

Carta da Manufatura

Agosto, 2024

Rogério Dias de Araújo (UASG)

Pedro Acioly Teixeira (UCIC)

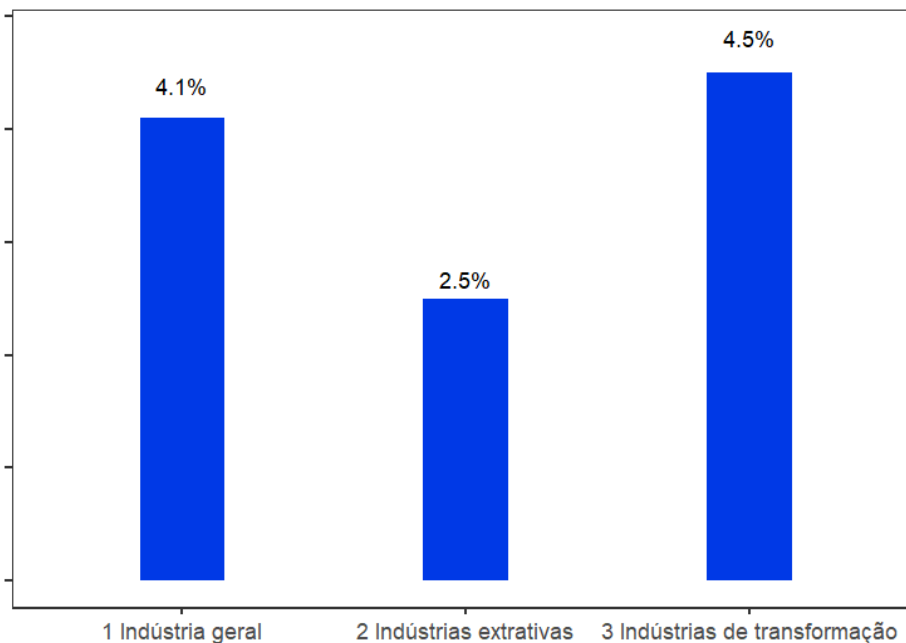
Introdução

O presente texto tem por objetivo oferecer uma breve análise sobre os dados da Pesquisa Industrial Mensal – Produção Física (PIM-PF), divulgados no mês de agosto pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE).

Resultados

Os dados divulgados na Pesquisa Industrial Mensal – Produção Física (PIM-PF) pelo IBGE, em agosto de 2024, apontam expressivo crescimento industrial na passagem de maio para junho de 2024. O resultado geral da indústria aponta para avanço de 4,1% em relação ao mês anterior. A maior contribuição veio da Indústria de Transformação, que obteve resultado positivo de 4,5%. Por sua vez, A Indústria Extrativa cresceu 2,5% no período.

Figura 1: Desempenho da Indústria em junho, em relação à maio de 2024

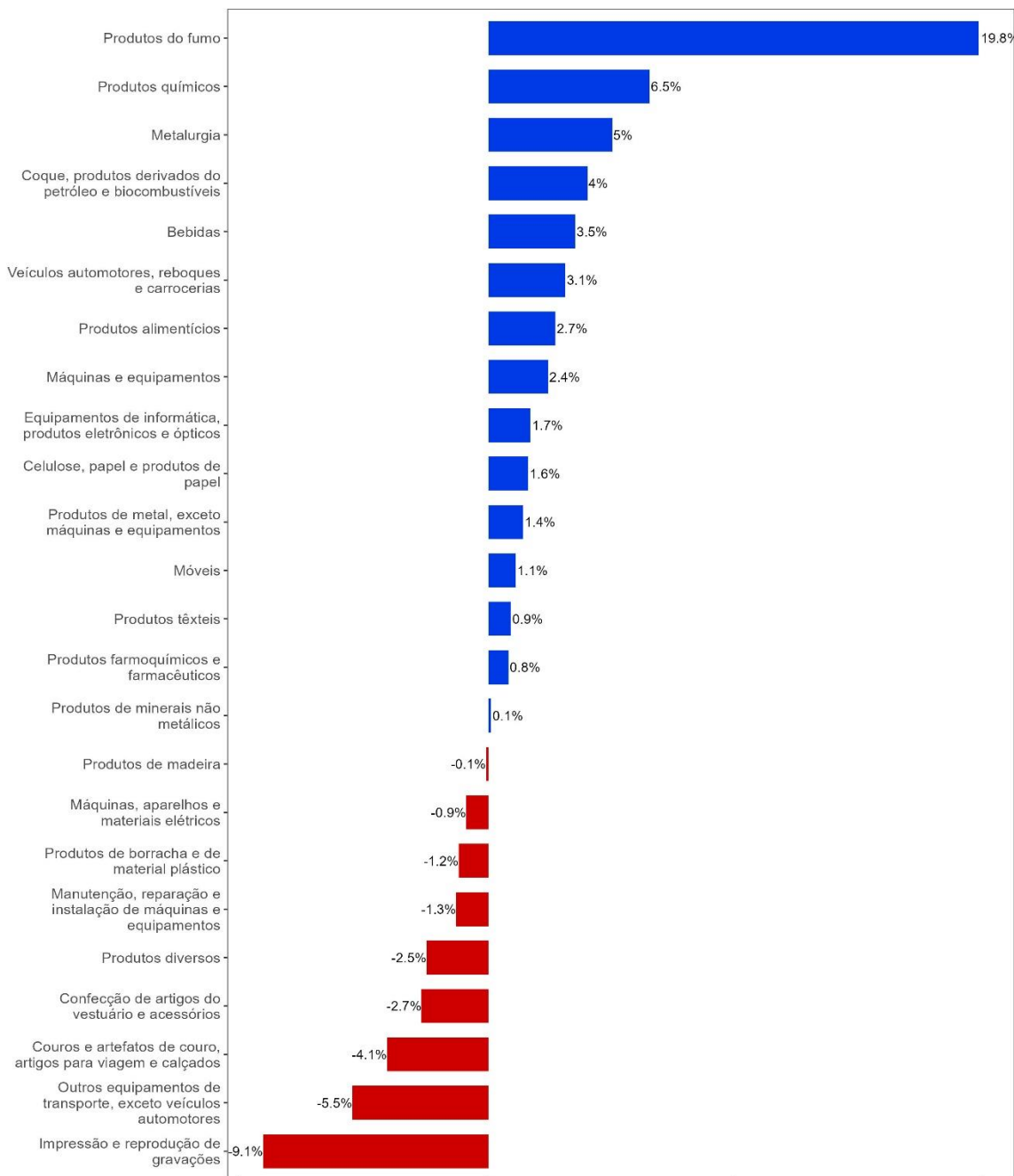


Fonte: IBGE. Elaboração própria.

Algumas atividades da Indústria de Transformação merecem destaque no período. A Fabricação de Produtos do Fumo (+19,8%), Fabricação de Produtos Químicos (6,5%) e Metalurgia (5,0%) apresentaram variação positiva acima da média do setor, na margem. Ademais, apenas 9 das 24 atividades da Indústria de Transformação apresentaram queda

na produção. Os piores desempenhos foram: Impressão e Reprodução de Gravações (-9,1%), Fabricação De Outros Equipamentos De Transporte, Exceto Veículos Automotores (-5,5%) e Preparação De Couros E Fabricação De Artefatos De Couro, Artigos Para Viagens E Calçados (-4,1%).

Figura 2: Atividades da Indústria de Transformação em junho, em relação à maio de 2024

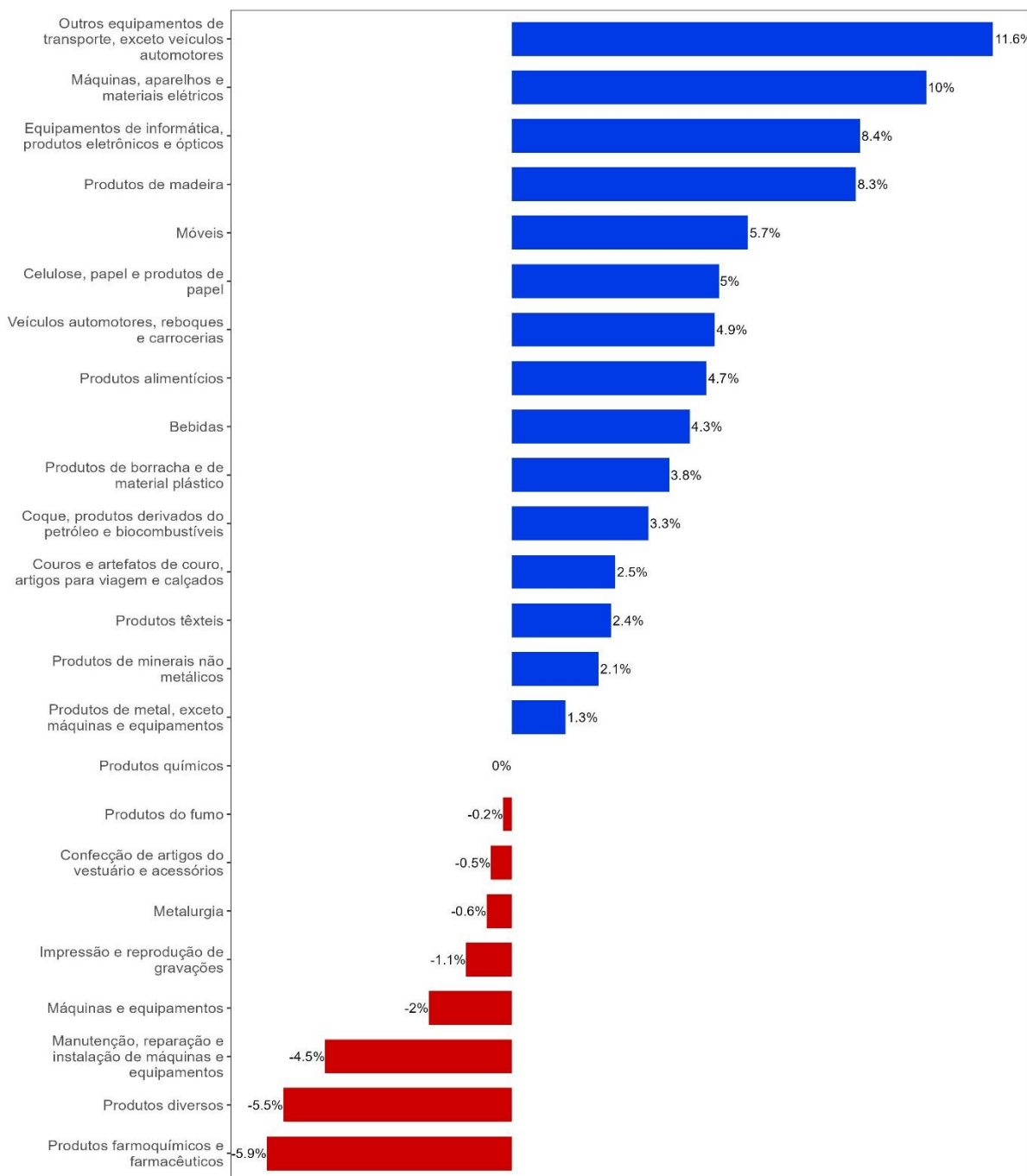


Fonte: IBGE. Elaboração própria.

Todavia, é necessário analisar a trajetória das indústrias em uma janela de tempo maior. No acumulado do ano, em 2024, a Indústria Geral apresentou variação de 2,6%, sendo 2,7% o acumulado da Indústria de Transformação e 2,1% correspondente ao avanço da Indústria Extrativa.

O bom resultado da Indústria de Transformação ao longo do ano é puxado pela forte expansão de atividades como Fabricação De Outros Equipamentos De Transporte, Exceto Veículos Automotores (+11,6%) - embora tenha apresentado resultado ruim, na margem-, Fabricação de Máquinas, Aparelhos e Materiais Elétricos (+10,0%), Fabricação de Equipamentos de Informática, Produtos Eletrônicos e Ópticos (+8,4%), entre outros.

Figura 3: Atividades da Indústria de Transformação – Acumulado no ano.

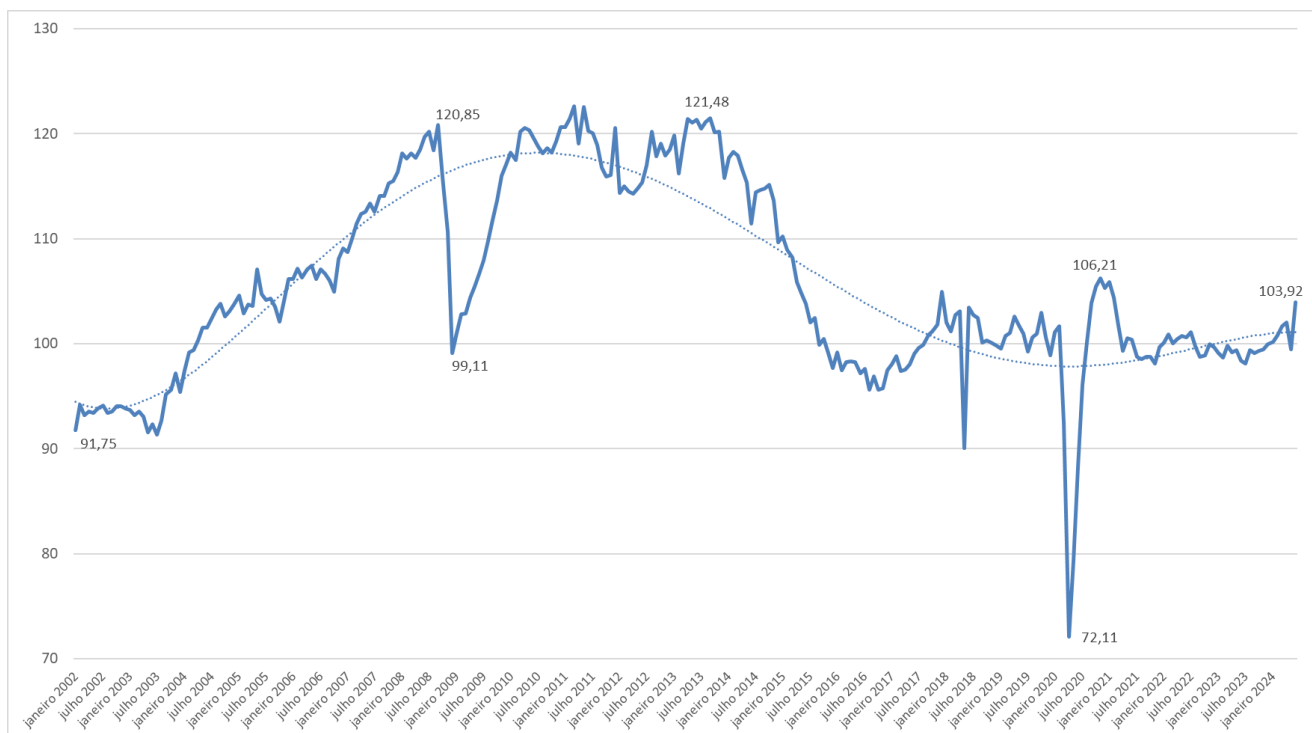


Fonte: IBGE. Elaboração própria.

Do gráfico acima, nota-se que apenas 8 das 24 atividades da Indústria de Transformação apresentaram resultados negativos ao longo do ano, corroborando com a melhora no panorama geral da indústria. No entanto, frisa-se que, embora exista uma recente

tendência de avanço no cenário da indústria de transformação, o Brasil ainda está longe de suas máximas históricas e em nível semelhante a Agosto de 2015.

Figura 4: Evolução da Produção Física da Indústria de Transformação (Média 2022 = 100).



Fonte: IBGE. Elaboração Própria.

Além disso, foram examinados os dados desagregados por grupos e classes industriais, nos quais obtém-se 105 subsetores. O IBGE não oferece as séries de Números Índices dessazonalizadas para divisão por grupos e classes industriais. Portanto, optou-se , por realizar os ajustes sasonais utilizando o X13-ARIMA-SEATS, programa de ajuste sazonal desenvolvido por U.S Census Bureau com o apoio do Bank of Spain, nas respectivas séries. A metodologia é semelhante à utilizada pelo IBGE para os ajustes das outras tabelas da PIM-PF, com a exclusão dos efeitos de outliers, efeito calendário e feriados móveis (Carnaval, Corpus Christi e Páscoa).

Em uma análise comparativa (vide as tabelas em anexo), é possível identificar e classificar quatro tendências diferentes para diferentes indústrias:

- **Subsetores da indústria com perspectiva de crescimento:** Aqueles que têm ao longo dos últimos 12 meses apresentado crescimento positivo, bem como apresentam crescimento positivo no acumulado do ano de 2024.

Foram identificados 49 setores nessa situação. Pode-se destacar a classe de Fabricação De Máquinas E Equipamentos De Uso Geral, com o crescimento no ano de 19,7% e 9,7% nos últimos 12 meses. Nos últimos meses, o crescimento do subsetor acompanha essa tendência, conforme ilustra o gráfico de sua série histórica.

Figura 5: Série histórica para Fabricação De Máquinas E Equipamentos De Uso Geral. Dessazonalizada. (Média 2022 = 100)



Fonte: IBGE. Dessazonalização e Elaboração Própria.

- **Subsetores da indústria com possível reversão de crescimento:** Aqueles que têm ao longo dos últimos 12 meses apresentado crescimento positivo, mas apresentam crescimento negativo no acumulado do ano de 2024.

Foram identificados 8 setores nessa situação, entre eles a classe de Fabricação De Estruturas Metálicas E Obras De Caldeiraria Pesada com -0,1% no ano e 0,2% nos últimos 12 meses. Pela série histórica abaixo, nota-se ainda forte e contínua queda na produção física desse subsector.

Figura 6: Série histórica para Fabricação De Estruturas Metálicas E Obras De Caldeiraria Pesada. Dessazonalizada. (Média 2022 = 100)

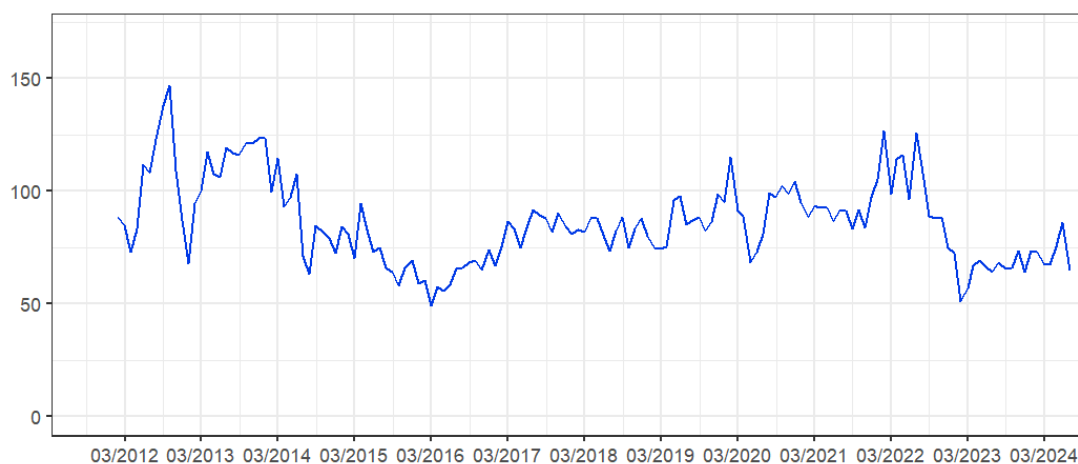


Fonte: IBGE. Dessazonalização e Elaboração Própria.

- **Subsetores da indústria com perspectiva de recuperação:** Aqueles que têm ao longo dos últimos 12 meses apresentado queda no crescimento, mas apresentaram crescimento positivo no acumulado do ano de 2024.

Foram identificados 14 setores nessa situação; com destaque para a classe de Fabricação De Componentes Eletrônicos com um crescimento de 15,9% no ano e -6,1% nos últimos 12 meses. Pelo gráfico relativo à série histórica, nota-se ainda que, apesar da tendência de recuperação, o desempenho dos últimos meses foi negativo, o que sugere que tal perspectiva pode não se confirmar.

Figura 7: Série histórica para Fabricação De Componentes Eletrônicos. Dessazonalizada. (Média 2022 = 100)



Fonte: IBGE. Dessazonalização e Elaboração Própria.

- **Subsetores da indústria em cenário adverso:** Aqueles que têm ao longo dos últimos 12 meses apresentado queda no crescimento, bem como apresentam crescimento negativo no acumulado do ano de 2024.

Foram identificados 33 setores nessa situação, destaca-se o setor de Fabricação De Tratores E De Máquinas E Equipamentos Para A Agricultura E Pecuária com -24,9% no ano e -21,0% nos últimos 12 meses. Entretanto, o resultado da série dessazonalizada indica desempenho positivo nos últimos meses.

Figura 8: Série histórica para Fabricação De Tratores E De Máquinas E Equipamentos Para A Agricultura E Pecuária. Dessazonalizada. (Média 2022 = 100)



Fonte: IBGE. Dessazonalização e Elaboração Própria.

Os dados apresentados nesta carta de conjuntura industrial são positivos para a indústria de transformação brasileira. Porém, há ainda um longo caminho para a retomada dos níveis de atividade industrial até que se confirme um ciclo virtuoso de seu crescimento.

Dessa forma, o papel da política industrial em promover o aumento da capacidade de inovação da indústria brasileira, especialmente se alinhado a um cenário de crescimento econômico contínuo do país e consequente ampliação dos níveis investimento, possibilitará uma expansão sustentada da produção da indústria e aumento de sua competitividade, a médio e longo prazo.

ANEXO

Anexo 1: Subsetores da indústria com perspectiva de crescimento em 2024.

SETORES	Variação acumulada no ano (%)	Variação acumulada nos últimos 12 meses (%)
29.2 Fabricação de caminhões e ônibus	55,4	0,4
27.59 Fabricação de aparelhos eletrodomésticos não especificados anteriormente	36,7	19,7
27.5 Fabricação de eletrodomésticos	20,2	14,1
10.11 Abate de reses, exceto suínos	19,9	15,9
26.3 Fabricação de equipamentos de comunicação	19,9	3,1
28.2 Fabricação de máquinas e equipamentos de uso geral	19,7	9,7
16.2 Fabricação de produtos de madeira, cortiça e material trançado, exceto móveis	17	13,8
10.7 Fabricação e refino de açúcar	9,4	16,8
27.51 Fabricação de fogões, refrigeradores e máquinas de lavar e secar para uso doméstico	15,4	12,3
31.02 Fabricação de móveis com predominância de metal	14,8	7,6
19.3 Fabricação de biocombustíveis	11,1	13,3
25.91 Fabricação de embalagens metálicas	11	6,8
20.62 Fabricação de produtos de limpeza e polimento	10,9	7,9
13.3 Fabricação de tecidos de malha	9,8	7,9
15.1 Curtimento e outras preparações de couro	8,8	9,4
23.4 Fabricação de produtos cerâmicos	9,1	1,5
13.2 Tecelagem, exceto malha	1,5	9,1
20.61 Fabricação de sabões e detergentes sintéticos	7,8	8,3
27.3 Fabricação de equipamentos para distribuição e controle de energia elétrica	8,1	4,4
10.1 Abate e fabricação de produtos de carne	7,8	6,1
10.62 Moagem de trigo e fabricação de derivados	7,6	4,8
17.2 Fabricação de papel, cartolina e papel-cartão	7,6	0,2
22.22 Fabricação de embalagens de material plástico	6,6	5,1
25.4 Fabricação de artigos de cutelaria, de serralheria e ferramentas	6,6	5,5
10.9 Fabricação de outros produtos alimentícios	6,4	4,8
22.21 Fabricação de laminados planos e tubulares de material plástico	6,2	3,5

10.13 Fabricação de produtos de carne	6,1	1,9
20.6 Fabricação de sabões, detergentes, produtos de limpeza, cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal	6,1	4,6
22.2 Fabricação de produtos de material plástico	5,9	5,2
31.0 Fabricação de móveis	5,7	1,7
17.1 Fabricação de celulose e outras pastas para a fabricação de papel	5,6	0,4
10.2 Preservação do pescado e fabricação de produtos do pescado	5,5	3
11.2 Fabricação de bebidas não alcoólicas	5,5	3,5
20.3 Fabricação de resinas e elastômeros	5,3	1,3
28.6 Fabricação de máquinas e equipamentos de uso industrial específico	5,1	3,7
31.04 Fabricação de colchões	5	2,2
17.3 Fabricação de embalagens de papel, cartolina, papel-cartão e papelão ondulado	4,6	1,8
19.2 Fabricação de produtos derivados do petróleo	2,1	4,3
31.01 Fabricação de móveis com predominância de madeira	4,1	0,3
23.2 Fabricação de cimento	2,4	3,6
11.1 Fabricação de bebidas alcoólicas	3,3	2,9
10.3 Fabricação de conservas de frutas, legumes e outros vegetais	3	2,6
10.41 Fabricação de óleos vegetais em bruto, exceto óleo de milho	3	2,7
17.4 Fabricação de produtos diversos de papel, cartolina, papel-cartão e papelão ondulado	1,2	2,7
10.4 Fabricação de óleos e gorduras vegetais e animais	1,3	2,2
10.12 Abate de suínos, aves e outros pequenos animais	1,9	1,5
10.5 Laticínios	1,2	1,9
15.3 Fabricação de calçados	1,8	0,4
20.7 Fabricação de tintas, vernizes, esmaltes, lacas e produtos afins	1	0,9

Fonte: IBGE. Elaboração própria.

Anexo 2: Subsetores da indústria com possível reversão de crescimento em 2024.

SETORES	Varição acumulada no ano (%)	Varição acumulada nos últimos 12 meses (%)
20.13 Fabricação de adubos e fertilizantes	-6,8	13
27.2 Fabricação de pilhas, baterias e acumuladores elétricos	-4,7	9
20.1 Fabricação de produtos químicos inorgânicos	-3	5,3
18.1 Atividade de impressão	-4,5	4
10.42 Fabricação de óleos vegetais refinados, exceto óleo de milho	-4,1	3,1
24.3 Produção de tubos de aço, exceto tubos sem costura	-0,5	3,1
22.23 Fabricação de tubos e acessórios de material plástico para uso na construção	-5,4	2,6
25.1 Fabricação de estruturas metálicas e obras de caldeiraria pesada	-0,1	0,2

Fonte: IBGE. Elaboração própria.

Anexo 3: Subsetores da indústria com perspectiva de recuperação em 2024.

SETORES	Varição acumulada no ano (%)	Varição acumulada nos últimos 12 meses (%)
26.1 Fabricação de componentes eletrônicos	15,9	-6,1
27.1 Fabricação de geradores, transformadores e motores elétricos	8,7	-13,3
25.3 Forjaria, estamparia, metalurgia do pó e serviços de tratamento de metais	7,1	-2,1
28.1 Fabricação de motores, bombas, compressores e equipamentos de transmissão	5,8	-0,2
23.1 Fabricação de vidro e de produtos do vidro	4,8	-0,9
29.4 Fabricação de peças e acessórios para veículos automotores	2,2	-5,4
13.5 Fabricação de artefatos têxteis, exceto vestuário	2,1	-1,3
20.14 Fabricação de gases industriais	2	-1,6
24.4 Metalurgia dos metais não ferrosos	1,2	-2,3
20.2 Fabricação de produtos químicos orgânicos	0,9	-3,9
26.4 Fabricação de aparelhos de recepção, reprodução, gravação e amplificação de áudio e vídeo	0,9	-8
24.2 Siderurgia	0,5	-1,3
25.2 Fabricação de tanques, reservatórios metálicos e caldeiras	0,3	-0,7
14.1 Confeção de artigos do vestuário e acessórios	0,1	-3,4

Fonte: IBGE. Elaboração própria.

Anexo 4: Subsetores da indústria em cenário adverso, 2024.

SETORES	Varição acumulada no ano (%)	Varição acumulada nos últimos 12 meses (%)
10.6 Moagem, fabricação de produtos amiláceos e de alimentos para animais	-0,3	-0,3
23.9 Aparelhamento de pedras e fabricação de outros produtos de minerais não metálicos	-0,4	-3,2
27.9 Fabricação de equipamentos e aparelhos elétricos não especificados anteriormente	-0,4	-5
32.5 Fabricação de instrumentos e materiais para uso médico e odontológico e de artigos ópticos	-0,7	-3,6
25.5 e 25.9 - Fabricação de equipamento bélico pesado, armas e munições e de produtos de metal não especificados anteriormente	-0,8	-3
29.3 Fabricação de cabines, carrocerias e reboques para veículos automotores	-1,3	-9,6
10.43 Fabricação de margarina e outras gorduras vegetais e de óleos não comestíveis de animais	-1,8	-1,9
22.1 Fabricação de produtos de borracha	-1,8	-6
20.9 Fabricação de produtos e preparados químicos diversos	-2	-4,4
26.2 Fabricação de equipamentos de informática e periféricos	-2	-8,5
24.1 Produção de ferro-gusa e de ferroligas	-4,9	-2
10.8 Torrefação e moagem de café	-3,8	-2,1
13.1 Preparação e fiação de fibras têxteis	-2,3	-3,8
29.1 Fabricação de automóveis, camionetas e utilitários	-2,5	-2,3
23.3 Fabricação de artefatos de concreto, cimento, fibrocimento, gesso e materiais semelhantes	-3	-4,1
10.61 Beneficiamento de arroz e fabricação de produtos do arroz	-8,8	-5
25.92 Fabricação de produtos de trefilados de metal	-6,8	-5,1
32.9 Fabricação de produtos diversos	-6,4	-8,2
20.12 Fabricação de intermediários para fertilizantes	-7,3	-12,8
26.5 Fabricação de aparelhos e instrumentos de medida, teste e controle; cronômetros e relógios	-7,3	-13

20.5 Fabricação de defensivos agrícolas e desinfestantes domissanitários	-7,6	-18,4
28.4 Fabricação de máquinas-ferramenta	-7,7	-13,7
16.1 Desdobramento de madeira	-9,3	-8,2
32.4 Fabricação de brinquedos e jogos recreativos	-13,9	-8,4
22.11 Fabricação de pneumáticos e de câmaras-de-ar	-8,6	-13,2
14.2 Fabricação de artigos de malharia e tricotagem	-20,6	-10,2
27.4 Fabricação de lâmpadas e outros equipamentos de iluminação	-10,3	-14,5
24.5 Fundição	-11,7	-17,5
28.5 Fabricação de máquinas e equipamentos de uso na extração mineral e na construção	-16,3	-18,8
32.1 Fabricação de artigos de joalheria, bijuteria e semelhantes	-17,1	-26,2
28.3 Fabricação de tratores e de máquinas e equipamentos para a agricultura e pecuária	-24,9	-21
32.3 Fabricação de artefatos para pesca e esporte	-30,4	-26,2
20.4 Fabricação de fibras artificiais e sintéticas	-56	-56,3

Fonte: IBGE. Elaboração própria.

Referências:

Pesquisa Industrial Mensal - Produção Física, IBGE. Acesso disponível em:

<<https://www.ibge.gov.br/estatisticas/economicas/industria/9294-pesquisa-industrial-mensal-producao-fisica-brasil.html>>

Notas Metodológicas: Pesquisa Industrial Mensal - Produção Física, IBGE. Acesso disponível em:

<https://ftp.ibge.gov.br/Industrias_Extativas_e_de_Transformacao/Pesquisa_Industrial_Mensal_Producao_Fisica/Notas_Metodologicas/notas_metodologicas_pimpf_01_2022.pdf>