

# ÍNDICE DE ROBUSTEZ EMPRESARIAL

IV Trimestre - 2023



AMBIENTE  
MACROECONÓMICO



DESEMPENHO  
EMPRESARIAL



AMBIENTE DE  
NEGÓCIOS



*Impulso Abaixo do Esperado no Desempenho Empresarial*



Maputo, Fevereiro de 2024

A close-up photograph of a hand holding a black pen, writing on a document. The background is blurred, showing what appears to be a desk or office environment.

# Conteúdos

**01** Contextualização

**02** Metodologia

**03** Ambiente  
Macroeconómico

**04** Desempenho empresarial

**05** Tendências de Emprego

**06** Perspectivas para o I  
Trimestre 2024

- ❑ **O relatório do Índice de Robustez Empresarial apresenta as tendências do desempenho empresarial e do ambiente macroeconómico em Moçambique.**

A presente edição apresenta o relatório referente ao IV Trimestre de 2023, uma comparação com o III Trimestre de 2023.

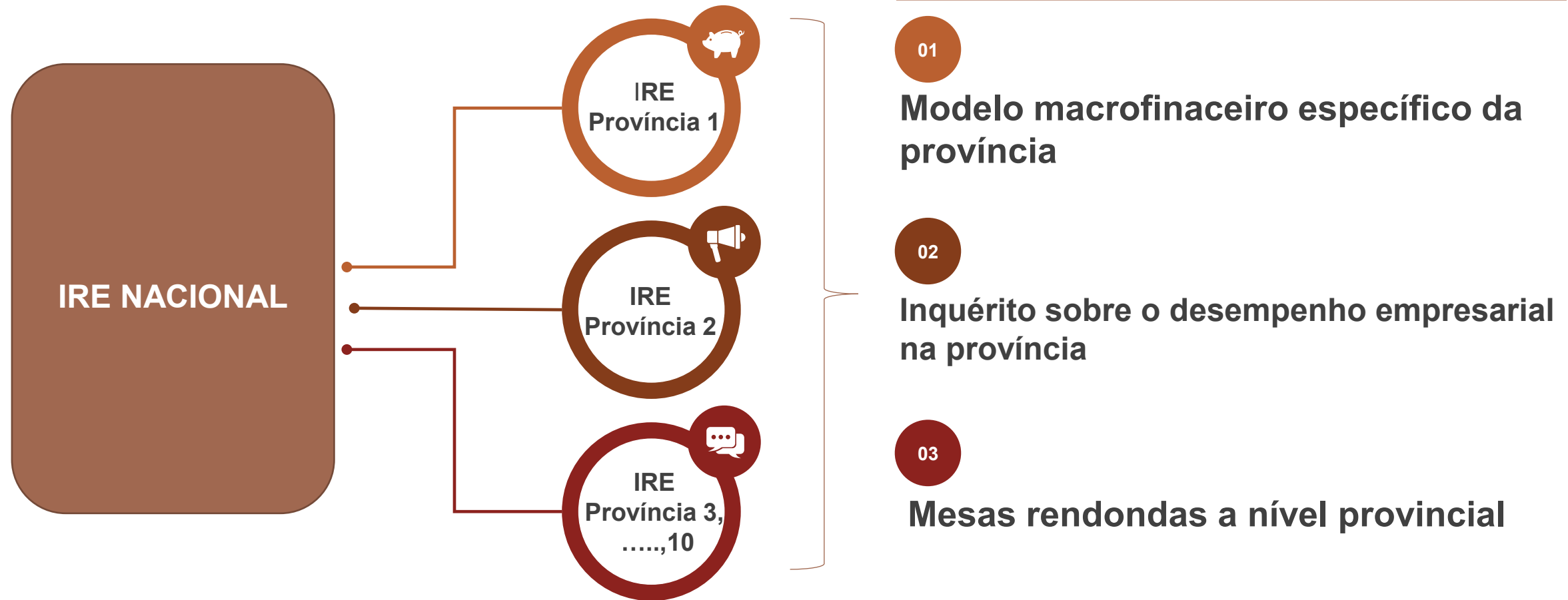
## Avaliação das tendências de emprego

*Este relatório apresenta também as dinâmicas do mercado de trabalho em Moçambique através do Índice de Tendências de Emprego. O índice explora os factores que influenciam o lado da procura pela mão de obra.*

A hand in a grey suit sleeve points towards a bar chart on a grid background. The entire image is overlaid with a semi-transparent red filter. The word "METODOLOGIA" is written in white, bold, uppercase letters across the center of the image.

# METODOLOGIA

# CÁLCULO DO ÍNDICE DE ROBUSTEZ EMPRESARIAL



$$IRE_{Nacional} = \frac{(IRE1*P1 + IRE2*P2 + IRE3*P3...IRE10*P10)}{10}, \text{ sendo } P = \text{factor de ponderação}$$

# CÁLCULO DO ÍNDICE DE ROBUSTEZ EMPRESARIAL

## Resultados esperados



Entender as tendências do desempenho empresarial provincial.



Identificar os principais factores que influenciam o desempenho das empresas em diferentes regiões do país.



Estabelecer um base económica objectiva para alimentar o Diálogo Público Privado a nível provincial.



Construir um indicador de robustez empresarial nacional representativo e consistente.





# FRAMEWORK PARA O CÁLCULO DO ÍNDICE DE EMPREGO

## ÍNDICE DE TENDÊNCIAS DE EMPREGO (ITE)

### ITE

O Índice de Tendência de Emprego (ITE) é um indicador quantitativo que representa as perspectivas de emprego para o curto prazo e é computado na base da agregação de um conjunto de nove (9)

subindicadores que traduzem as diferentes categorias de factores que influenciam o mercado de trabalho. O ITE tem como variável alvo o volume de empregos criados publicado trimestralmente pelo Ministério do Trabalho e Segurança Social (MITESS).



Procura de emprego

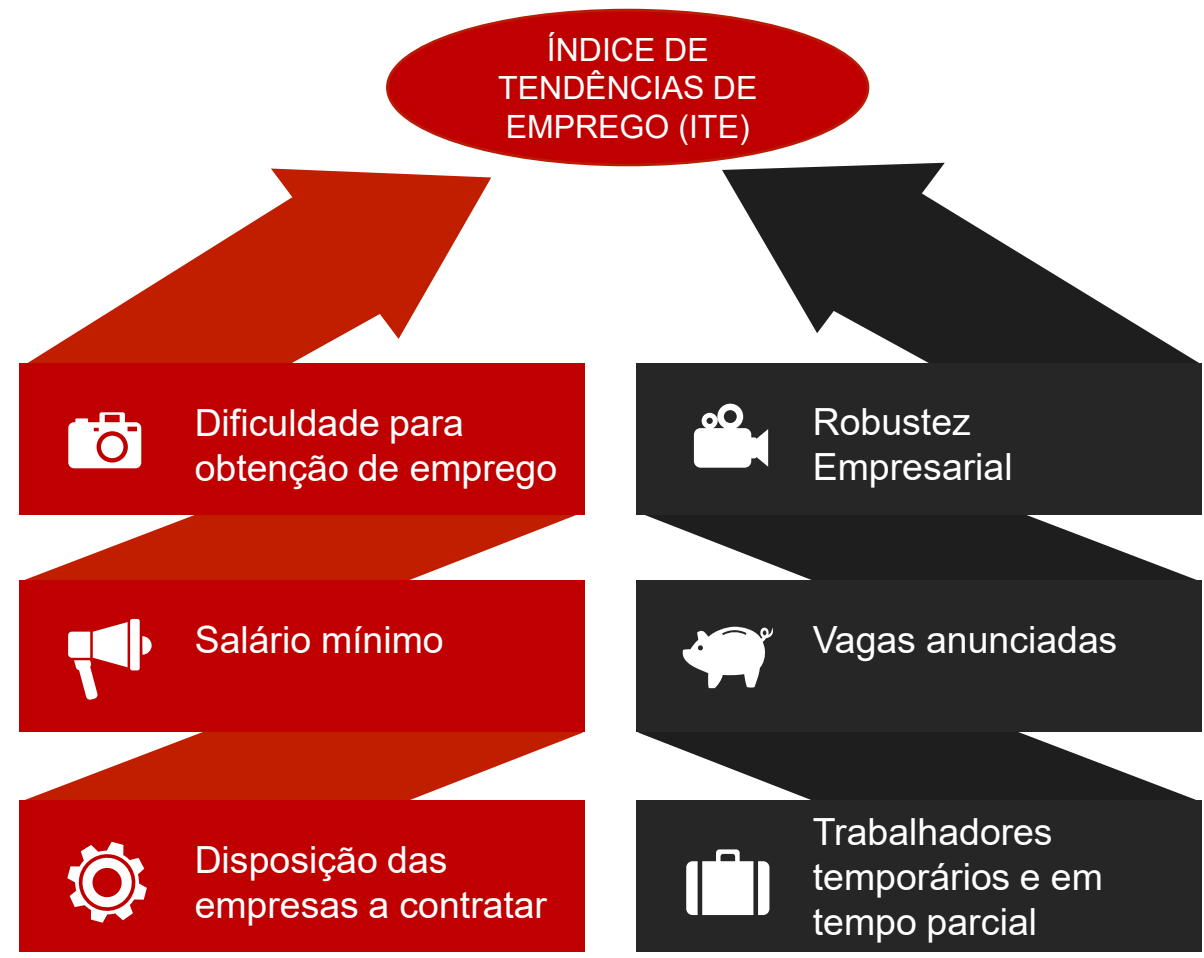


Oferta de emprego



Custos de contratação

$$ITE_t = ITE_{t-1} * \frac{(200 + ITE_t)}{(200 - ITE_t)}$$





# FRAMEWORK PARA O CÁLCULO DO ÍNDICE DE EMPREGO

**RESULTADOS  
ESPERADOS**



**Estabelecer um indicador consistente sobre as tendências de emprego em Moçambique**



**Monitorar de forma regular as dinâmicas do mercado de trabalho moçambicano**



**Construir uma base objectiva para fundamentar reformas no sector laboral**



**Tornar a CTA uma referência na produção de informação estatística sobre as tendências de emprego em Moçambique**



The background of the slide is a blurred image of a hand pointing at various economic charts and graphs. The charts include a line graph with a blue solid line and a red dotted line, and a bar chart with blue bars. The x-axis of the bar chart has labels for the years 1980, 1985, 1990, and 1995. The overall scene is set against a light blue and white background.

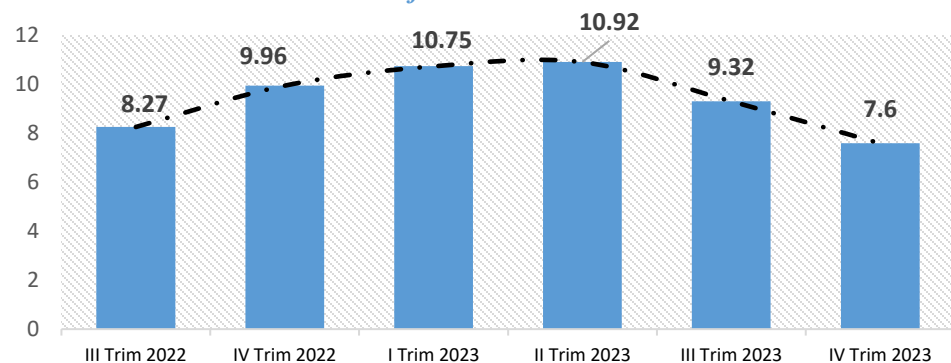
# **TENDÊNCIAS DO AMBIENTE MACROECONÓMICO**



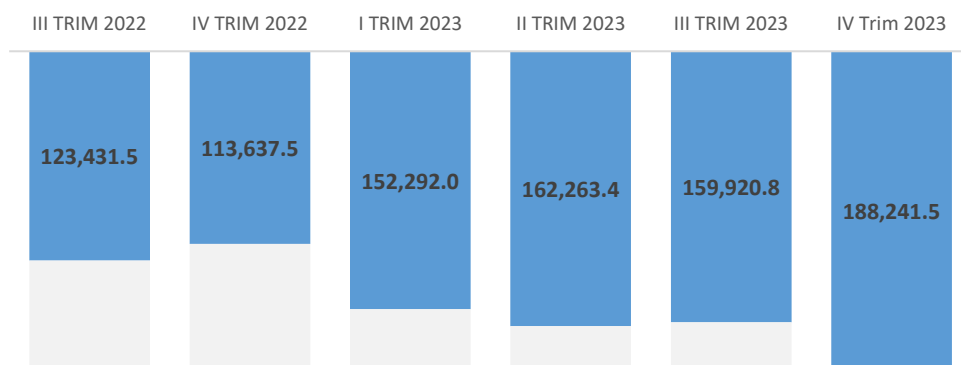
# AMBIENTE MACROECONÓMICO (1/2)



### Tendência da taxa de inflação *Inflation rate trend*



### Crédito Líquido ao Governo (milhões de MZN) *Net Credit to the Government (million MZN)*



-7.9%

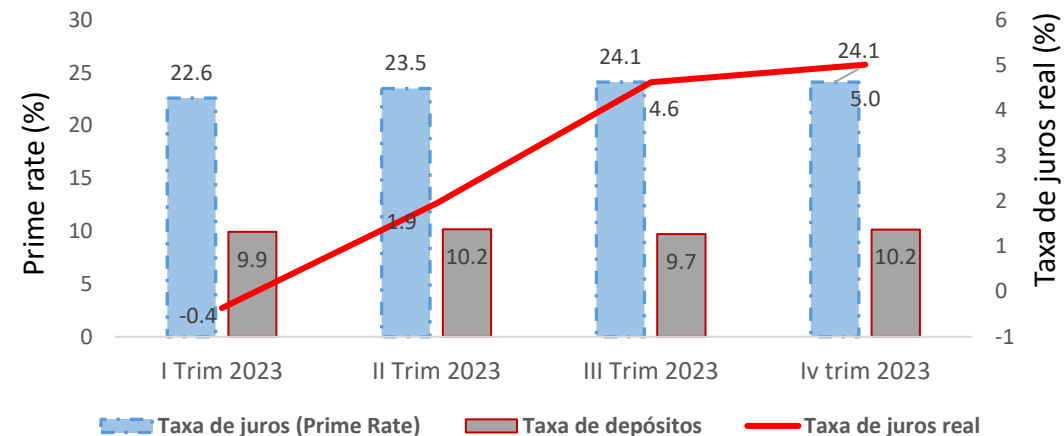
34%

6,5%

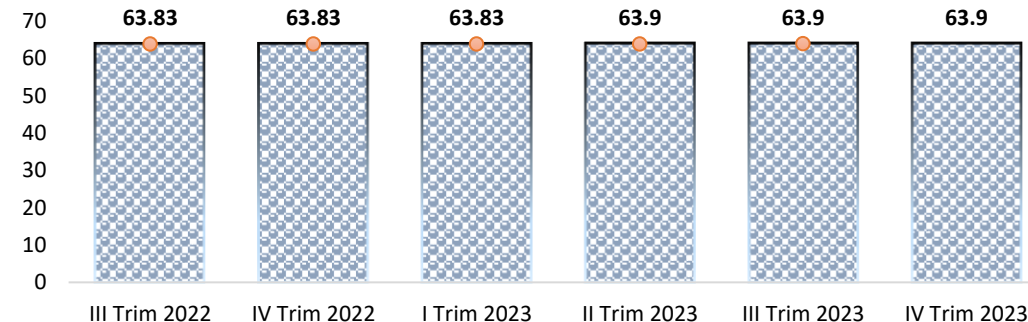
-1,4%

-17,7%

### Tendência das taxas de juros *Interest rates trend*



### Tendência da Taxa de Câmbio (MZN/USD) *Trend of Exchange Rate (MZN/USD)*

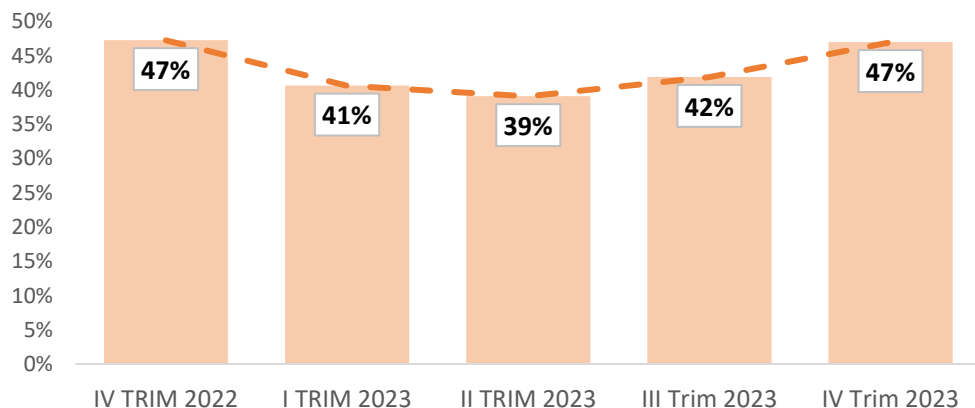


Fonte: INE, Banco de Moçambique e cálculos dos autores

# AMBIENTE MACROECONÓMICO (2/2)

## Avaliação do Índice do Ambiente Macroeconómico (IAM)

Tendência do Índice do Ambiente Macroeconómico  
Macroeconomic Index trend



Fonte: Cálculos dos autores

### PRINCIPAIS FACTORES QUE EXPLICAM A TENDÊNCIA



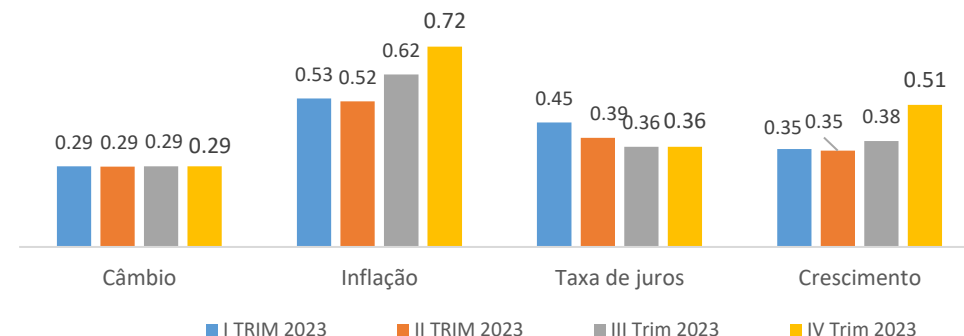
Abrandamento da taxa de inflação  
Ligeiro dinamismo da actividade económica



Persistência da alta das taxas de juros

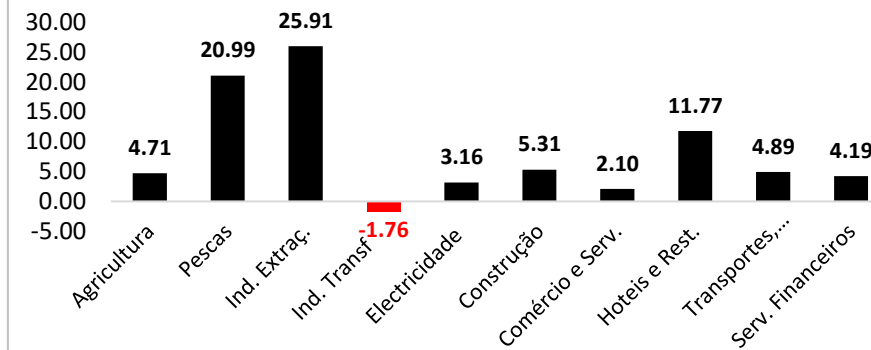
No IV Trimestre de 2023 o Índice de Ambiente Macroeconómico situou-se em 47%

Índices dos Indicadores Macroeconómicos  
Macroeconomic Indicators Indexes



Fonte: Cálculo dos autores

Crescimento sectorial do PIB (IV Trimestre)



A man in a dark suit and tie stands in a thoughtful pose, with his hand to his chin. He is positioned on a background of various financial charts and graphs, including line graphs and bar charts. The entire scene is overlaid with a semi-transparent red filter. The text 'TENDÊNCIAS DO DESEMPENHO EMPRESARIAL' is centered in white, bold, uppercase letters.

# TENDÊNCIAS DO DESEMPENHO EMPRESARIAL

4,8

5

2

1,0

1,29

1,36



## DINÂMICAS PROVINCIAIS: Destaques em algumas províncias



### PROVÍNCIA DE GAZA

#### PERFORMANCE EMPRESARIAL GAZA

Descrição	III TRIM 2023	IV TRIM 2023
Rácio de Lucratividade	-0.08	0.02
Rácio de Produtividade	0.92	1.02
Rácio de Margem de Lucro	-0.08	0.02



**Turismo:** Incidências da época alta aliado a implementação do visto de curta duração com efeito positivo no sector do turismo;



**Indústria:** a indústria do processamento da castanha se ressentiu da falta da matéria-prima devido a redução da oferta por parte dos pequenos produtores;

**Transportes:** elevados custos de manutenção associados ao elevado nível de degradação das vias de acesso suplantou o aumento da procura devido ao período festivo.



**Agricultura:** eventos climáticos associados a fragilidades existentes na cadeia de comercialização agrícola (venda de vegetais) condicionam a actividade



# DINÂMICAS PROVINCIAIS: Destaques em algumas províncias



## PROVÍNCIA DE INHAMBANE

### PERFORMANCE EMPRESARIAL INHAMBANE

Descrição	III TRIM 2023	IV TRIM 2023
Rácio de Lucratividade	-0.03	0.01
Rácio de Produtividade	0.97	1.01
Rácio de Margem de Lucro	-0.03	0.01



### FACTORES QUE AFECTARAM O DESEMPENHO EMPRESARIAL NA PROVÍNCIA

**Turismo:** aumento de receitas no sector do alojamento. Entretanto o sector de restauração esteve aquém das expectativas, com lotação máxima a se verificar somente nas festas de passagem do ano



**Agricultura:** aumento da produção e comercialização de batata reno movido pela implantação de uma nova fábrica de processamento deste produto a nível local. Entretanto, as chuvas irregulares afectaram a produção de algumas culturas de rendimento como é o caso da castanha de caju.

**Transporte:** as condições das vias de acesso afectaram negativamente a circulação de bens e pessoas e as ligações aéreas foram impactadas pelos atraso dos voos.



**Indústria** – estoque de matéria-prima permitiu a gestão de custos no IV trimestre, período considerado de carência da matéria-prima o que permitiu a sustentabilidade na indústria de oleaginosas.



# DINÂMICAS PROVINCIAIS: Destaques em algumas províncias



## PROVÍNCIA DE SOFALA

### PERFORMANCE EMPRESARIAL SOFALA

Descrição	III TRIM 2023	IV TRIM 2023
Rácio de Lucratividade	-0.04	-0.02
Rácio de Produtividade	0.96	0.98
Rácio de Margem de Lucro	-0.04	-0.03

### FACTORES QUE AFECTARAM O DESEMPENHO EMPRESARIAL NA PROVÍNCIA



**Agricultura:** além do elevado custo de insumos para produção de cereais, a província registou constrangimentos no escoamento de stocks existentes devido ao elevado nível de degradação das vias de acesso.



**Transportes e Logística com uma ligeira melhoria:** devido ao aumento da carga transitária que possibilitou o aumento de fluxos de mercadorias para os países de *hinterland*. Houve constrangimentos associados a capacidade de resposta do Porto da Beira face ao aumento da demanda dos produtos e serviços requisitados.



**Turismo:** Impulso sazonal na actividade. entretanto, este ano não atingiu os 100% de lotação como se esperava.

**Construção:** o não pagamento de facturas por parte dos Estado leva dificuldades de funcionamento e ao encerramento por parte de alguns empresas





# DINÂMICAS PROVINCIAIS: Destaques em algumas províncias



## PROVÍNCIA DE NIASSA

### PERFORMANCE EMPRESARIAL NIASSA

Descrição	III TRIM 2023	IV TRIM 2023
Rácio de Lucratividade	-0.07	-0.07
Rácio de Produtividade	0.93	0.93
Rácio de Margem de Lucro	-0.07	-0.07

### FACTORES QUE AFECTARAM O DESEMPENHO EMPRESARIAL NA PROVÍNCIA



**Turismo** – a abertura de 2 empreendimentos turísticos (Jasmin Hotel e Hotel brisa em Lichinga) deu um impulso ao turismo na província de Niassa aliado ao aumento da procura de serviços turísticos

**Aumento da procura para produção avícola:** associado a quadra festiva, aumentou a facturação devido ao aumento da procura.



**Agricultura:** A maior parte da produção foi consumida internamente, com destaque para o milho e feijão como produtos mais comercializados

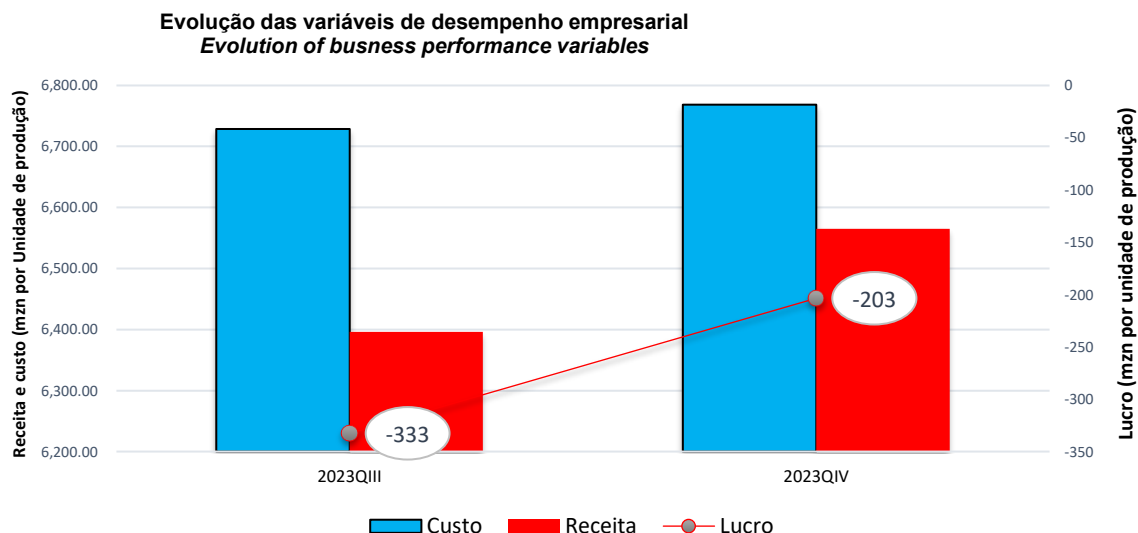


**Indústria** – a inauguração de um novo complexo industrial em Cuamba para a produção de óleo deu um impacto do crescimento industrial, numa província dominada por moageiras que se dedicam na sua maioria na produção de ração



# DESEMPENHO EMPRESARIAL A NÍVEL NACIONAL

## Tendência das variáveis de desempenho empresarial a nível Nacional



Fonte: Cálculo dos autores

MT por unidade de produção			
Trimestre	Custo	Receita	Lucro
III TRIM 2023	6,728.73	6,396.16	-333
IV TRIM 2023	6,768.20	6,564.77	-203

Fonte: Cálculo dos autores

Tendência da Receita

↑ 2,6%

Tendência da Custos

↓ 0,6%

Tendência do lucro

↑ 38,8%

### PRINCIPAIS FACTORES QUE EXPLICAM A TENDÊNCIA DO CUSTO E RECEITA

#### RECEITA:

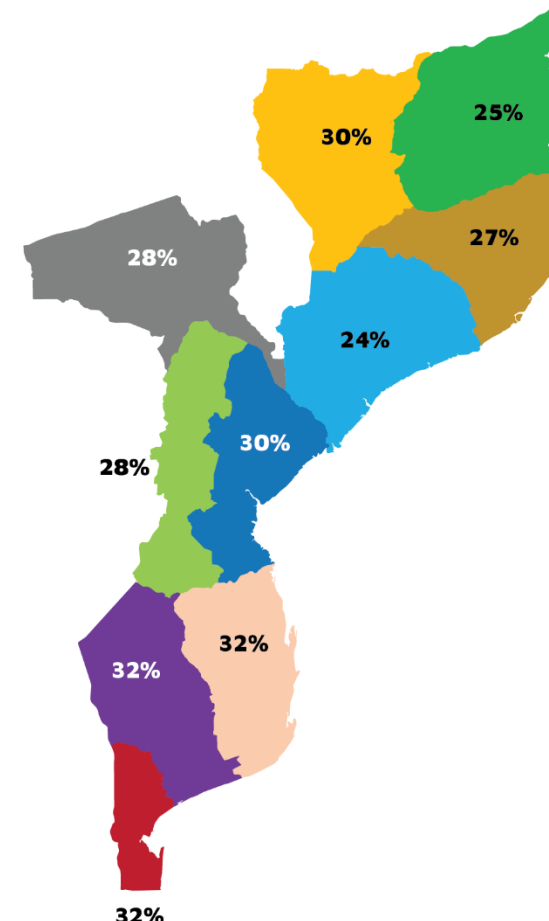
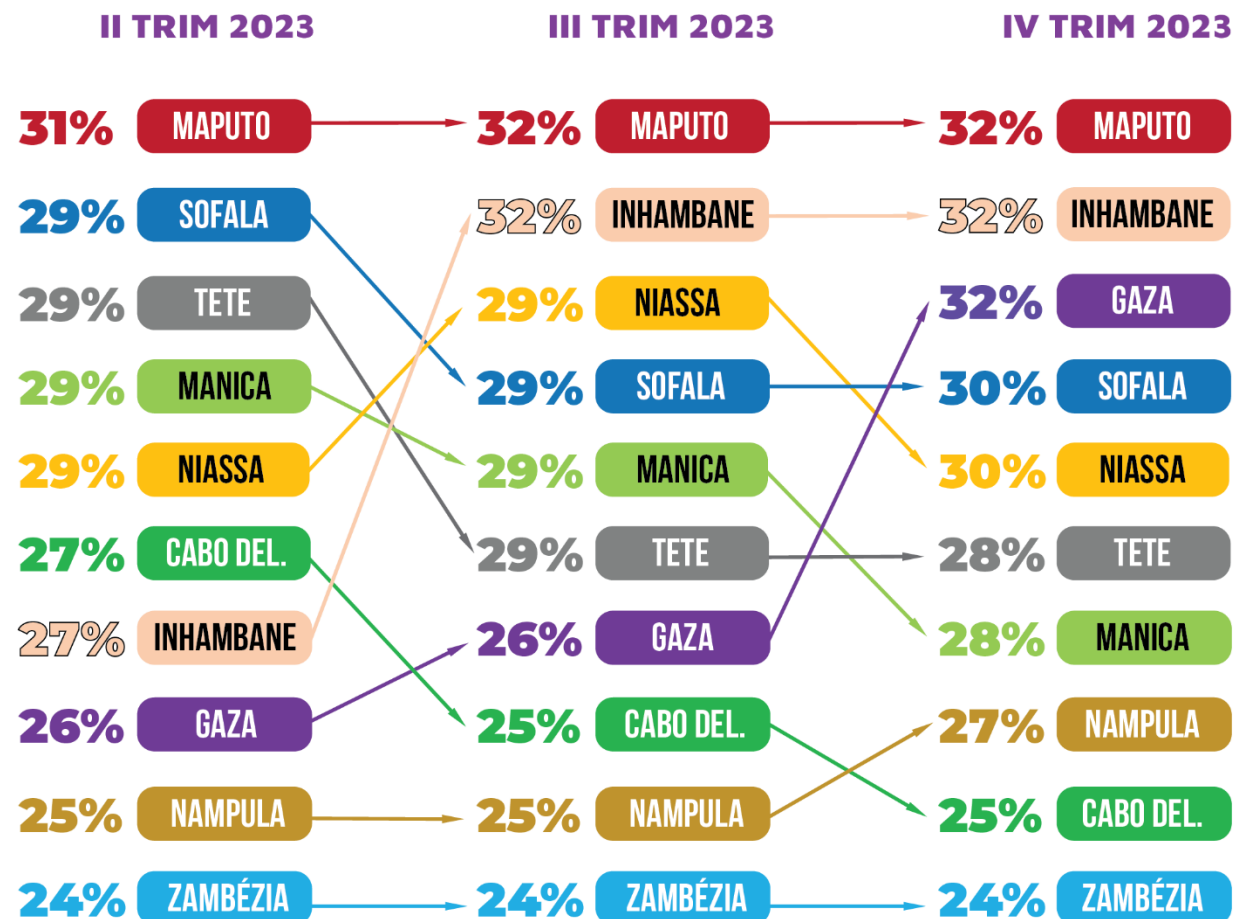
- Melhoria da facturação no sector do turismo;
- Prosseguimento da comercialização agrícola

#### CUSTO:

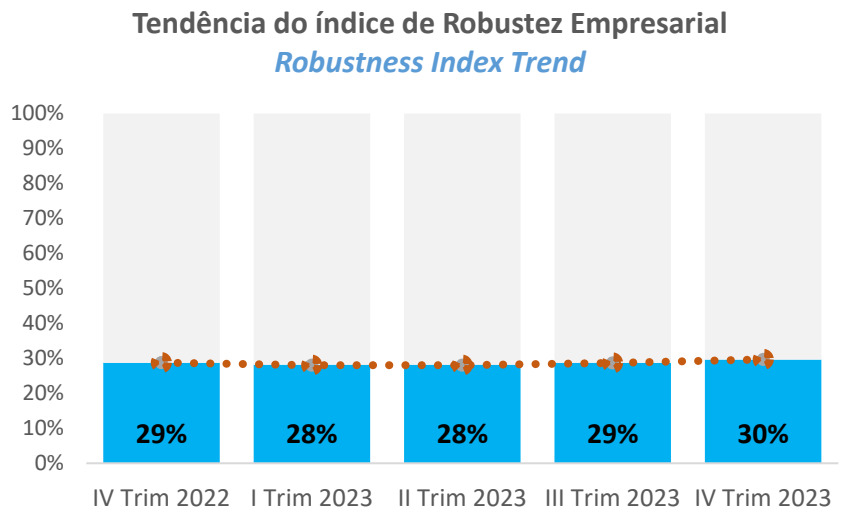
- Redução dos custos com combustíveis (gasóleo).
- Aumento de preços de algumas materias- primas



# ÍNDICE DE ROBUSTEZ EMPRESARIAL PROVINCIAL

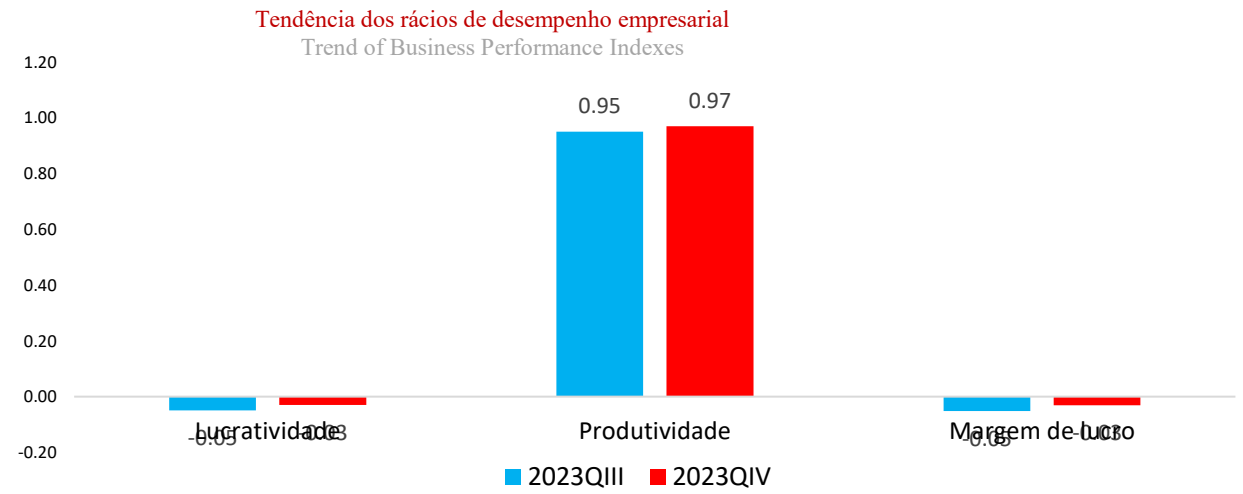


# ÍNDICE DE ROBUSTEZ EMPRESARIAL NACIONAL



Fonte: Cálculo dos autores

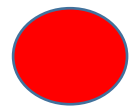
O Índice de Robustez Empresarial no IV Trimestre de 2023 situou-se em 30%, o que representa uma melhoria em 1pp.



Fonte: Cálculo dos autores



- Tendência do aumento do fluxo de turistas, principalmente nos principais destinos turísticos;



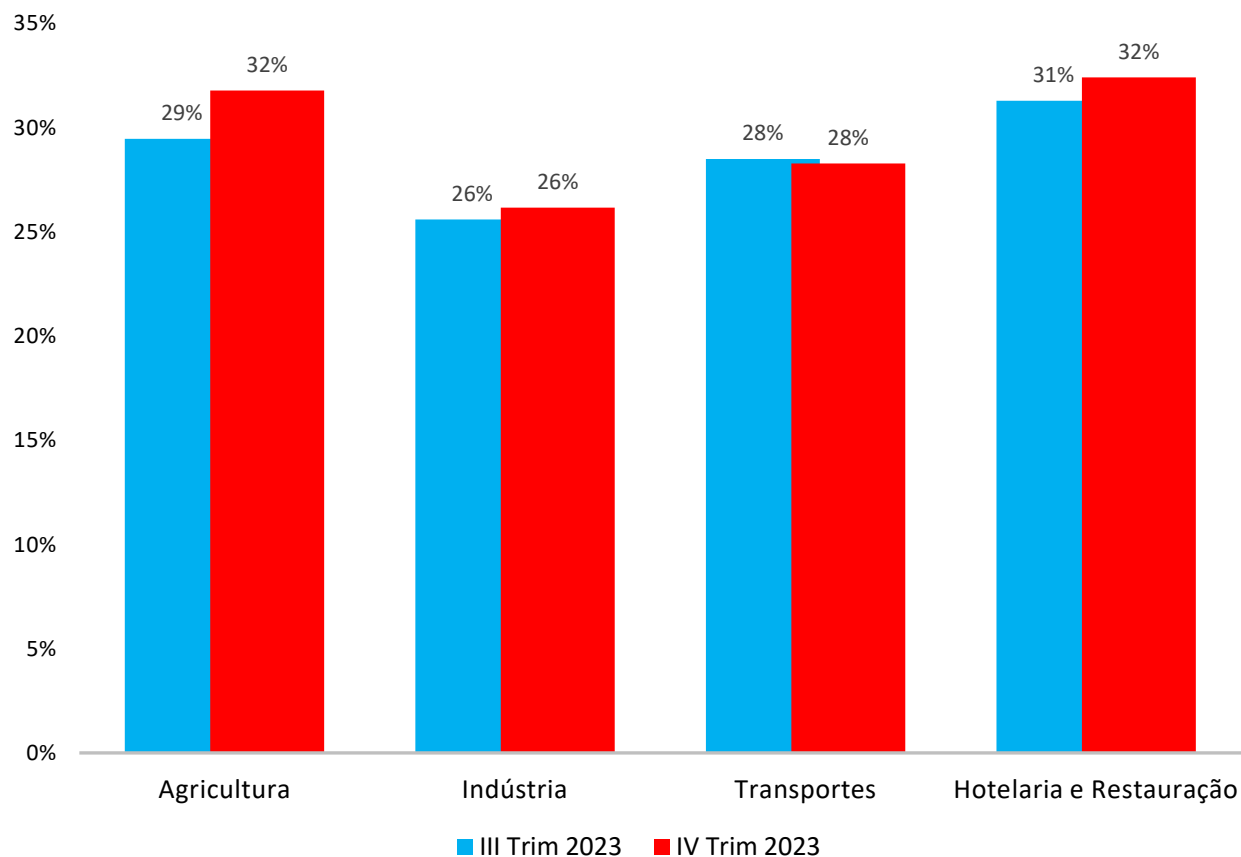
- Manutenção do custo de combustíveis;
- Aumento de custos de logística devido a degradação das vias escoamento.



# DINÂMICAS SECTORIAIS DO DESEMPENHO EMPRESARIAL



Índice de Robustez Empresarial por sector  
*Business Robustness Index by sector*



## DETERMINANTES DA PERFORMANCE SECTORIAL

### AGRICULTURA

- Constragimentos na comercialização de produtos agrícolas;
- Aumento do custo de insumos agrícolas;
- Reajuste de preços de venda de alguns produtos com reflexo no aumento da receita (milho, gergelim)

### ÍNDÚSTRIA

- Relativo aumento de custos de produção
- Agravamento dos custos de logística

### TRASPORTES

- Redução dos custo de combustíveis (gasóleo);
- Aumento de custos de manutenção devido a degradação das vias de acesso.

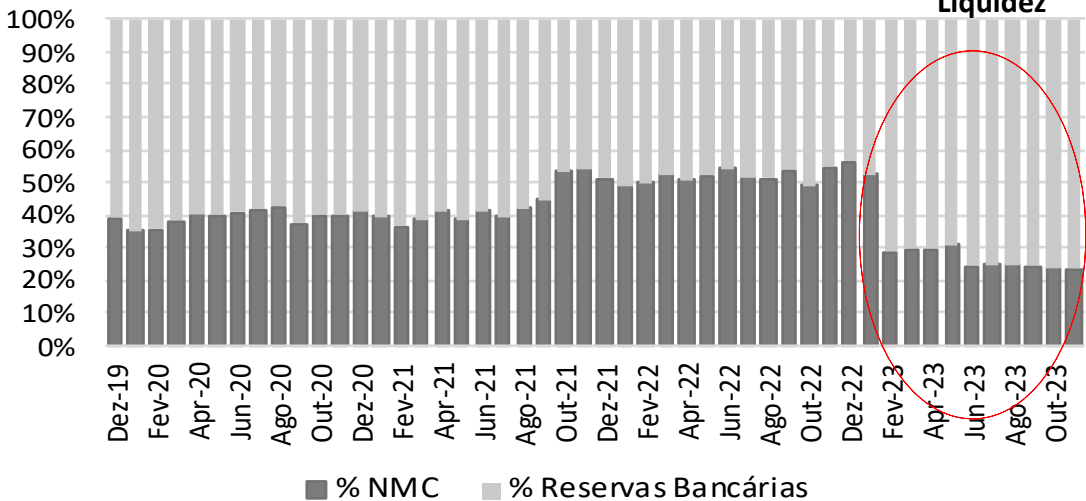
### HOTELARIA E RESTAURAÇÃO

- Período de pico da actividade turistas
- Realização de algumas feiras e festivais

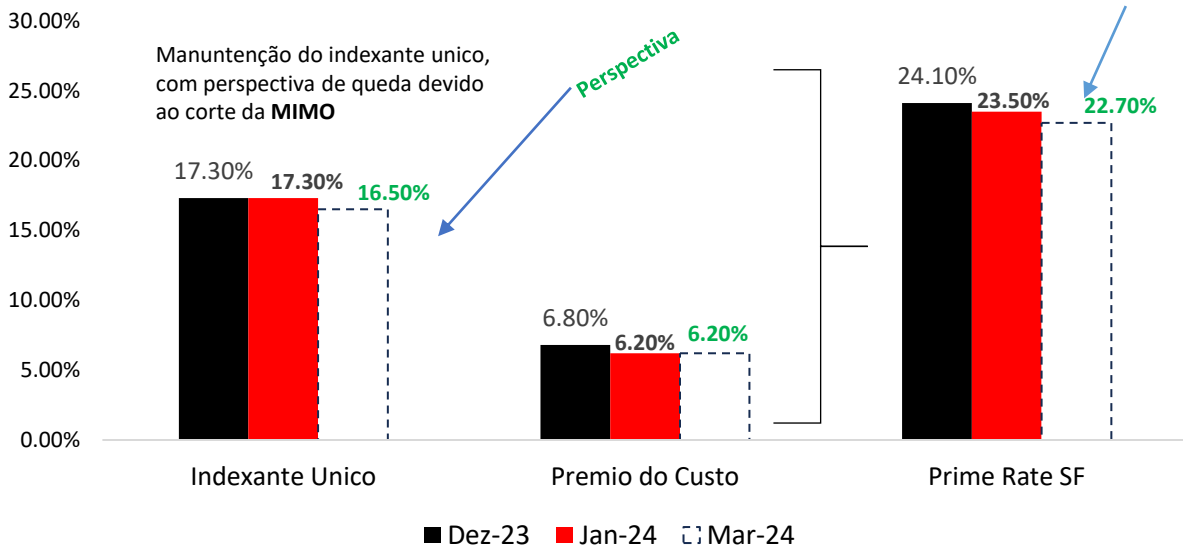


# PERSPECTIVAS

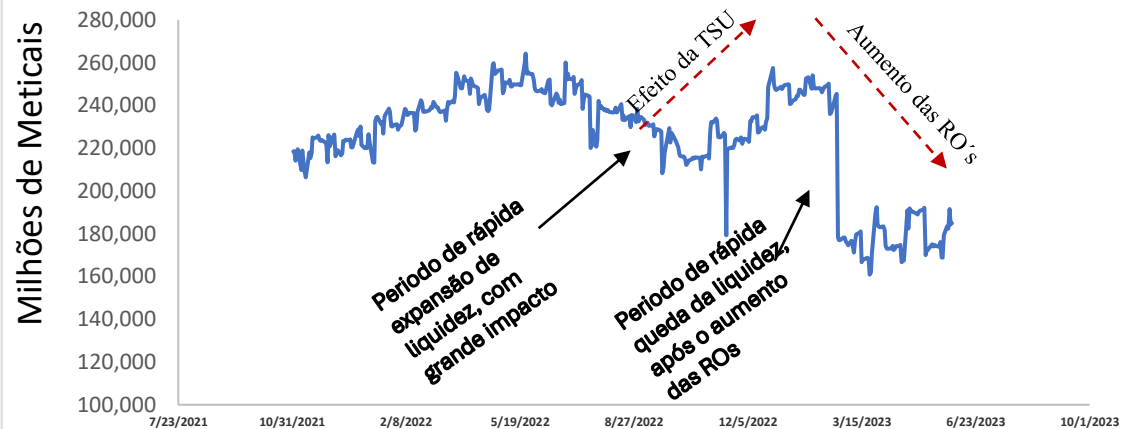
## Estrutura da Base Monetária



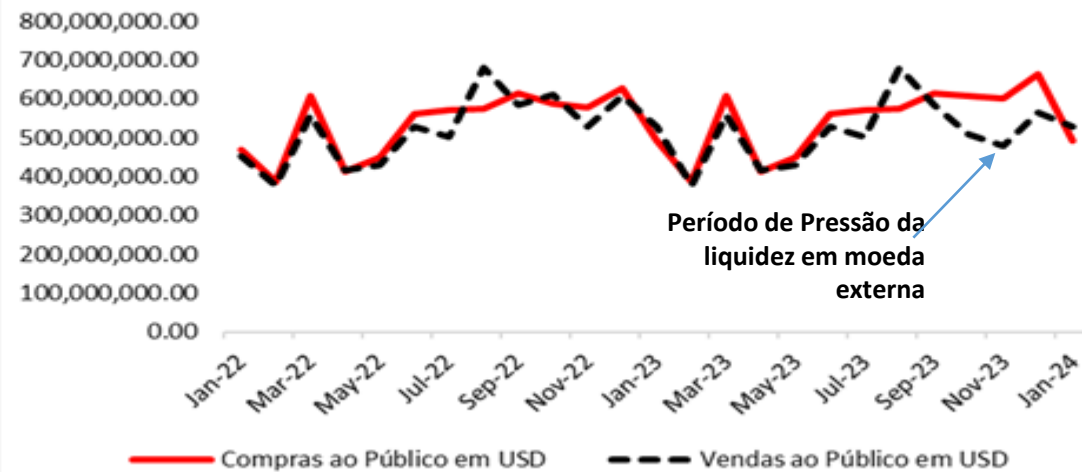
## Prime Rate do Sistema Financeiro



## Liquidez do mercado



## Fluxos de Liquidez em Moeda Externa

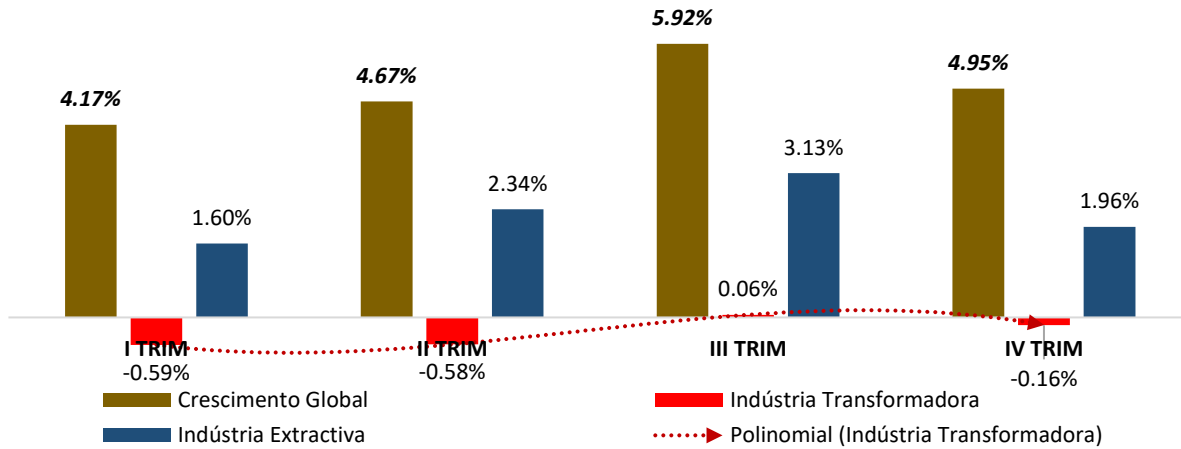




# DINÂMICAS DO SECTOR IMOBILIÁRIO

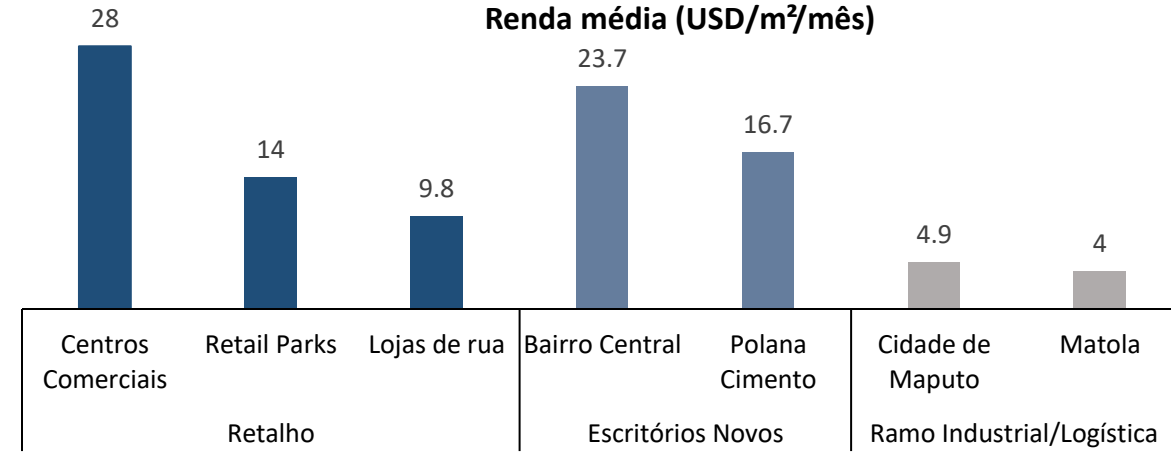
*Fraco desempenho dos sectores domésticos reduz a procura dos serviços do sector imobiliário em 2023*

Evolução da Taxa de Crescimento Trimestral



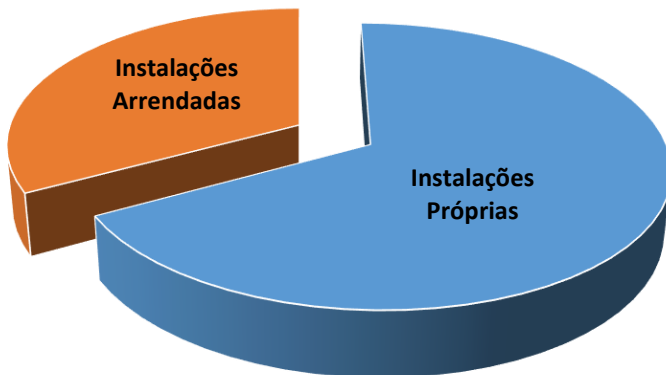
Fonte: INE 2024

Renda média (USD/m<sup>2</sup>/mês)



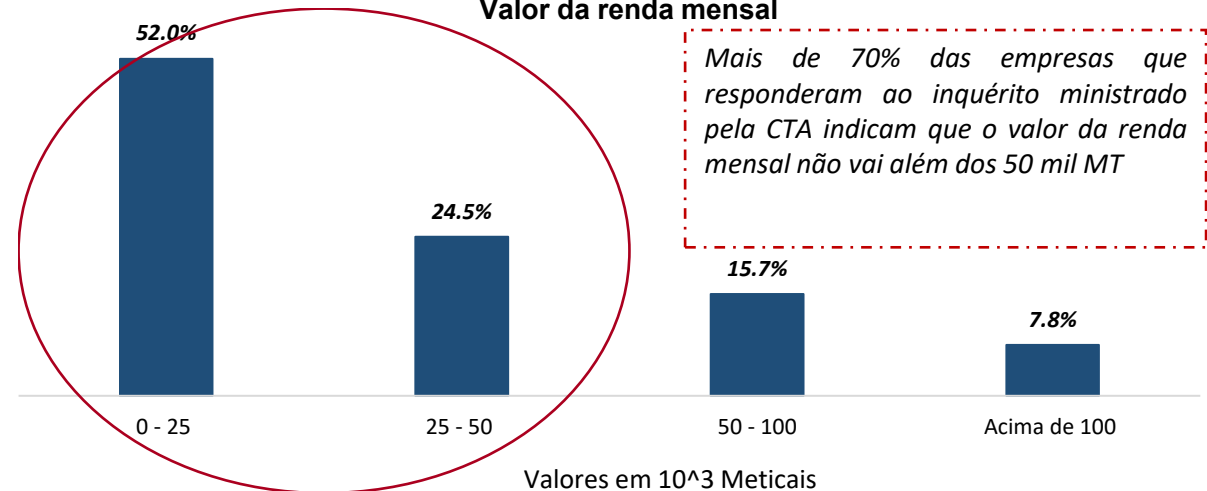
Fonte: Prime Yield 2024

Propriedade das instalações



Fonte: CTA 2024

Valor da renda mensal



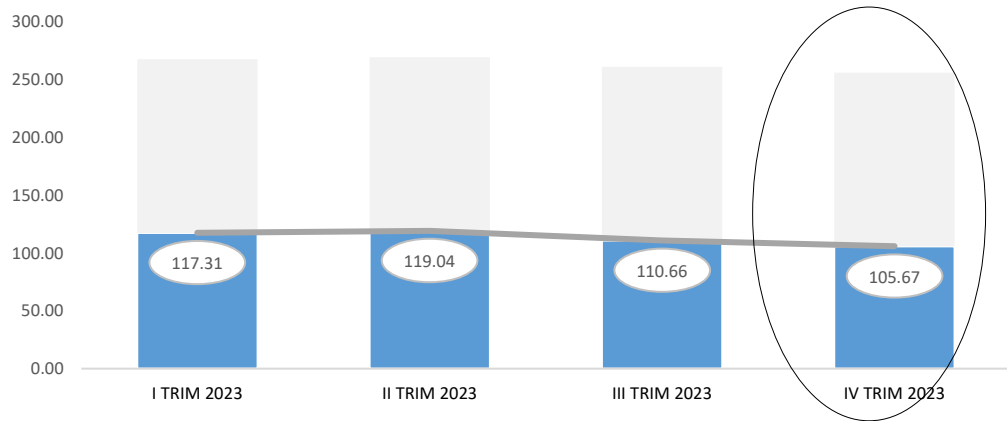
The image features a hand holding a map of Mozambique. Overlaid on the map are several black silhouettes of business professionals in suits. The background is a blurred office setting with people walking. The title text is centered over the map.

# AVALIAÇÃO DO ÍNDICE DE TENDÊNCIAS DE EMPREGO EM MOÇAMBIQUE



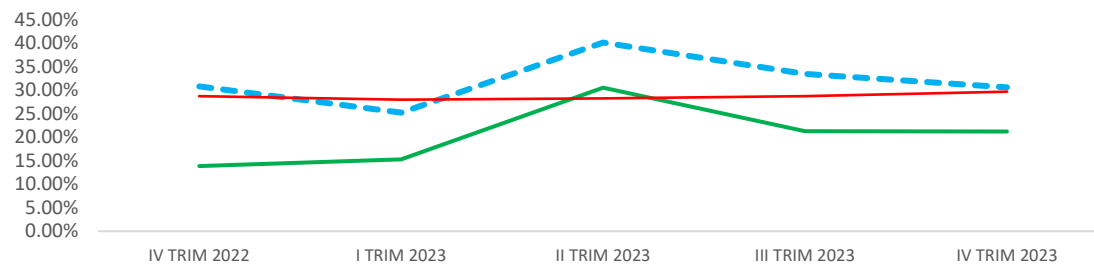
# ÍNDICE DE TENDÊNCIAS DE EMPREGO EM MOÇAMBIQUE

Índice de Tendências de Emprego Nacional  
National Employment Trends Index



Fonte: Cálculo dos autores

Indicadores relativos a ciclos de contratação de mão de obra  
Indicators related to labor hiring cycles



— Disposição a contratar (DC)    - - - Empregos temporários e em tempo parcial    — Índice de Robustez Empresarial (IRE)

Fonte: Cálculo dos autores

## Principais factores que afectam a tendência de emprego no IV Trimestre de 2023



**O ÍNDICE EMPREGO TEMPORÁRIO E EM TEMPO PARCIAL fixou-se em 30,6%.**

\* demanda de mão-de-obra para atender a época alta do turismo



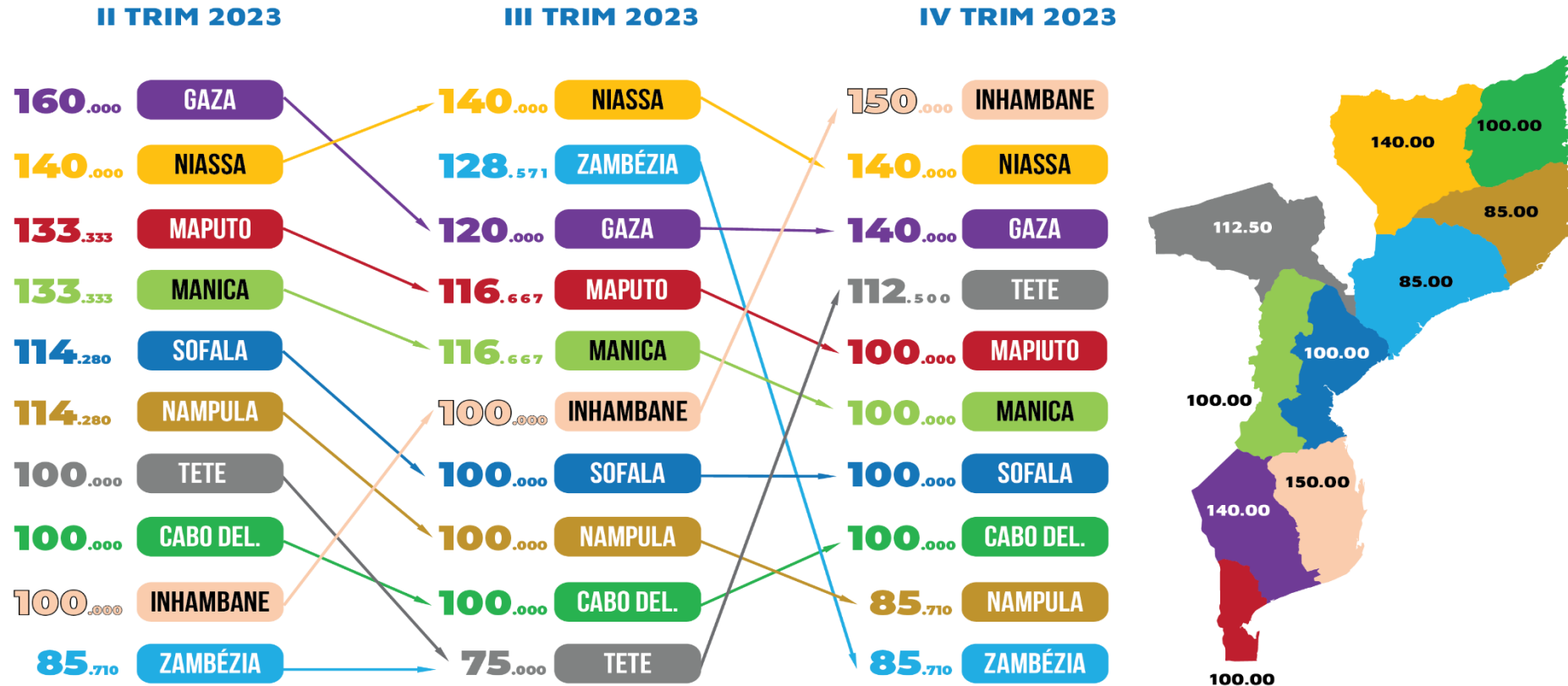
**EXPANSÃO DO ÍNDICE DE DISPOSIÇÃO A CONTRATAR DE 21,17%.**

\* demanda para obras de reconstrução de infraestruturas, com destaque para alguns trocos da EN1





# ÍNDICE DE TENDÊNCIAS DE EMPREGO PROVINCIAL



O Índice de Tendências de Emprego melhorou em algumas províncias e noutras, estagnou



## MENSAGEM CHAVE

### Economia a duas velocidades



- Sector extractivo que está a registar crescimentos extraordinários.
- sectores tradicionais da economia, onde têm crescimentos bastantes ligeiros e/ou negativos com destaque para a indústria transformadora e construção civil.

### Desempenho empresarial ainda longe do potencial



- O desempenho empresarial condicionado pelo contexto interno e externo.
- No mercado do emprego os novos postos de emprego têm sido sustentados pelas contratações a tempo parcial ou temporário.

## Para reflectir



### Aprender a lidar com os choques

A fragilidade da nossa economia requer a implementação de alguns instrumentos flexíveis que ajudem a absorver choques, particularmente externos.



Atraso no pagamento de facturas e reembolso do iva por parte do Estado condiciona o desempenho empresarial



### A corrida a introdução de taxas e taxinhas em alta

Programas com chapeu de melhoria de ambientes de negócios, introduzem taxas sacrificando toda a simplificação de procedimentos e redução de custos.

A photograph of a business meeting in a conference room. Three people in business attire are standing around a large conference table. The table is covered with various documents, including a colorful bar chart and a laptop. The room has large windows in the background, and the entire scene is overlaid with a semi-transparent red filter. The text is centered in white, bold, uppercase letters.

# TENDÊNCIAS DO AMBIENTE DE NEGÓCIOS E PERSPECTIVAS ECONÓMICAS



# TENDÊNCIAS DO AMBIENTE DE NEGÓCIOS

## Principais factos do IV Trimestre de 2023

- Aprovação Decreto no 56/2023, de 3 de Outubro, que Estabelece os procedimentos necessários a efectiva implementação da Lei 28/2022, de 29 de Dezembro- Lei Cambial;
- Aviso 5/GBM/2023, de 16 de Outubro que estabelece as regras que devem ser observadas na divulgação e disponibilização de informação pré-contratual sobre crédito;
- Aprovação do Decreto n.º 83/2023 que aprova o Regulamento das Agências de Viagens e Turismo e de Profissionais de Informação Turística;
- Aprovação da revisão da Lei de Florestas e Fauna Bravia que visa adequar a legislação aos desafios actuais, que têm, sobretudo na questão das mudanças climáticas. O novo texto contempla a proibição total de exportação da madeira em toros e a criação da Autoridade Reguladora que vai encarregar-se da gestão e administração de recursos florestais;

## Perspectivas para o I Trimestre de 2024

- Revisão da Lei de Florestas e Fauna Bravia
- Revisão do Decreto Lei n 1/2010 , de 31 de Dezembro, Novo Regime Jurídico de contrato de Seguros;
- Revisão do Regulamento da Lei de Investimento Privado
- Revisão dos Decretos de Licenciamento das Actividades Económicas
- Revisão da Legislação Ambiental, relativamente ao Mercado de Carbono em Moçambique
- Proposta de Regulamentação das agências privadas de emprego Regulamento de Registo de Produtos de Saúde.



***Pela Melhoria do Ambiente de Negócio***

[www.cta.org.mz](http://www.cta.org.mz)

**Obrigado!**