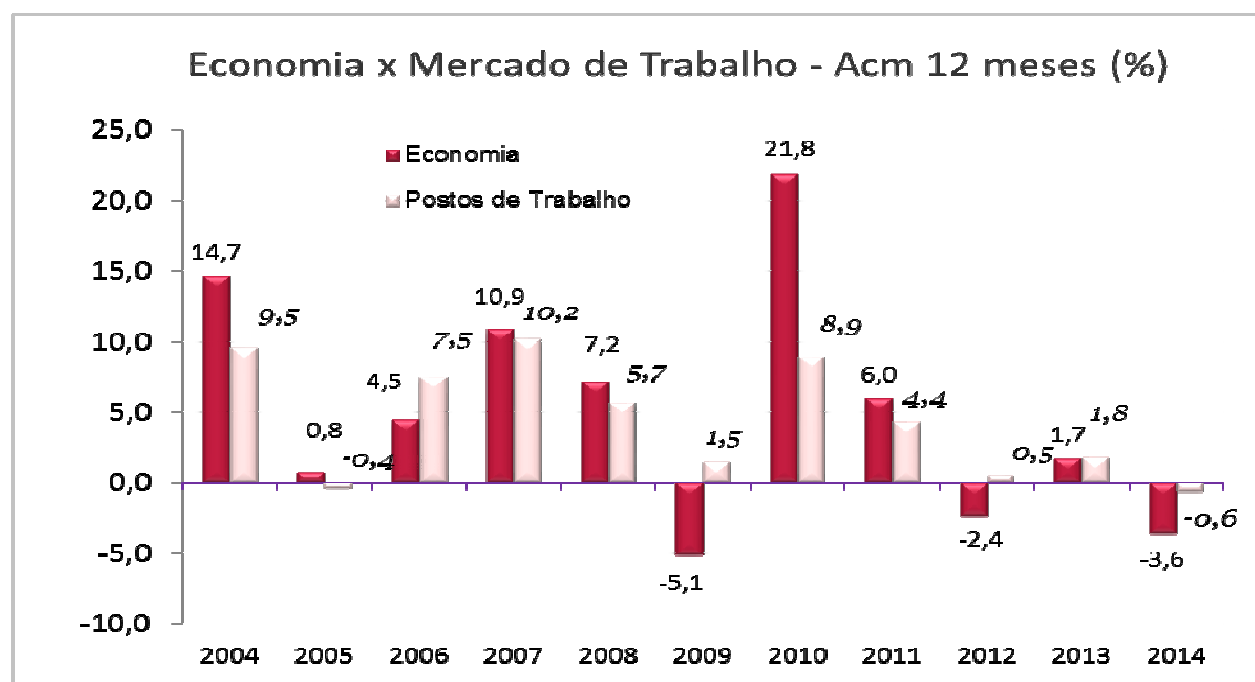
Neste quadro temos a evolução histórica do emprego formal na cidade de Caxias do Sul.

Mercado de Trabalho - Estoque						
	Indústria/ Constr. Civil	Comércio	Serviços/ Agricultura	Total	Var.Abs.	Var.Rel.
2000	52.292	14.116	34.419	100.827		
2001	50.891	15.133	34.936	100.960	133	0,1%
2002	55.489	16.178	37.859	109.526	8.566	7,8%
2003	57.091	16.458	38.406	111.955	2.429	2,2%
2004	66.317	17.586	40.423	124.326	12.371	10,0%
2005	65.697	18.919	42.566	127.182	2.856	2,2%
2006	70.703	19.447	44.844	134.994	7.812	5,8%
2007	78.842	21.230	47.084	147.156	12.162	8,3%
2008	83.387	22.346	51.250	156.983	9.827	6,3%
2009	80.044	23.273	53.994	157.311	328	0,2%
2010	90.944	25.781	54.747	171.472	14.161	8,3%
2011	94.070	26.961	57.923	178.954	7.482	4,2%
2012	91.680	27.871	60.382	179.933	979	0,5%
2013	91.898	28.818	62.457	183.173	3.240	1,8%
2014	91.491	29.144	63.947	184.582	1.409	0,8%

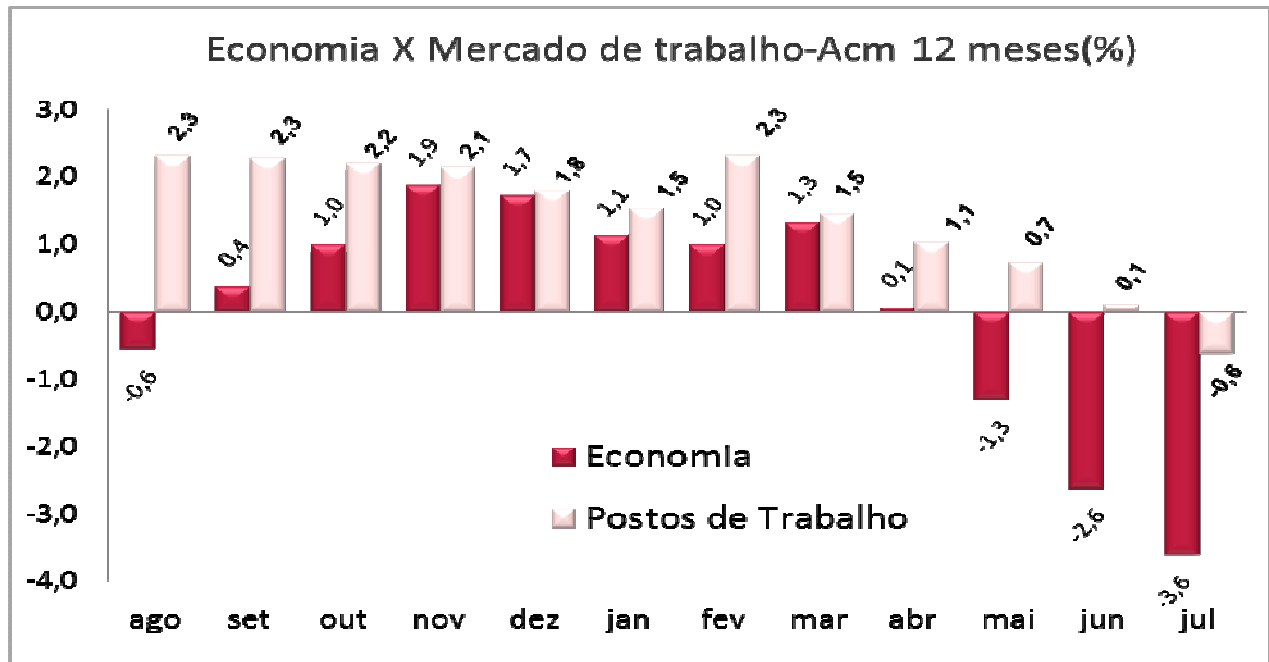
Fonte: RAIS/CAGED - Ministério do Trabalho, Emprego e Renda

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 2014, 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 12 meses”.



5.3) Mercado Externo:

5.3.1) Apresentação:

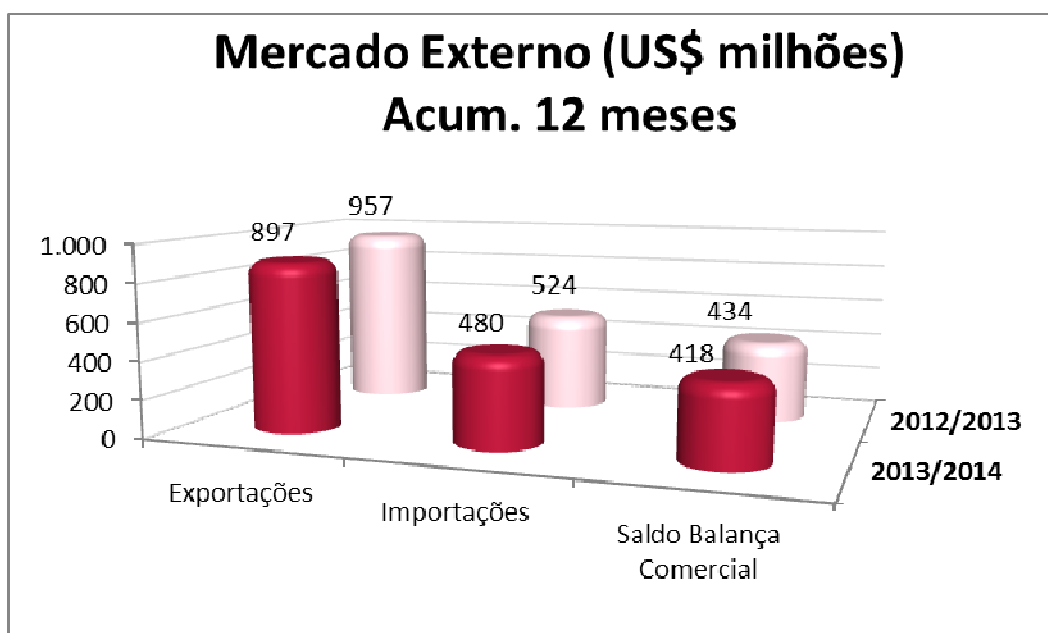
O comportamento das atividades ligadas ao comércio internacional na economia de Caxias do Sul está apresentado, resumidamente, nos quadros e gráficos abaixo. Os dados foram extraídos do site do Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior.

Valores Mensais Balança Comercial (US\$ FOB Milhões)						
Mês	Exportação		Importação		Saldo	
	2012/2013	2013/2014	2012/2013	2013/2014	2012/2013	2013/2014
Agosto	111	84	39	48	72	37
Setembro	76	78	41	44	35	34
Outubro	102	90	42	47	60	43
Novembro	83	84	43	38	40	46
Dezembro	90	94	30	35	60	59
Janeiro	51	56	46	46	5	10
Fevereiro	56	66	40	34	16	32
Março	72	69	43	36	28	33
Abril	83	66	52	38	31	29
Mai	76	64	51	38	25	25
Junho	72	62	47	39	25	23
Julho	85	85	50	38	36	47

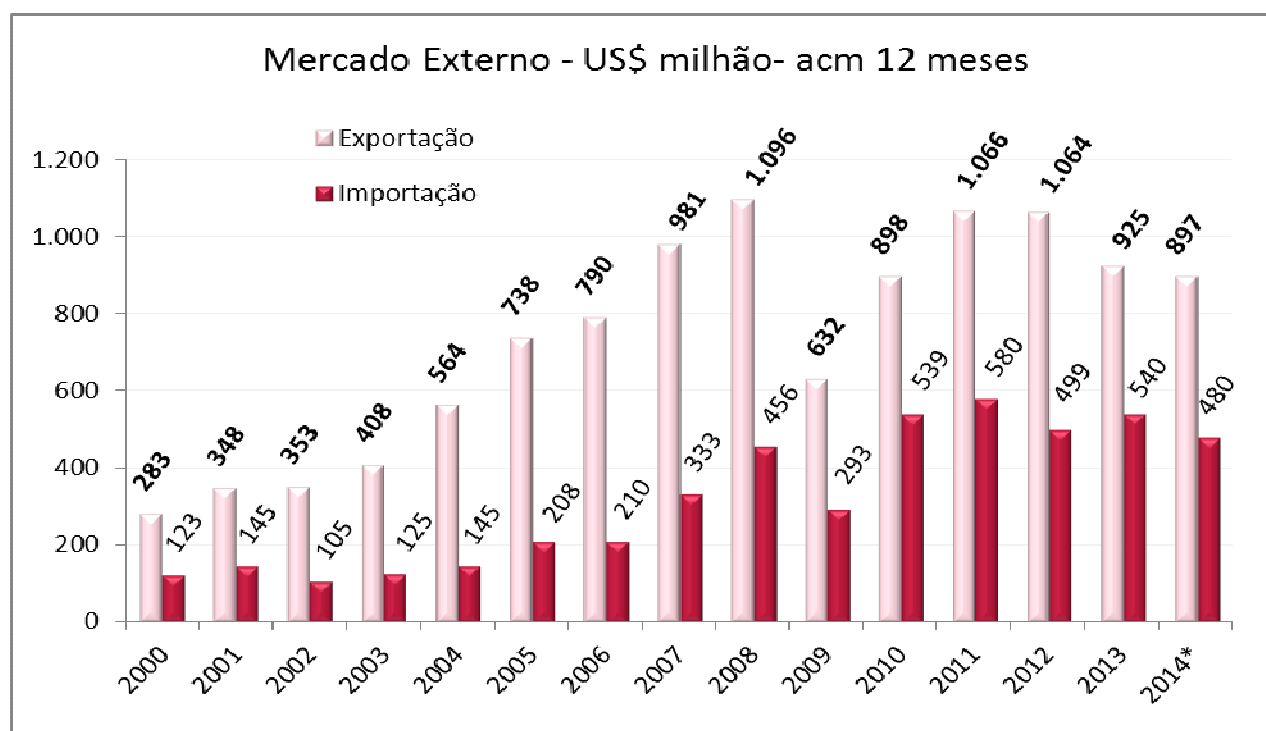
Valores Acumulados Balança Comercial (US\$ FOB Milhões)						
Acum no Ano	495	467	328	268	167	198
Acm 12 meses	957	897	524	480	434	418

Fonte: MDIC – Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio

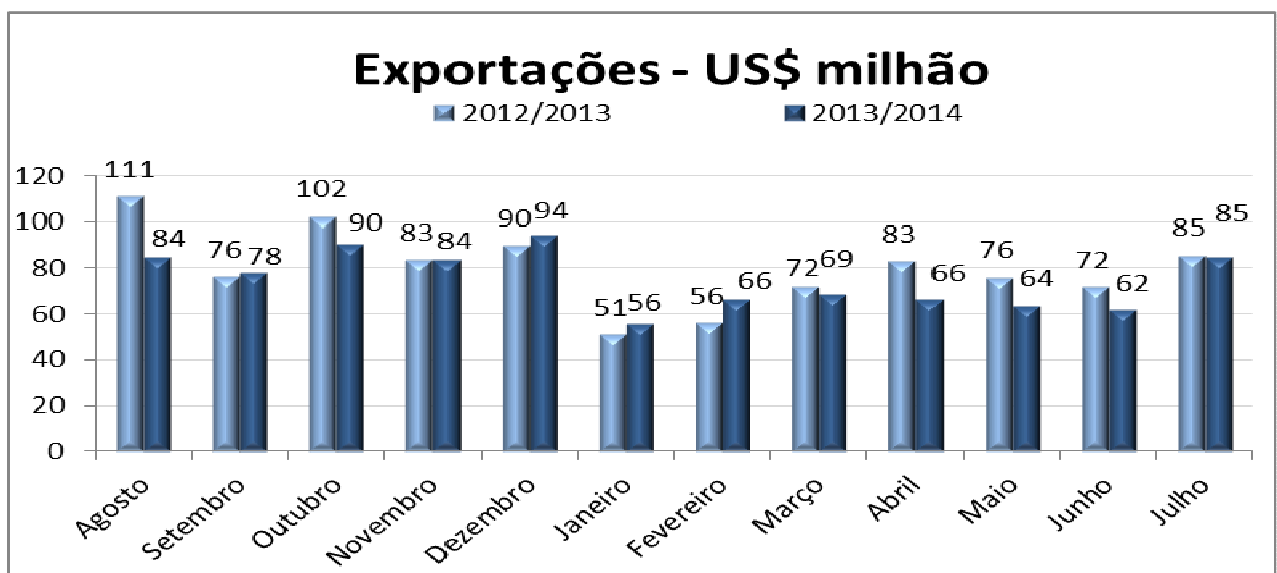
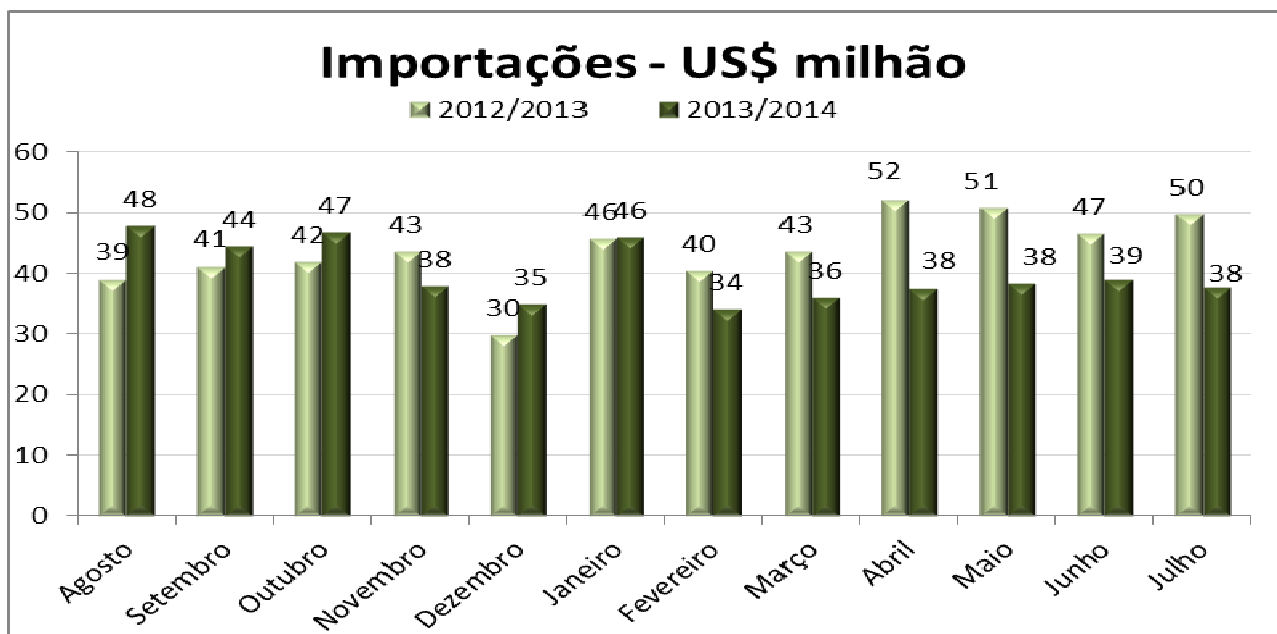
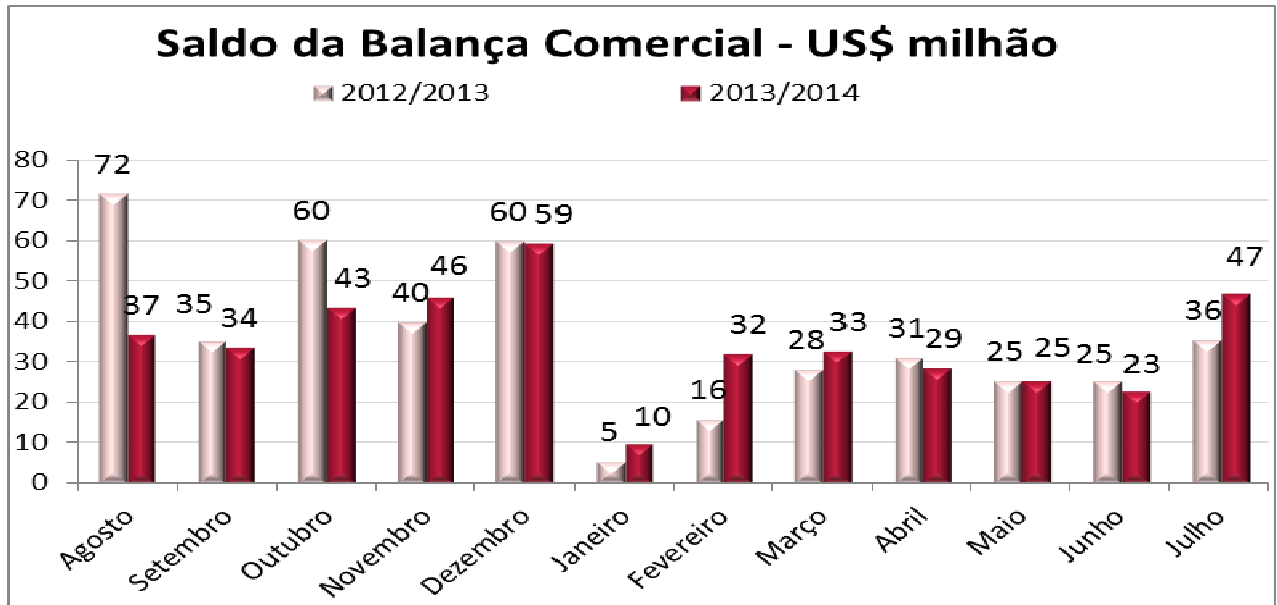
Neste gráfico verificamos o *volume* (em US\$ milhões) registrado pelo comércio internacional, através da comparação das Exportações, Importações e o Saldo da Balança Comercial dos períodos **ago/2012 a jul/2013** com **ago/2013 a jul/2014**.



A seguir, verificamos a evolução anual deste mesmo indicador desde 2000 até os dias de hoje. Observe que no ano de 2014 são considerados os últimos 12 meses (acumulando valores também de 2013).



Dando prosseguimento às análises do Comércio Internacional, vamos acompanhar as variações dos últimos 24 meses, comparando mês a mês, através de gráficos individuais:



5.3.2) Desempenho:

O comércio internacional no mês apresentou o seguinte desempenho:

Comércio Internacional (%) - Julho				
	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
EXPORTAÇÃO	36,9	-0,9	-5,7	-6,3
IMPORTAÇÃO	-3,2	-24,3	-18,2	-8,4
SALDO	105,4	31,6	14,3	-3,7

5.3.3) Balança Comercial:

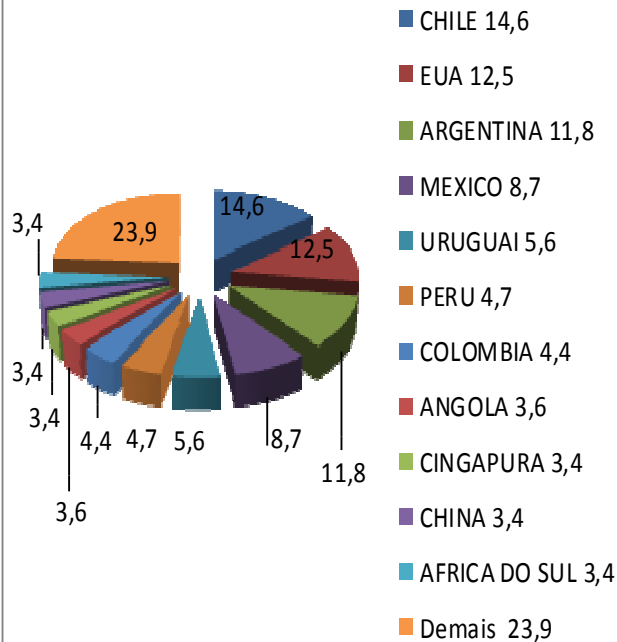
Acompanhe a evolução do Comércio Internacional através do indicador “acumulado 12 meses” em percentual (quadro abaixo):

Evolução Balança Comercial (%) acum. 12 meses			
Mês	Exportação	Importação	Saldo
ago/13	-16,2	0,8	-31,5
set/13	-15,1	3,1	-31,3
out/13	-17,1	5,6	-36,6
nov/13	-16,1	5,5	-34,6
dez/13	-13,0	8,2	-31,8
jan/14	-10,2	8,7	-27,6
fev/14	-8,2	8,2	-23,5
mar/14	-7,8	7,9	-22,3
abr/14	-9,3	3,0	-21,1
mai/14	-9,1	0,1	-18,4
jun/14	-8,8	-3,2	-14,7
jul/14	-6,3	-8,4	-3,7

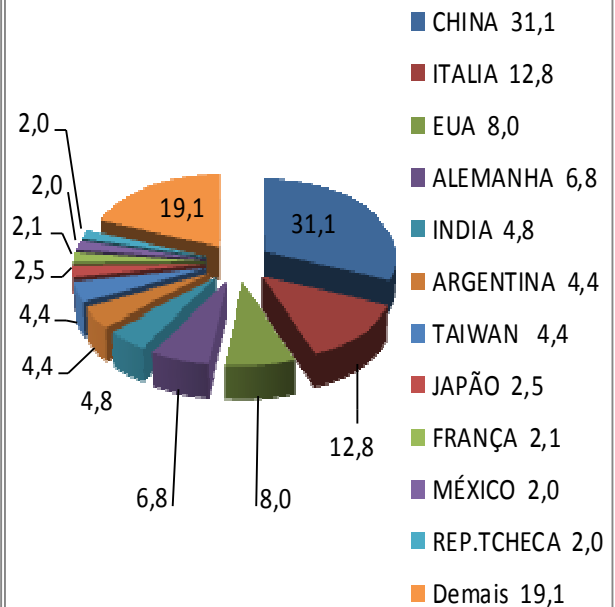
5.3.3) Composição e Destinação do Mercado Externo:

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

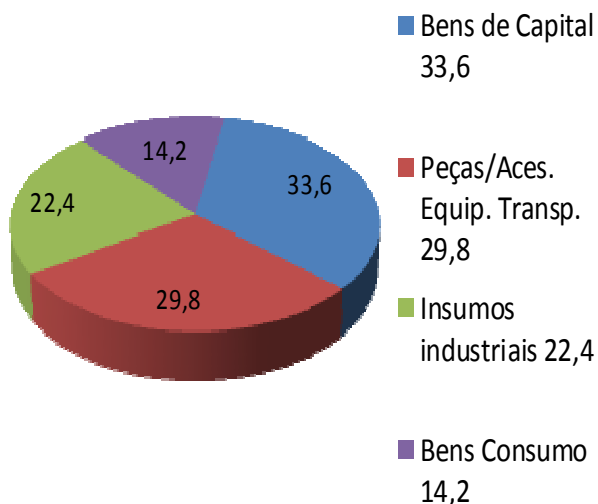
Destino das Exportações jan-jul/2014 (%)



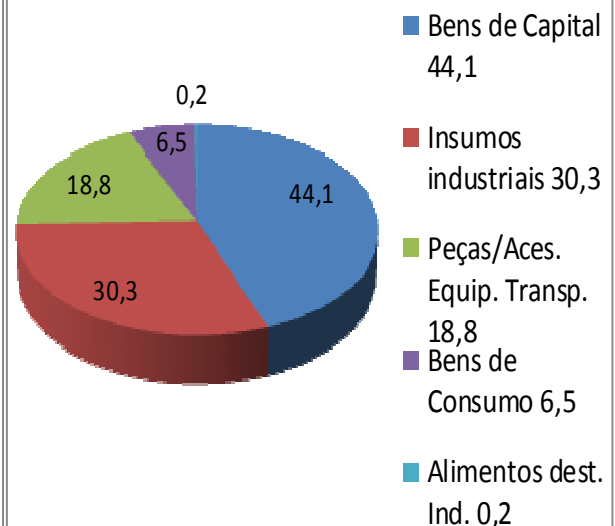
Origem das Importações jan-jul/2014 (%)



Composição das Exportações jan-jul/2014 (%)



Composição das Importações jan-jul/2014 (%)



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.