



# DESEMPENHO da ECONOMIA de CAXIAS DO SUL

## Setembro/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 setembro de 2013 mostrou leve inibição de 0,3% se comparada a agosto. Desta vez foi a **Indústria** que desestimulou a economia, apresentando uma queda de 3,9%, enquanto o **Comércio** cresceu 3,9%, e os Serviços, 3,8%.

Ao comparar com setembro de 2012 (mesmo mês do ano anterior), foi o **Comércio** que mostrou melhor desempenho, na ordem de 9,7%, seguido pela **Indústria**, com 5,4%, e por último os **Serviços**, com elevação de 4,6%.

Em relação ao indicador acumulado no ano de 2013, as informações continuam desencontradas. Enquanto a **Indústria** apresenta crescimento (5,4%), o **Comércio** contração (-7,8%), e os **Serviços**, muito próximo à estabilidade (0,7%). Deste modo, o agregado ficou com o indicador em 1,7% de elevação no ano de 2013, alentador diante do cenário atual.

A economia caxiense finalmente ultrapassou a barreira da recessão e apresenta tênue aceleração. O acumulado de 12 meses agregado desponta com 0,4%, apesar de Comércio e Serviços apresentarem indicadores negativos.

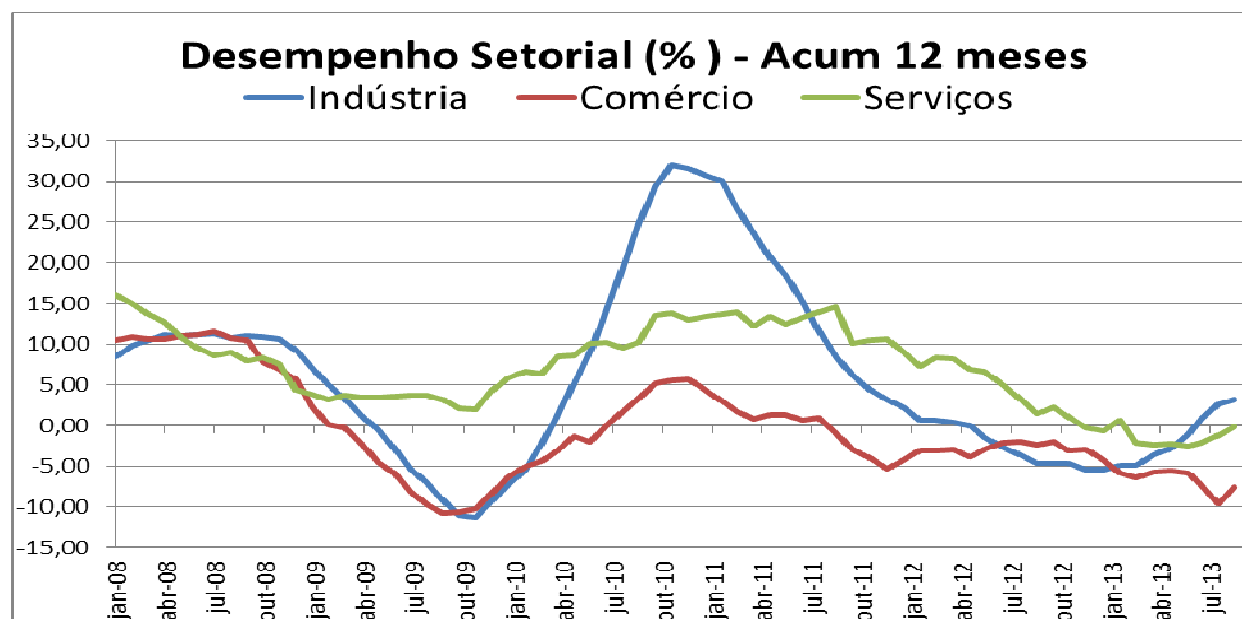
### 1.1) Desempenho do mês:

O desempenho da economia de Caxias do Sul no mês de setembro 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	-3,9	5,4	5,4	3,2
Comércio	3,9	9,7	-7,8	-7,6
Serviços	3,8	4,6	0,7	-0,2
<b>SETEMBRO</b>	<b>-0,3</b>	<b>5,9</b>	<b>1,7</b>	<b>0,4</b>

### 1.2) Evolução Setorial:

O gráfico abaixo mostra o desempenho setorial do indicador acumulado 12 meses desde 2008.

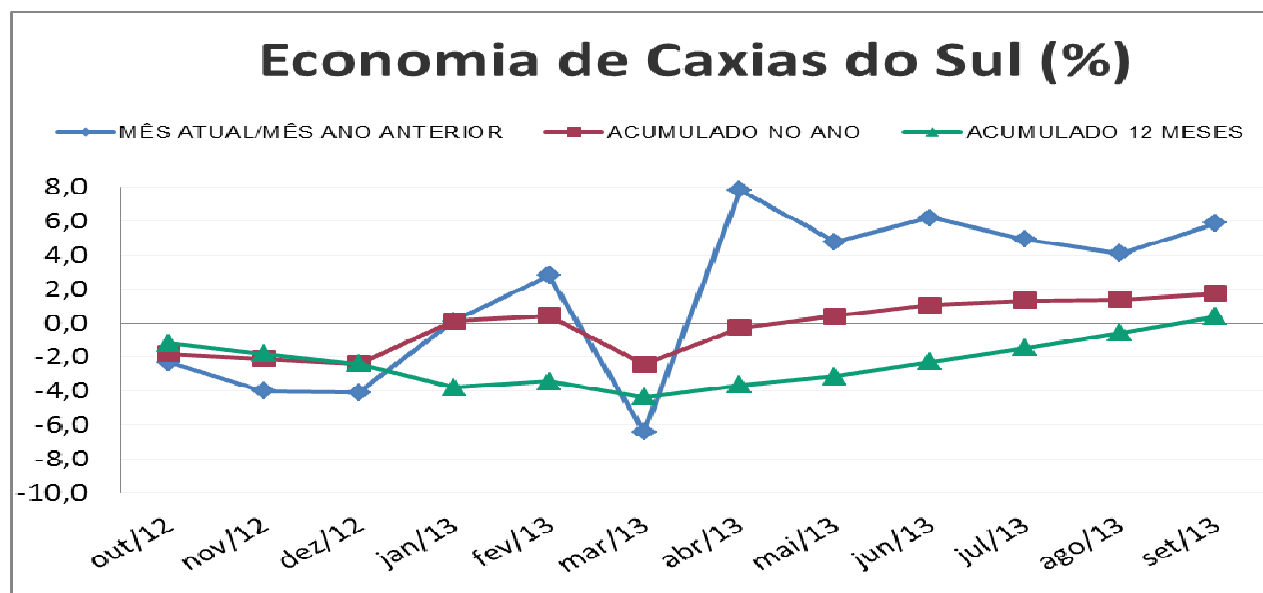


### 1.3) Evolução da Economia:

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
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
ago/13	2,6	4,1	1,4	-0,6
<b>set/13</b>	<b>-0,3</b>	<b>5,9</b>	<b>1,7</b>	<b>0,4</b>

Neste quadro podemos verificar que a economia de Caxias do Sul mostra um indicador acumulado de 12 meses que vem traçando 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 setembro, queda de 3,9% se comparado ao mês anterior. Historicamente, esse indicador é negativo. Nos demais prevaleceu ascensão: 5,4% se comparado ao mês anterior, 5,4% no acumulado de 2013, e de 3,2% no acumulado 12 meses.

## 2.1) Desempenho por componente:

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

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

O mês de setembro apresentou queda no nível de atividade da Indústria em 3,9% ante agosto. Todos os componentes apresentaram índices negativos e o componente que apresentou menor valor foi o de “Compras Industriais” (-9,4%), justamente o indicador que sinaliza a diminuição da produção futura. Quando os pedidos estão em desaceleração há necessidade de baixar os estoques operacionais. Também a Utilização da Capacidade Instalada mostra uma redução significativa, ficando em 77,8% em setembro.

No entanto, ao comparar com setembro de 2012, as notícias são mais animadoras, e o agregado mostra um crescimento de 5,4%. Tendo como destaque o indicador “Vendas Industriais”, com expansão de 13,1%, seguido de horas trabalhadas, com 9,2% de crescimento.

Tanto no **acumulado do ano** de 2013, quanto no **acumulado de 12 meses**, os dados praticamente se repetem ao que foi verificado no mês de agosto, ou seja, elevação do nível de atividades (de **5,4%** e **3,2%**, respectivamente), indicadores mostrando resultados favoráveis principalmente relacionados às Compras e às Vendas Industriais e índice negativo para a “Massa Salarial”, ainda relacionado ao valor percebido da participação dos lucros e resultados.

Como houve praticamente uma repetição do ocorrido no mês anterior em relação a estes dois indicadores pouco temos a acrescentar.

## 2.2) Desempenho do mês e Evolução Mensal:

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

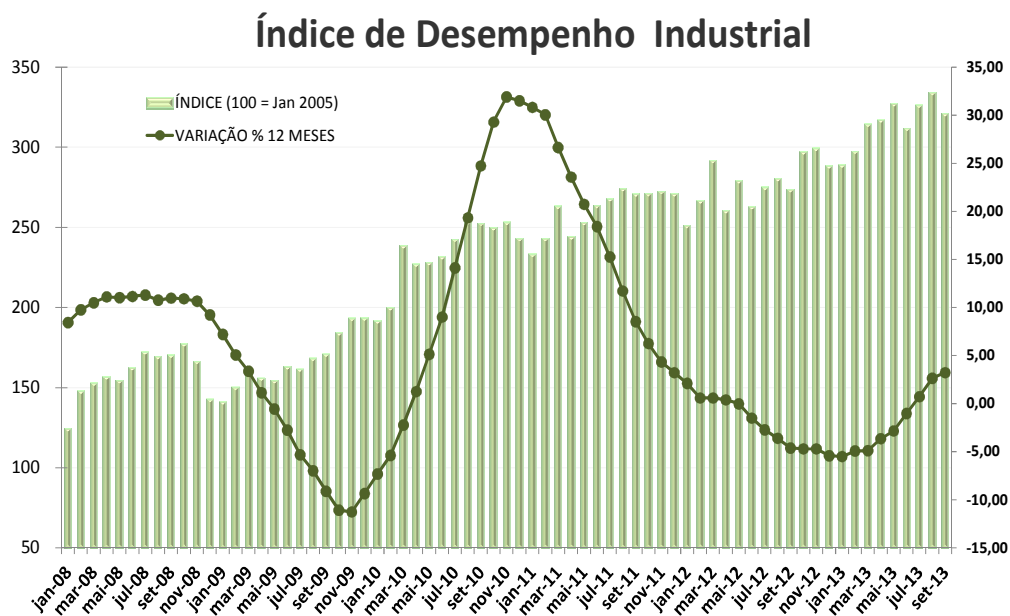
Índice de Desempenho Industrial (%)				
Mês	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
out/12	8,6	-2,1	-5,4	-4,7
nov/12	0,7	-2,6	-5,5	-4,7
dez/12	-3,6	-3,1	-5,4	-5,4
jan/13	0,2	6,4	6,4	-5,5
fev/13	2,9	3,2	3,5	-4,9
mar/13	5,7	-0,8	1,4	-4,9
abr/13	0,8	13,0	3,7	-3,6
mai/13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

Este quadro 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.

Assim, analisando o indicador acumulado de 12 meses, verificamos que ele descreveu uma trajetória descendente até o mês de janeiro de 2013, mostrou tênue elevação em fevereiro, ficou estável em março e após essa trajetória preocupante vêm demonstrando elevação, passando dos -4,9% de março para 3,2% em setembro, assinalando avanço no nível de atividade em 2013, principalmente se observado no gráfico apresentado a seguir.

### 2.3) Gráfico do Índice de Desempenho Industrial:

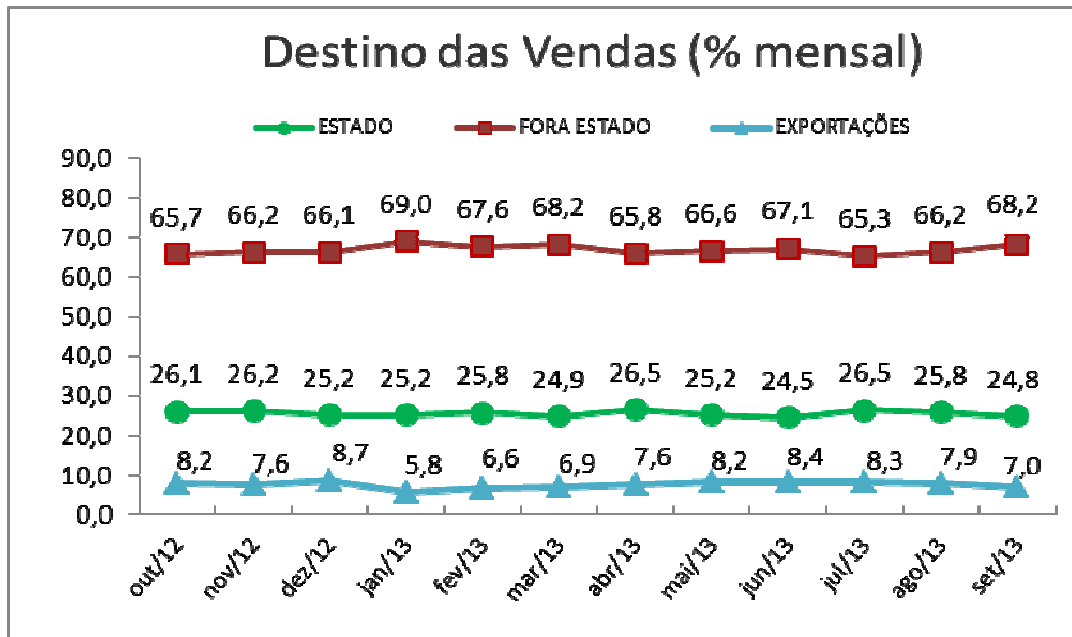
O gráfico a seguir permite visualizar o ciclo econômico da **Indústria** nos últimos cinco anos, mostrando o desempenho mensal com base no número-índice de jan/2005 e o indicador acumulado de 12 meses.



Ao analisarmos o gráfico do IDÍ 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, a Indústria caxiense conseguiu traçar a concavidade positiva do gráfico. No entanto, neste último mês, traçou um ponto em descompasso com a trajetória côncava. Resta-nos observar os próximos pontos para conseguir evidenciar a tendência.

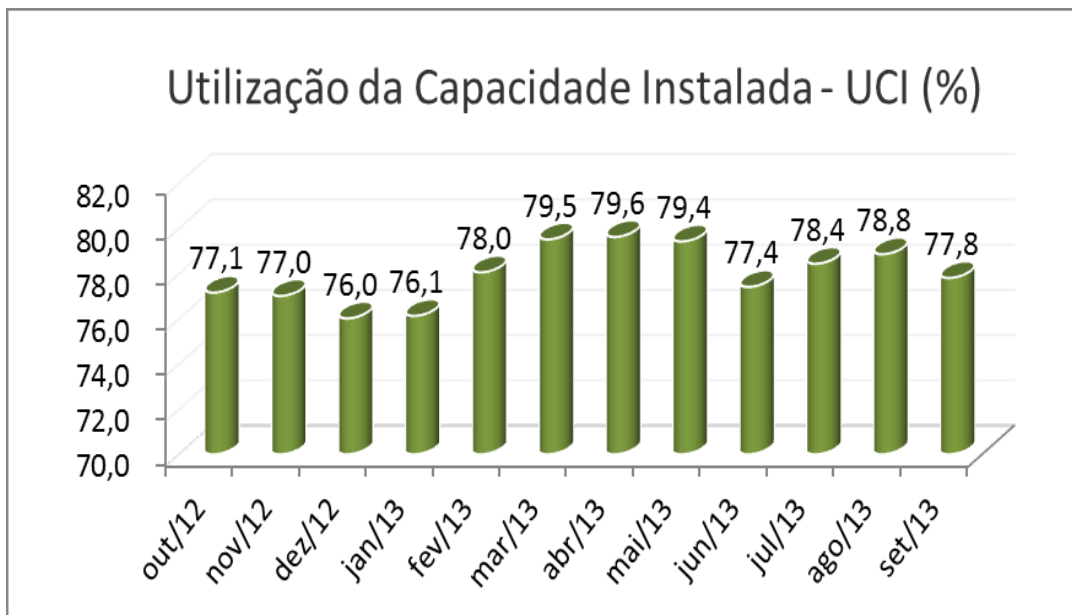
## 2.4) Gráfico Destino das Vendas:

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 agosto apresentou UCI na ordem de 77,8%.



## 3. Serviços (ISSQN)

O segmento de **Serviços** apresentou aceleração de 3,8% em relação a agosto. O indicador acumulado 12 meses apresenta valor negativo de 0,2%, indicando que está muito próximo de sair da recessão.

### 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
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
ago/13	0,9	4,0	0,2	-1,2
<b>set/13</b>	<b>3,8</b>	<b>4,6</b>	<b>0,7</b>	<b>-0,2</b>

#### 4. Comércio

O **Comércio** apresentou crescimento das vendas em setembro, tanto se comparado a agosto (3,9%) como se comparado a setembro de 2012 (9,7%). E este último temos que comemorar, pois este indicador estava demonstrando perdas significativas do segmento.

A desaceleração no ano de 2013 cedeu um pouco e agora atinge -7,8%, enquanto o indicador acumulado **12 meses** mostra -7,6%, pequena recuperação, porém não menos importante. Os indicadores acumulados permanecem negativos desde o início deste ano, porém neste mês conseguiu alterar a sua trajetória que era descendente (conforme mostrou o gráfico da página 2).

##### 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
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
ago/13	6,3	-18,5	-9,9	-9,5
<b>set/13</b>	<b>3,9</b>	<b>9,7</b>	<b>-7,8</b>	<b>-7,6</b>

## 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:

<b>Mercado de Trabalho (%) - Setembro</b>			
	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
INDÚSTRIA GERAL	0,08	4,02	0,75
COMÉRCIO	0,70	2,57	3,50
SERVIÇOS/AGROP.	0,47	4,21	4,12
<b>TOTAL</b>	<b>0,30</b>	<b>3,86</b>	<b>2,28</b>

No mês de setembro foram criados 706 postos de trabalho em Caxias do Sul. O comportamento deste mercado foi idêntico ao mês anterior. Foi o segmento **Serviços** quem mais contratou, criando 300 novas vagas. Atrás vem o **Comércio**, com 198 e por fim a **Indústria**, com 112. Na contramão vêm a **Construção Civil** e a **Agropecuária**, que cortaram 39 e 5 empregos, respectivamente.

No ano de 2013 foram criadas 6.943 vagas, uma expansão de 3,86%, superior ao acumulado de 12 meses que apresenta uma evolução de 2,28%.

<i>Mês</i>	<i>Indústria/ Construção Civil</i>		<i>Comércio</i>		<i>Serviços / Agropecuária</i>		<i>Total</i>	
	<b>Total Mensal</b>	<b>Variação Mensal</b>	<b>Total Mensal</b>	<b>Variação Mensal</b>	<b>Total Mensal</b>	<b>Variação Mensal</b>	<b>Total Mensal</b>	<b>Saldo Mensal</b>
<i>out/12</i>	94.337	-320	27.831	210	60.590	153	182.758	43
<i>nov/12</i>	93.721	-616	28.060	229	60.891	301	182.672	-86
<i>dez/12</i>	91.533	-2.188	27.798	-262	60.016	-875	179.347	-3.325
<i>Ajuste/2012</i>	91.680	147	27.871	73	60.382	366	179.933	586
<i>jan/13</i>	92.554	874	27.710	-161	61.164	782	181.428	1.495
<i>fev/13</i>	93.962	1.408	27.838	128	61.562	398	183.362	1.934
<i>mar/13</i>	94.703	741	28.126	288	62.132	570	184.961	1.599
<i>abr/13</i>	95.681	978	28.187	61	62.204	72	186.072	1.111
<i>mai/13</i>	95.419	-262	28.196	9	62.218	14	185.833	-239
<i>jun/13</i>	95.247	-172	28.263	67	62.229	11	185.739	-94
<i>jul/13</i>	95.256	9	28.186	-77	62.265	36	185.707	-32
<i>ago/13</i>	95.290	34	28.390	204	62.630	365	186.310	603
<i>set/13</i>	<b>95.363</b>	<b>73</b>	<b>28.588</b>	<b>198</b>	<b>62.925</b>	<b>295</b>	<b>186.876</b>	<b>566</b>
<i>Acum. Ano</i>		3.683		717		2.543		6.943
<i>Acum. 12 meses</i>		706		967		2.488		4.161

Fonte: FAT - CAGED / RAIS – MTE



### 5.1.2) Evolução Histórica:

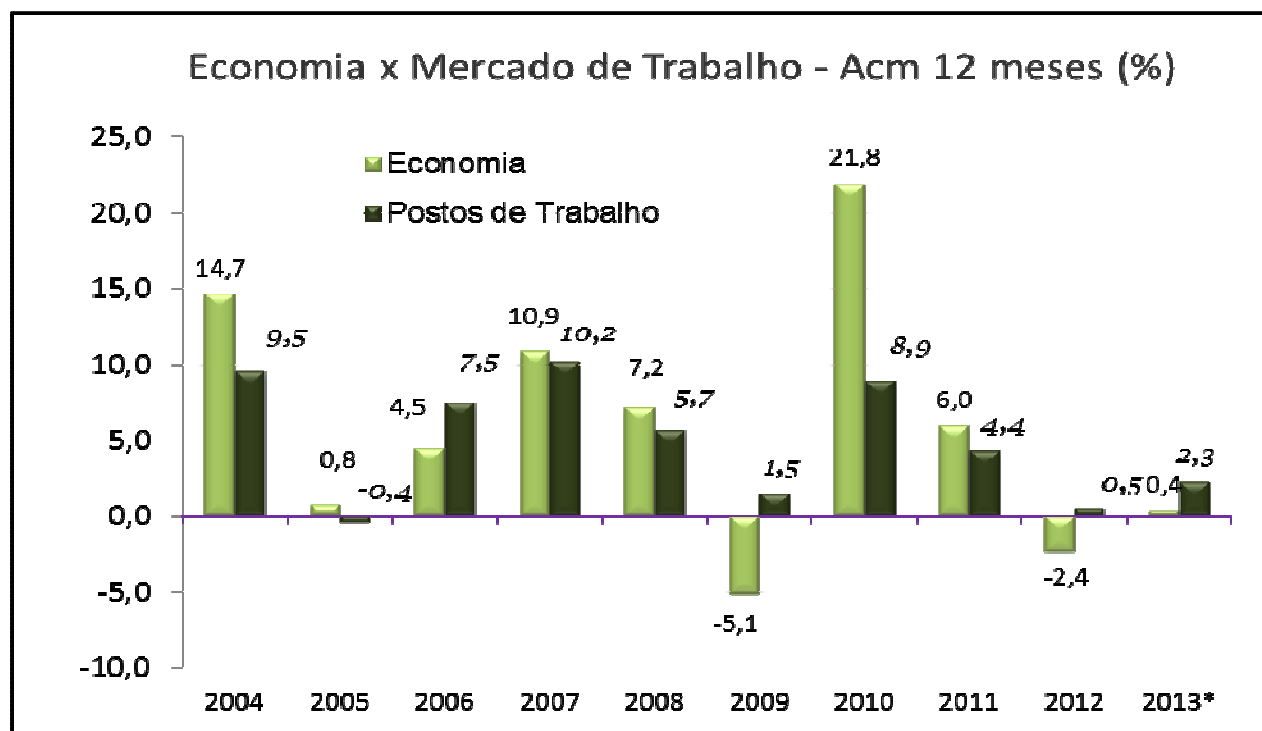
Neste quadro temos a evolução histórica do emprego formal na cidade de Caxias do Sul.

Mercado de Trabalho - Estoque				
	Indústria/ Constr. Civil	Comércio	Serviços/ Agricultura	Total
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
<b>2013</b>	<b>95.363</b>	<b>28.588</b>	<b>62.925</b>	<b>186.876</b>

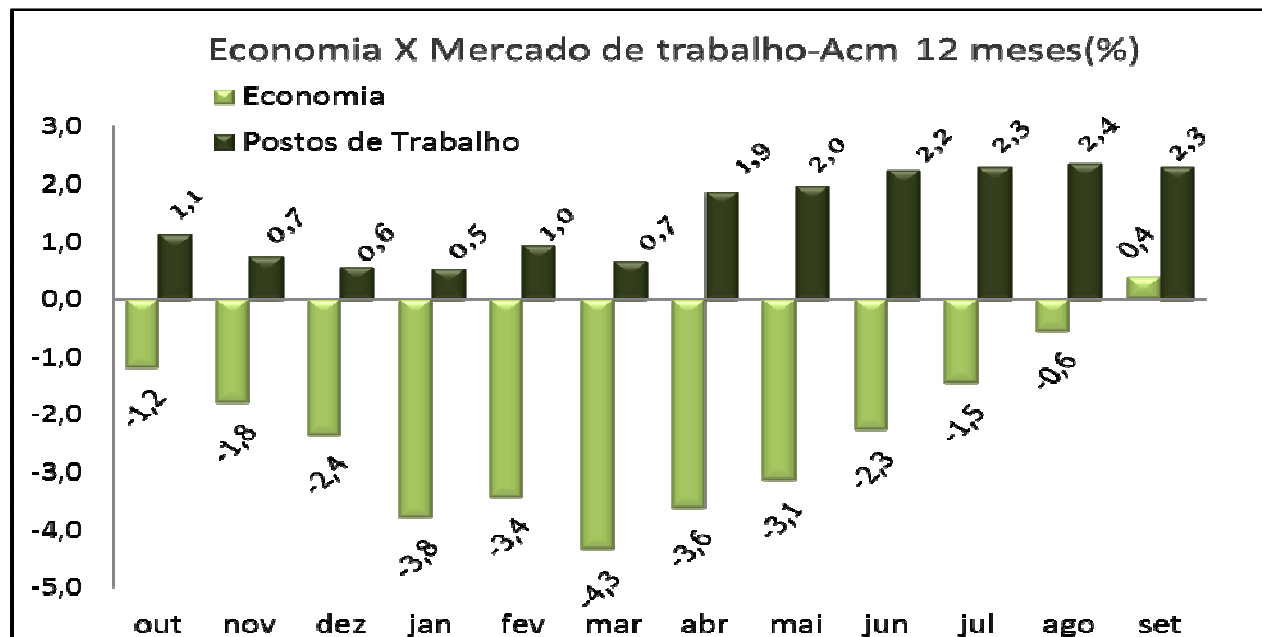
Fonte: RAIS/CAGED - Ministério do Trabalho, Emprego e Renda

### 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:

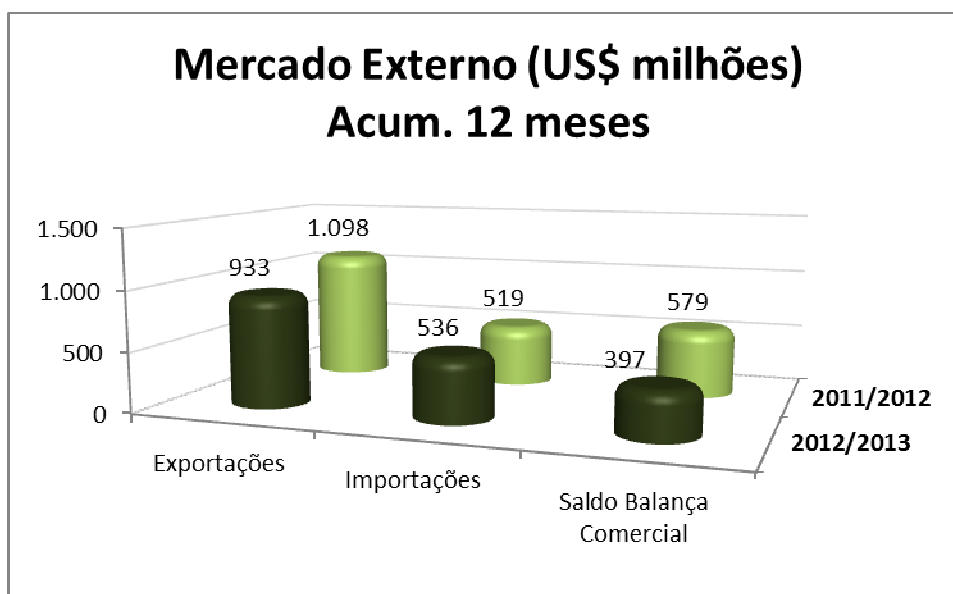
O comportamento das atividades ligadas ao comércio internacional na economia de Caxias do Sul está apresentado, resumidamente, nos quadros e gráficos abaixo. Os dados foram extraídos do site do Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior.

Valores Mensais Balança Comercial (US\$ FOB Milhões)						
Mês	Exportação		Importação		Saldo	
	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
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
Mai	91	76	48	51	42	25
Junho	87	72	37	47	50	25
Julho	113	85	34	50	78	36
Agosto	111	84	39	48	72	37
Setembro	76	78	41	44	35	34

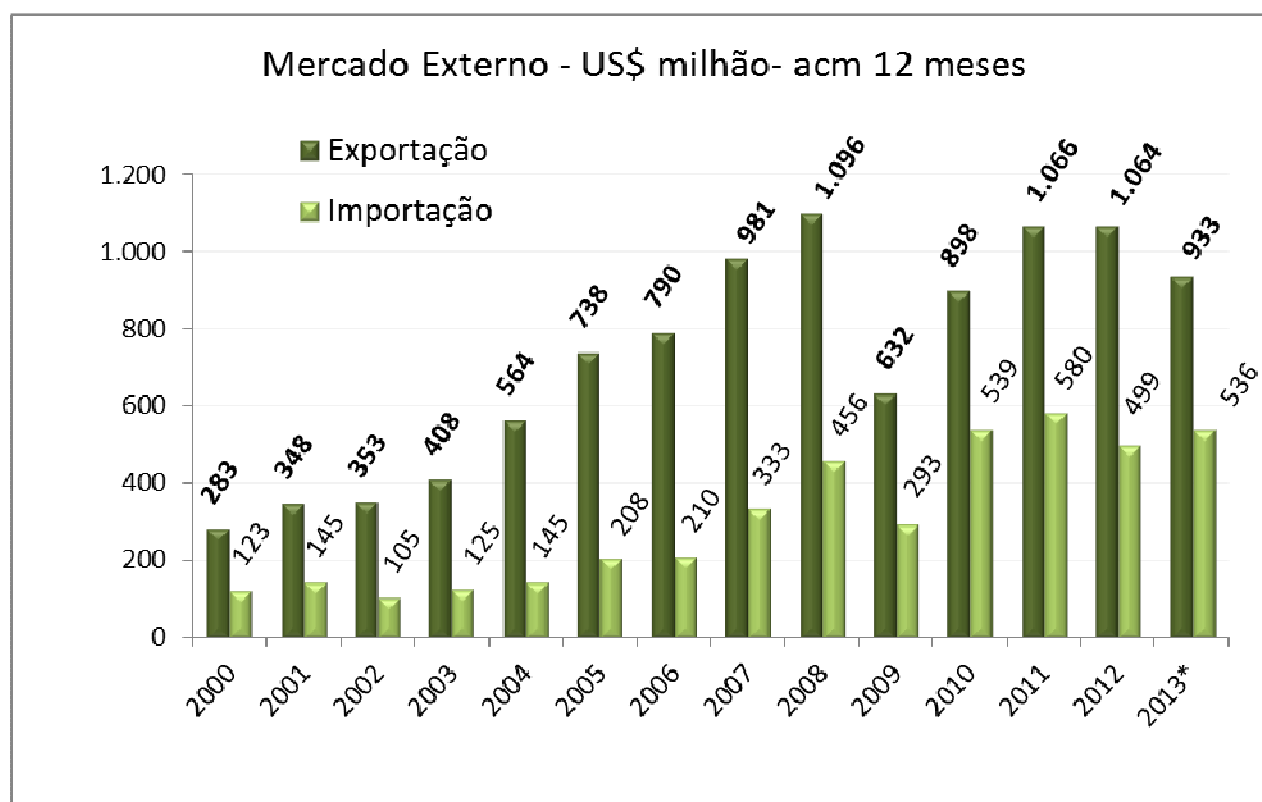
Valores Acumulados Balança Comercial (US\$ FOB Milhões)						
Acum. Jan/Set	788	657	383	420	405	237
<b>Acm 12 meses</b>	<b>1.098</b>	<b>933</b>	<b>519</b>	<b>536</b>	<b>579</b>	<b>397</b>

Fonte: MDIC – Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio

Neste gráfico verificamos o *volume* (em US\$ milhões) registrado pelo comércio internacional, através da comparação de 12 meses - **out/2011 a set/2012 com out/2012 a set/2013**, conforme descrito na tabela.

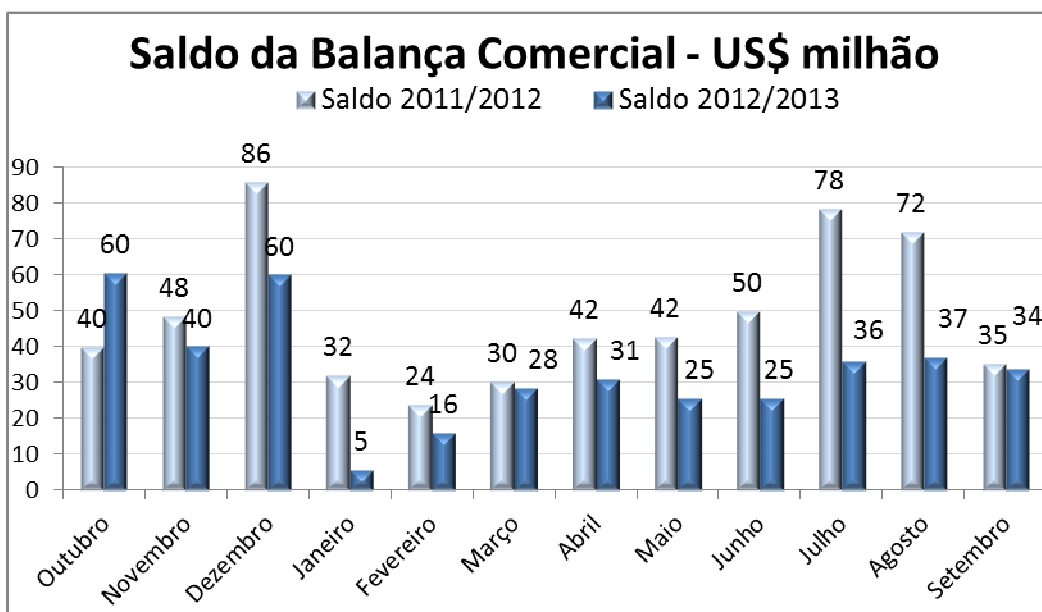
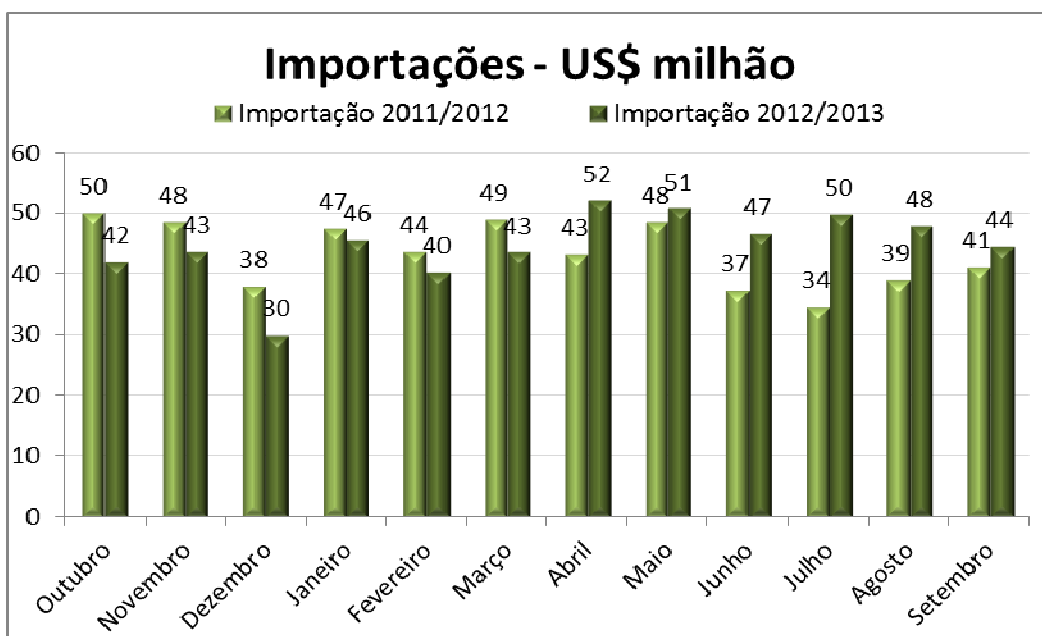
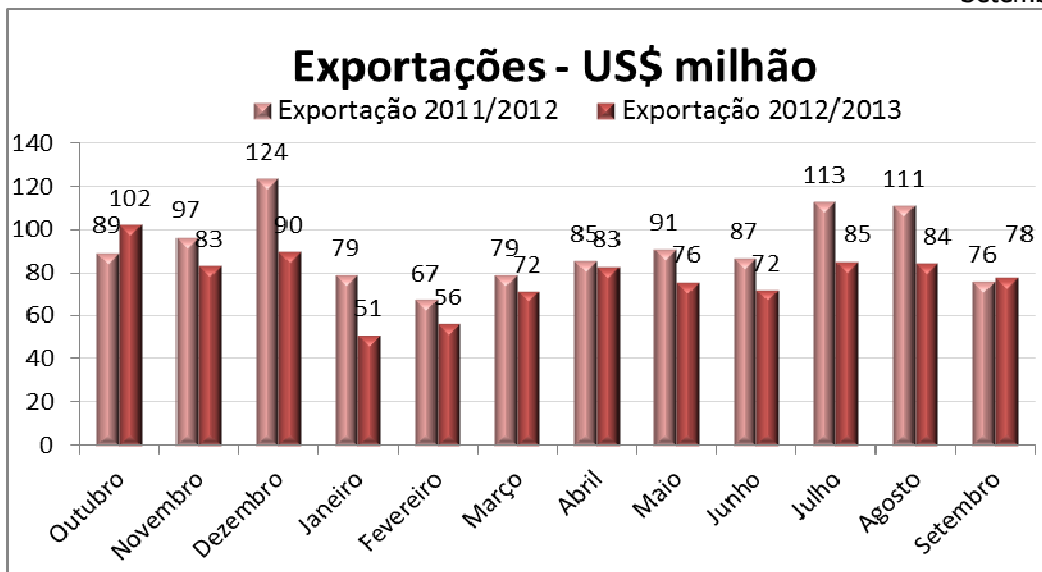


A seguir, verificamos a evolução anual, deste mesmo indicador desde 2000 até os dias de hoje, observe que no ano de 2013, são considerados os últimos doze meses (acumulando valores também de 2012).



\* set/2012 a agosto/2013

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



### 5.3.2) Desempenho:

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

Comércio Internacional (%) - Setembro				
	Mês Atual/ Mês Ant.	Mesmo Mês Ano Anterior	Acumulado no ANO	Acumulado 12 MESES
EXPORTAÇÃO	-7,5	2,5	-16,6	-15,1
IMPORTAÇÃO	-7,2	7,8	9,7	3,1
SALDO	-8,0	-3,8	-42,7	-31,3

### 5.3.3) Balança Comercial:

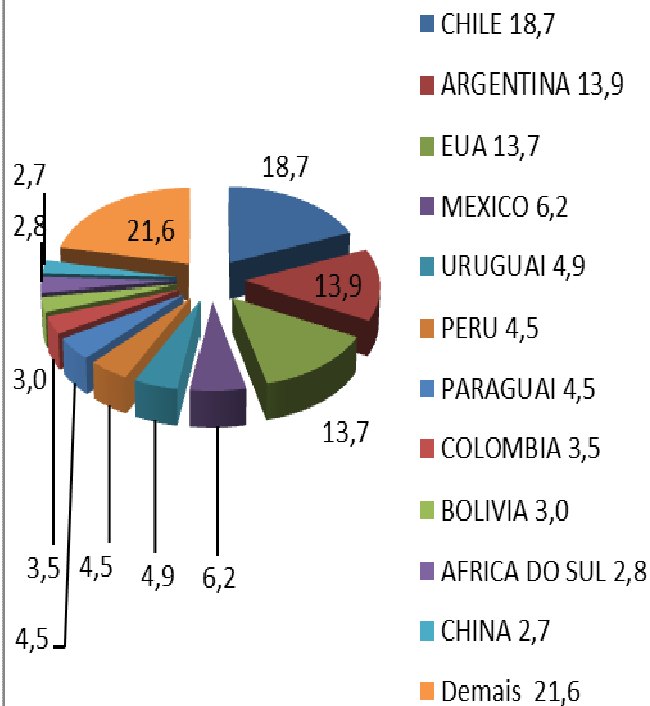
Acompanhe a evolução do Comércio Internacional através do *indicador acumulado de 12 meses em percentual (quadro abaixo)*:

Evolução Balança Comercial(%) acum. 12 meses			
Mês	Exp. (%)	Imp.(%)	Saldo (%)
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
ago/13	-16,2	0,8	-31,5
set/13	-15,1	3,1	-31,3

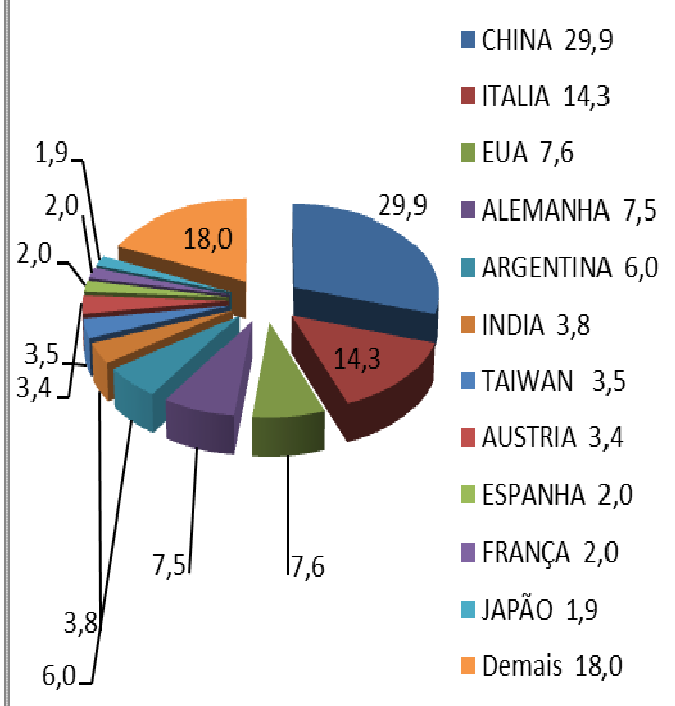
### 5.3.3) Composição e Destinação do Mercado Externo:

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

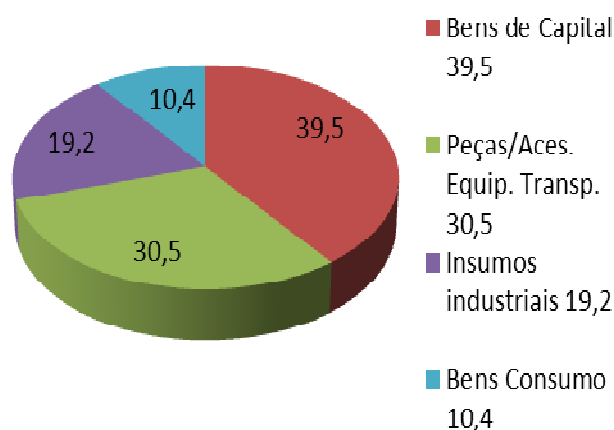
### Destino das Exportações jan/set 2013 (%)



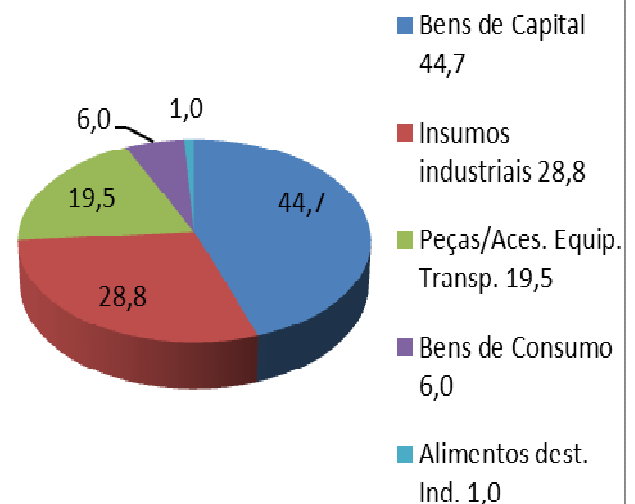
### Origem das Importações jan/set 2013 (%)



### Composição das Exportações jan/set 2013 (%)



### Composição das Importações jan/set 2013 (%)



## **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.