IAV/IDV – Apresentação Plenária

Índice Antecedente de Vendas apurado pela EY

Junho de 2022

Este material é de propriedade do IDV – Instituto para Desenvolvimento do Varejo
O seu compartilhamento deve ser previamente autorizado pelo IDV

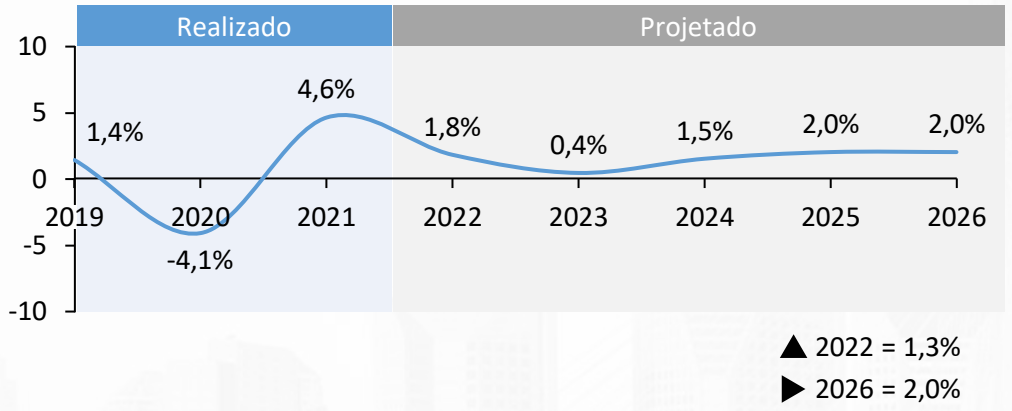
Agenda

1. IAV consolidado ponderado
2. IAV por setor

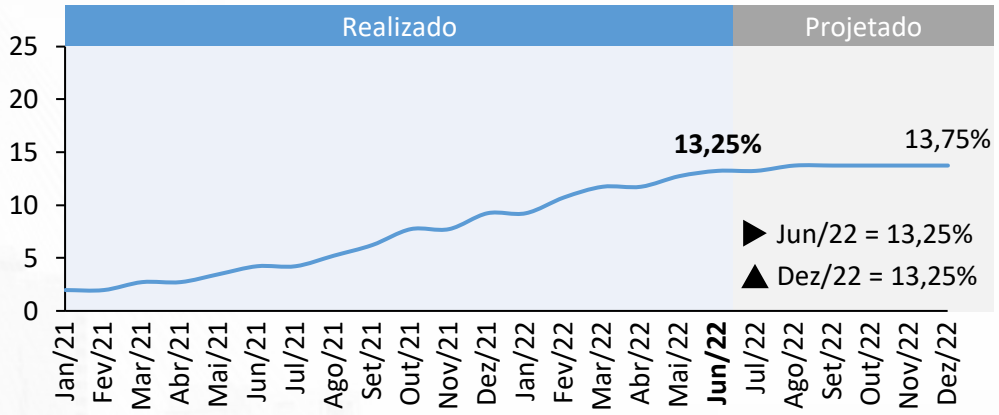
Indicadores Macroeconômicos (1/2)

Cenário macroeconômico da análise do IAV

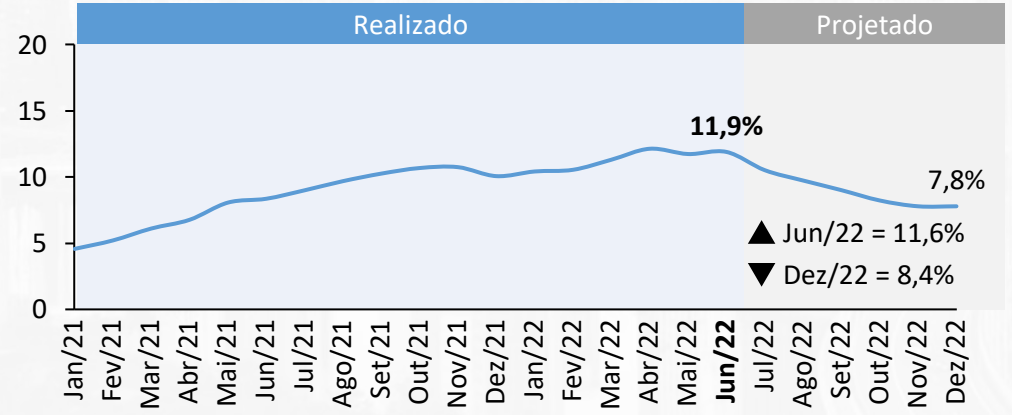
Variação do PIB anual
Em termos reais, data-base 08 jul/22



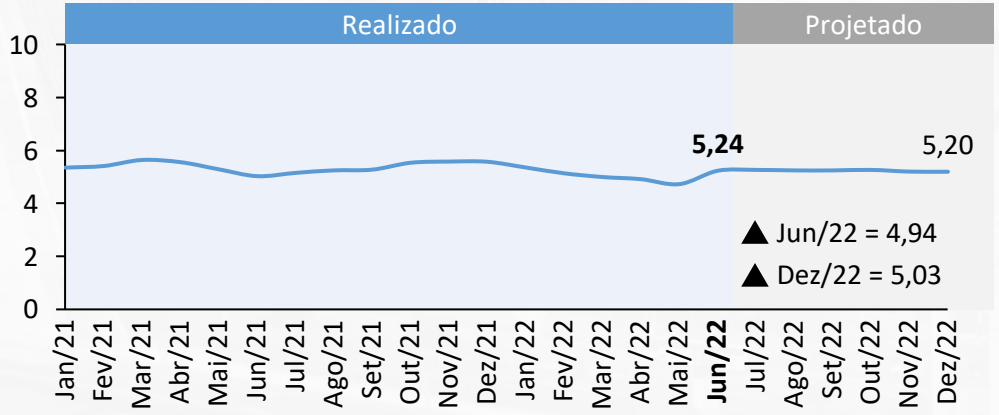
Evolução da taxa Selic anual
Selic ao final de cada mês, data-base 08 jul/22



IPCA acum. 12 meses[1]
Data-base 08 jul/22



Câmbio (R$/US$)[1]
Média do mês, câmbio de venda, data-base 08 jul/22



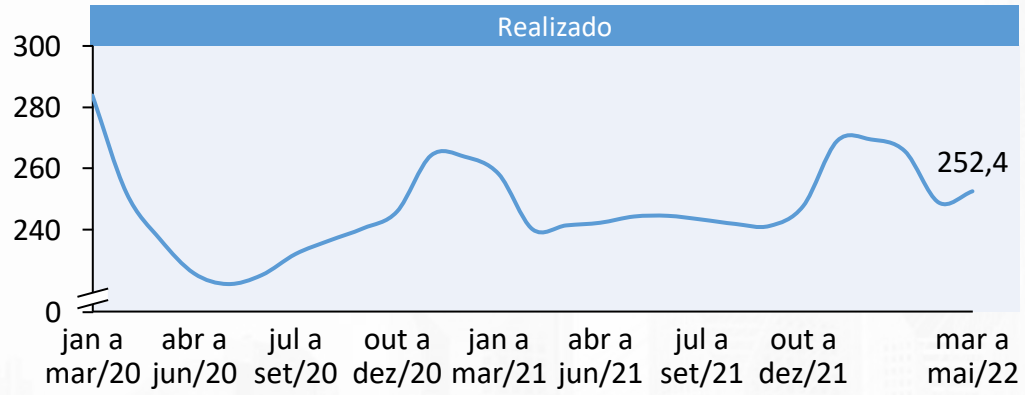
Fonte: Bacen, IBGE, IPEA

Legenda: ▲ Expectativas há 1 mês vs. data-base

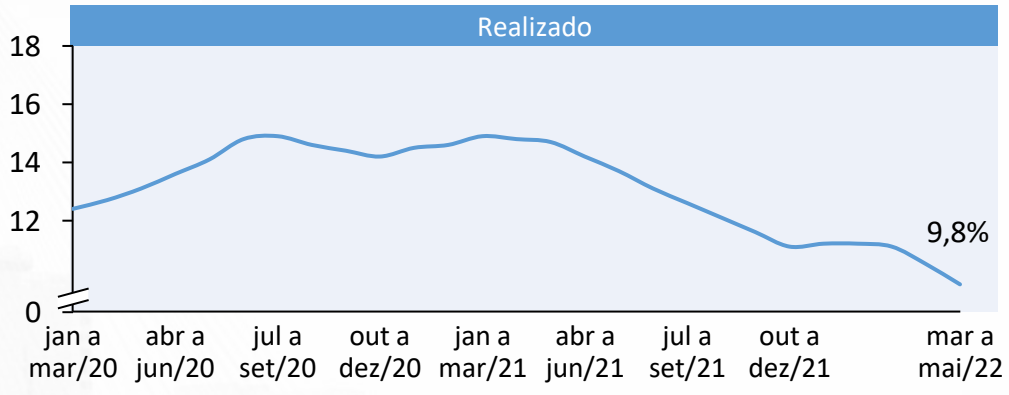
Indicadores Macroeconômicos (2/2)

Cenário macroeconômico da análise do IAV

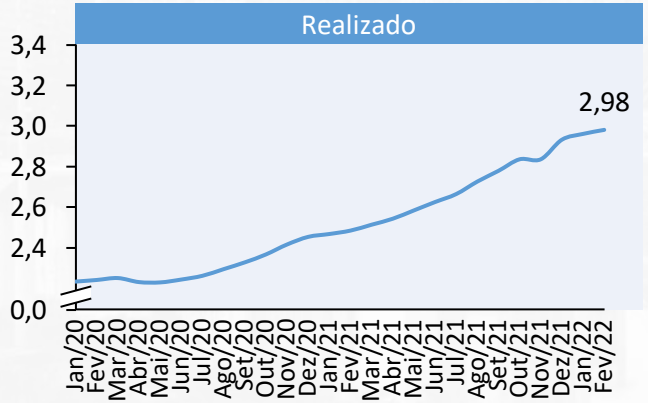
Massa salarial (R$ Bilhões)
Efetivamente recebida no mês em termos reais, data-base 30 jun/22



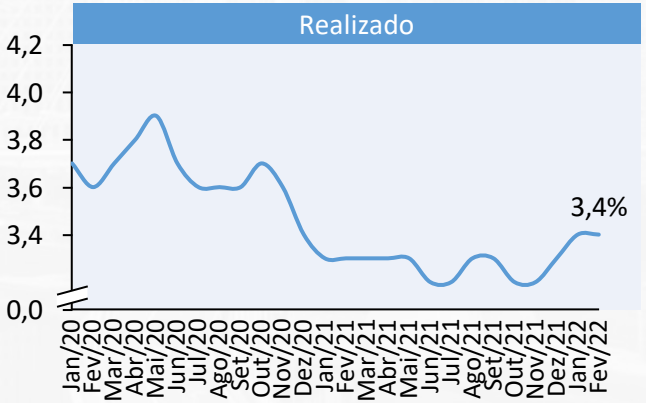
Taxa de desemprego
Contribuintes da população +14 anos ocupada na semana, data-base 30 jun/22



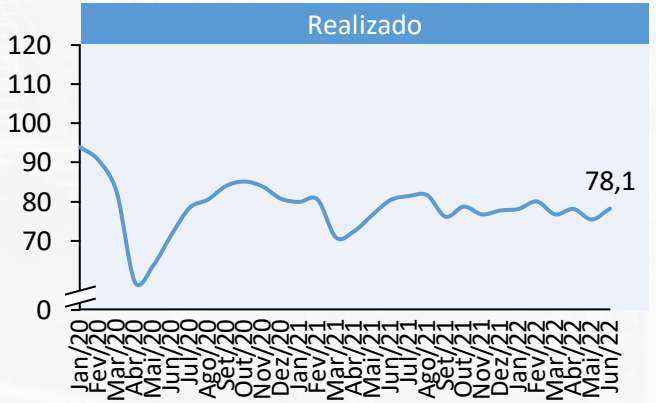
Crédito ampliado às famílias[1] (R$ Trilhões)
Data-base 28 abr/22



Taxa de Inadimplência Pessoas Físicas[1]
Data-base 28 abr/22



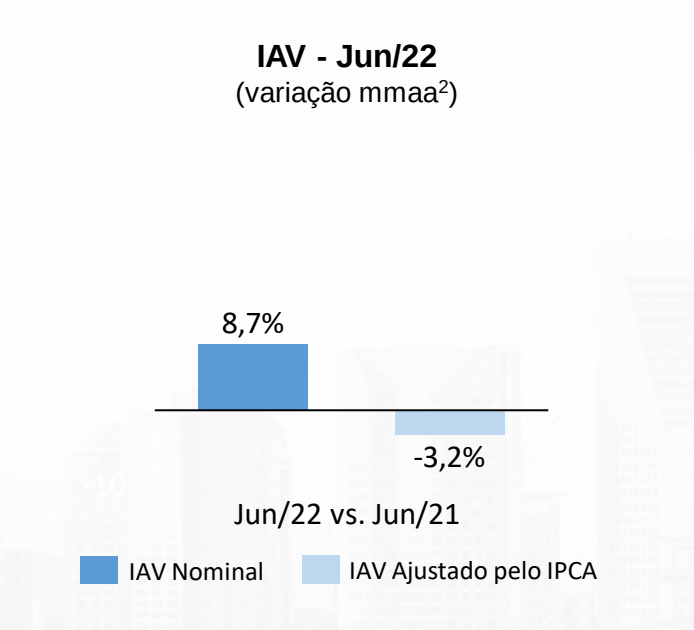
Índice de confiança do consumidor
Data-base 24 jun/22

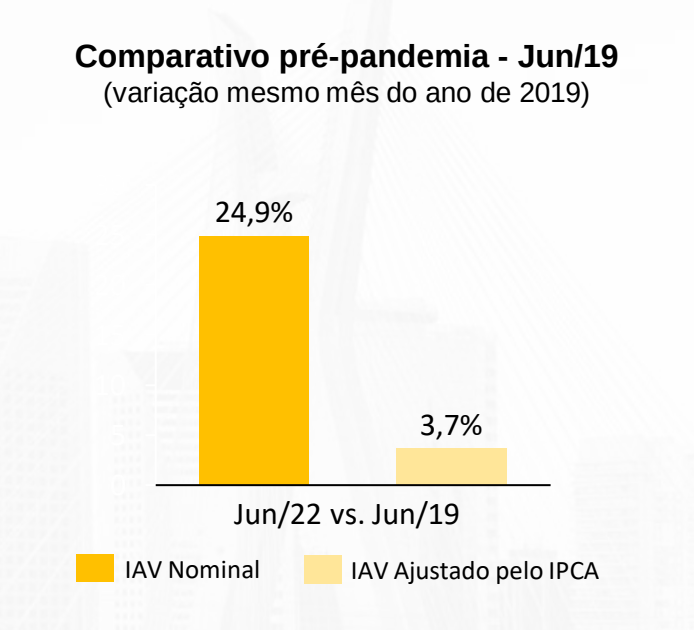


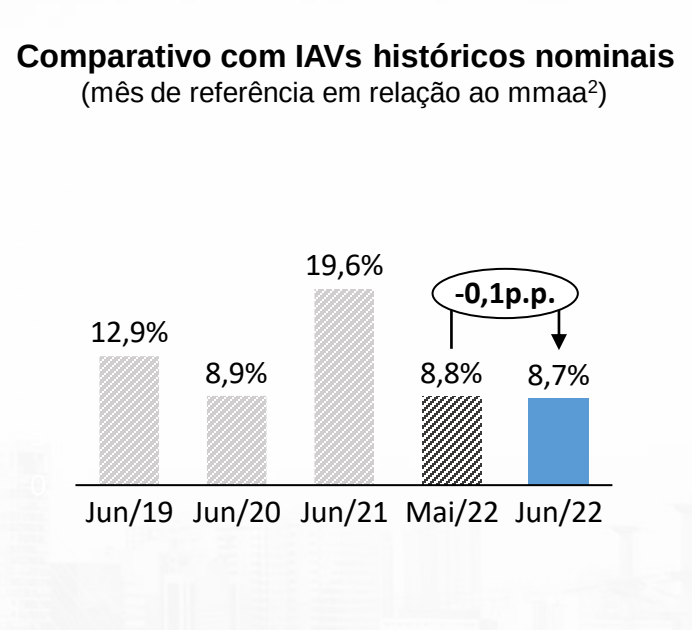
Fonte: Bacen, IBGE, IBRE-FGV
Notas: [1] Em maio, as estatísticas monetárias e de crédito do Banco Central do Brasil não foram publicadas

Análise IAV consolidado ponderado[1]

Resultado e variação do IAV







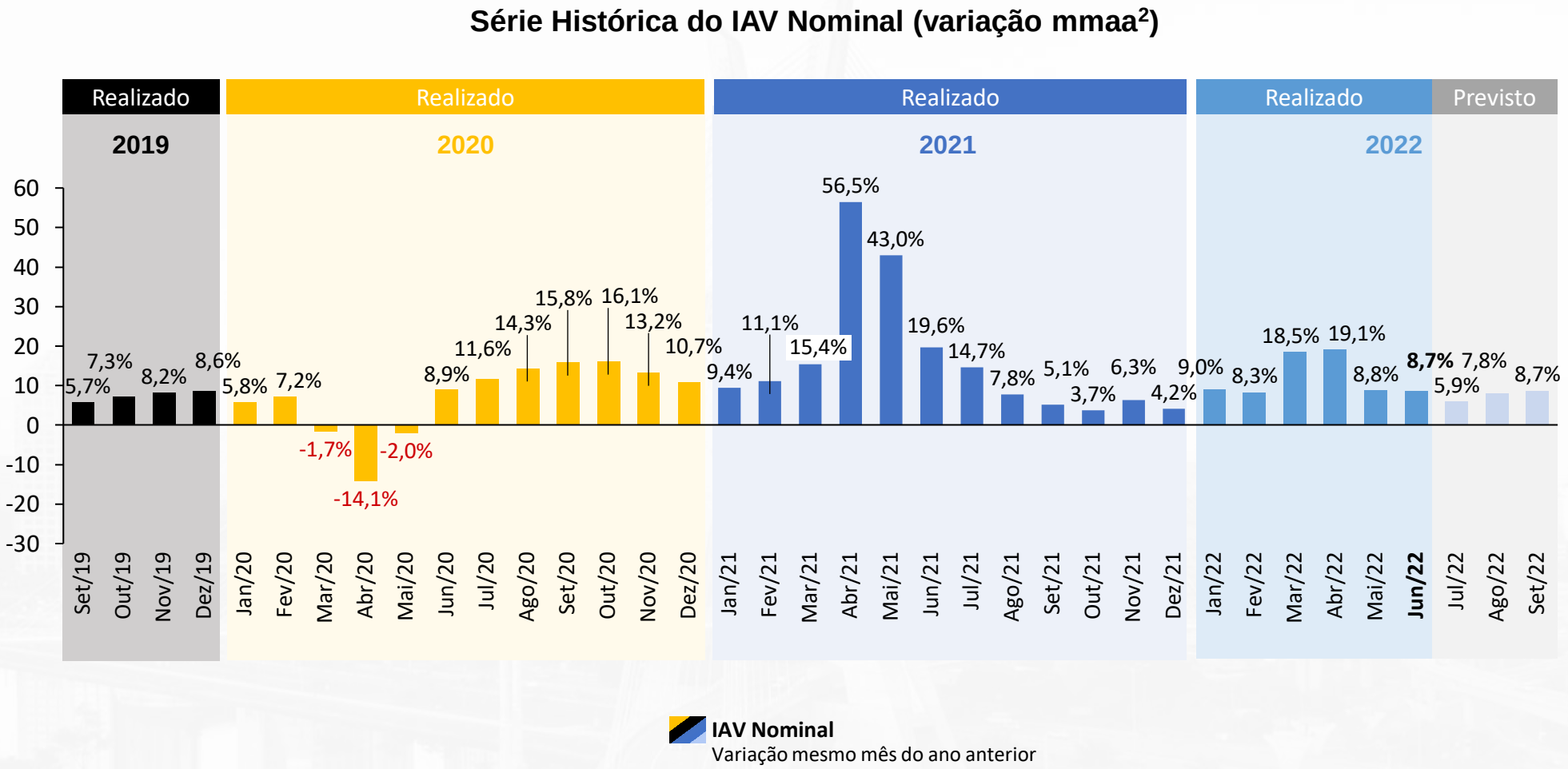
O IAV **consolidado ponderado** de jun/22 indica **variação nominal positiva nas vendas do setor** na comparação com o mesmo mês do ano anterior (jun/21) e com o mesmo mês no período pré-pandemia (jun/19).

No entanto, observa-se **manutenção do ritmo de expansão nominal do varejo** quando comparado com os IAVs históricos, do último ano (jun/21), do período inicial da pandemia (jun/20), do período pré-pandemia (jun/19) e do último mês (mai/22).

Notas: [1] Os setores de Livros, jornais, rev. e papelaria, Veículos, motocicletas, partes e peças, Equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação, e Combustíveis e lubrificantes, que compõe a categoria "Demais Atividades", não foram representativos no período e portanto não foram considerados no cálculo do IAV Ponderado. No mês de Julho, 72 empresas reportaram seus dados no Portal, porém, por motivos de outlier, confidencialidade ou baixa representatividade do setor, apenas 64 foram consideradas no cálculo do IAV Consolidado Ponderado deste mês. A variação ponderada considera a participação das atividades no volume total de vendas do comércio varejista medida pelo IBGE [2] Mesmo mês do ano anterior

Análise IAV consolidado ponderado[1]

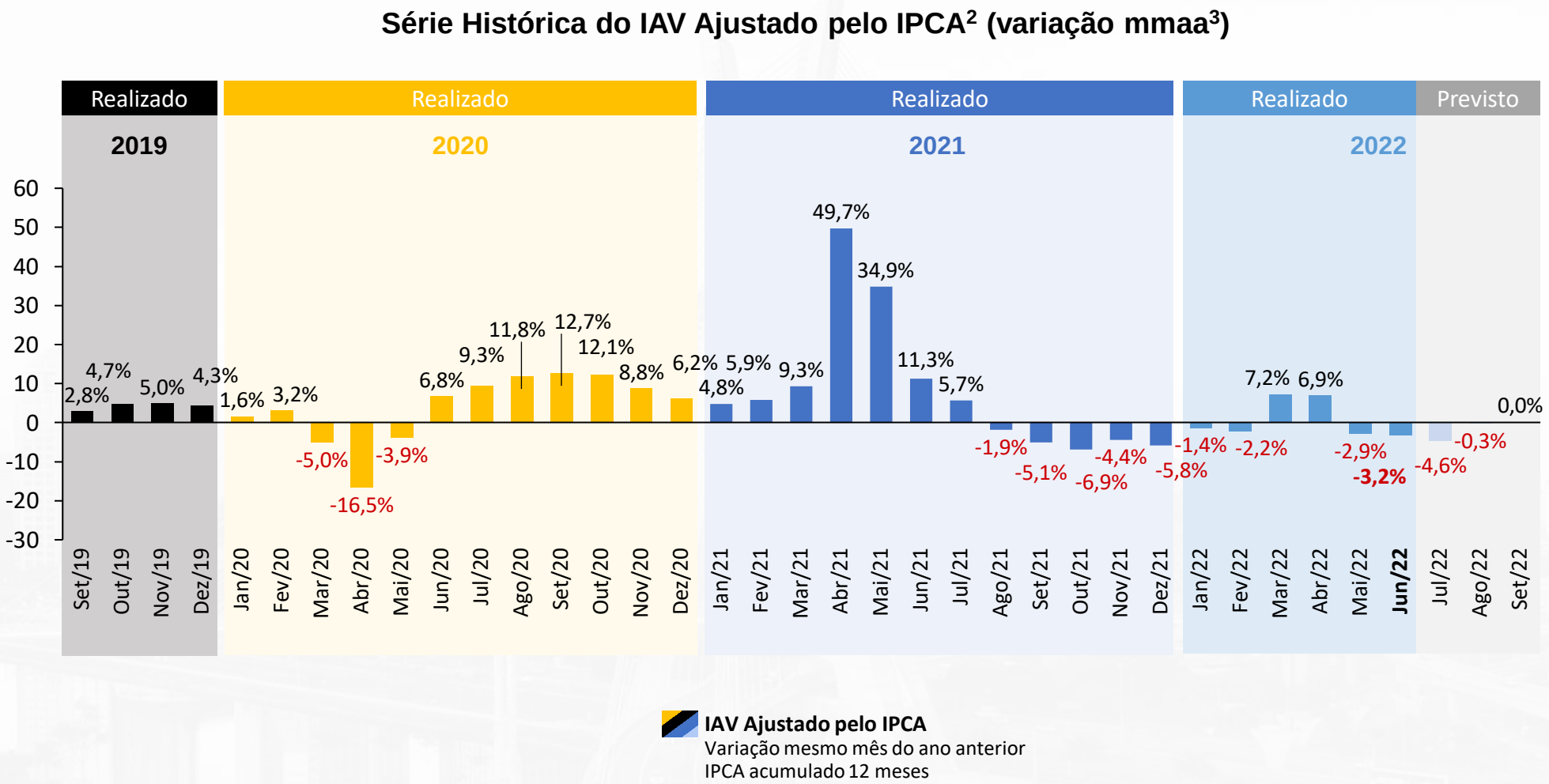
Série histórica do IAV Nominal (variação mmaa[2])



Notas: [1] Os setores que compõe a categoria "Demais Atividades" não foram representativos no período e portanto não foram considerados no cálculo do IAV Ponderado. A variação ponderada considera a participação das atividades no volume total de vendas do comércio varejista medida pelo IBGE [2] Mesmo mês do ano anterior

Análise IAV consolidado ponderado[1]

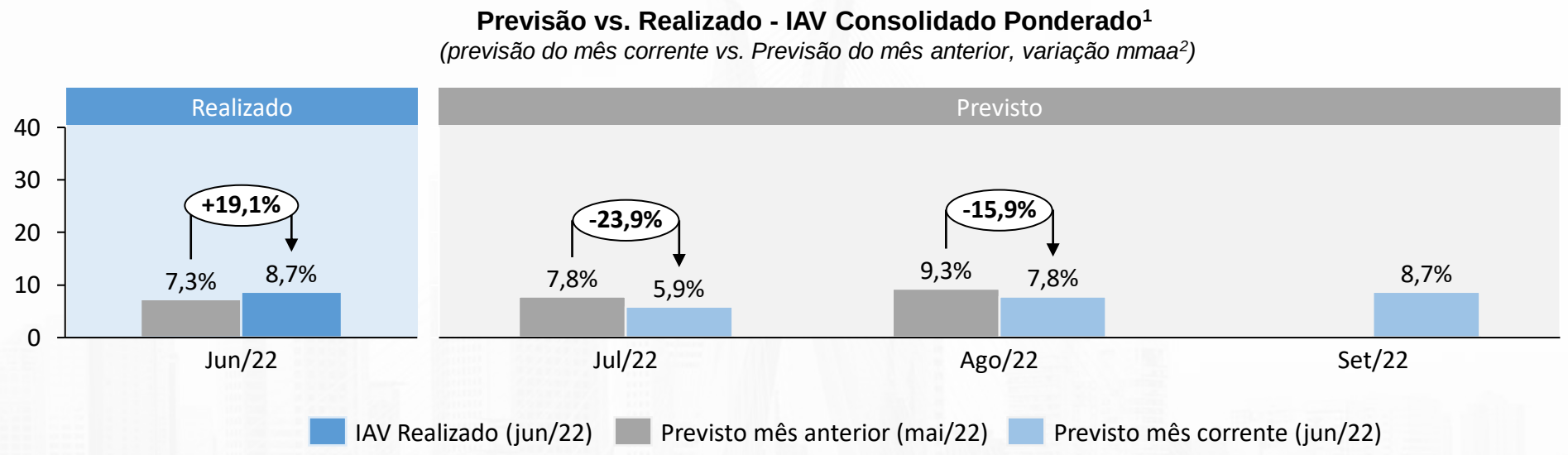
Série histórica do IAV Ajustado pelo IPCA[2]



Notas: [1] Os setores que compõe a categoria "Demais Atividades" não foram representativos no período e portanto não foram considerados no cálculo do IAV Ponderado. A variação ponderada considera a participação das atividades no volume total de vendas do comércio varejista medida pelo IBGE; [2] IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo; [3] Mesmo mês do ano anterior

Análise IAV consolidado ponderado

Previsão do IAV para os próximos 3 meses vs. IAV Realizado



A previsão do IAV **consolidado ponderado** para os próximos meses são positivas e indicam **crescimento nominal de em todos os meses, porém menos positivas que o previsto no mês anterior (mai/22)**. Além disso, o IAV ajustado pela inflação indica variações negativas para ju/22 e ago/22 e neutra para set/22,, explicados pela **flutuação das bases de comparação**, reflexo do **covid-19 em ondas anteriores, retomada da inflação e aumento das taxas juros.**

Fatores econômicos e estratégias comerciais explicam a expansão[3] ...

- Redução do **desemprego**
- Aumento na **confiança** do consumidor e do varejo
- Estímulos governamentais à renda e promoção de **benefícios sociais** (ex: Auxílio Brasil prorrogado até dezembro de 2022)
- Iniciativas gov. de **redução de impostos** (Ex: aço, alimentos e combustíveis)
- Promoção de **datas sazonais** (Dia do Estudante e Dia dos Pais)

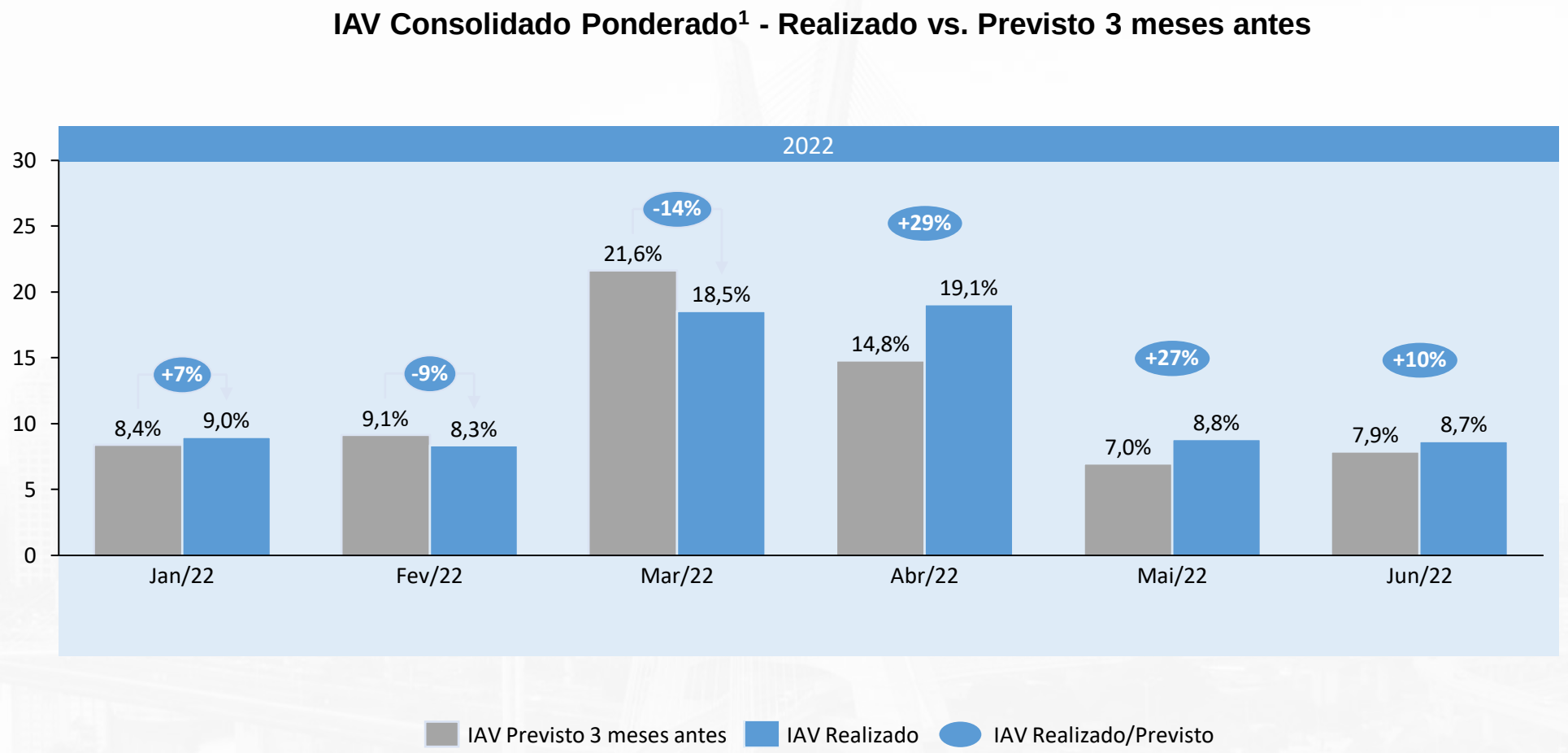
... que são contrabalanceados por diferentes fatores limitantes[3]:

- Alta moderada de casos e mortes por **covid-19** no Brasil
- Alto patamar da **inflação**, embora com expectativa de ritmo decrescente
- Queda nos empréstimos ao consumidor, com a subida das **taxas de juros**
- **Desaceleração econômica global** (risco maior nos EUA e na Zona do Euro)
- Continuação de **gargalos logísticos globais** e crises de suprimentos
- Depreciação do **câmbio**, com instabilidade fiscal e política no Brasil

Notas: [1] No mês de Julho, 72 empresas reportaram seus dados no Portal, porém, por motivos de outlier, confidencialidade ou baixa representatividade do setor, apenas 64 foram consideradas no cálculo do IAV Consolidado Ponderado deste mês. A variação ponderada considera a participação das atividades no volume total de vendas do comércio varejista medida pelo IBGE [2] Mesmo mês do ano anterior [3] IDA-T IBGE; IBRE-FGV; Exame; G1; Calendário Twitter Brasil; BACEN; Valor Econômico; CNN Brasil, Itaú BBA; Relatório LAFIS

Análise IAV consolidado ponderado[1]

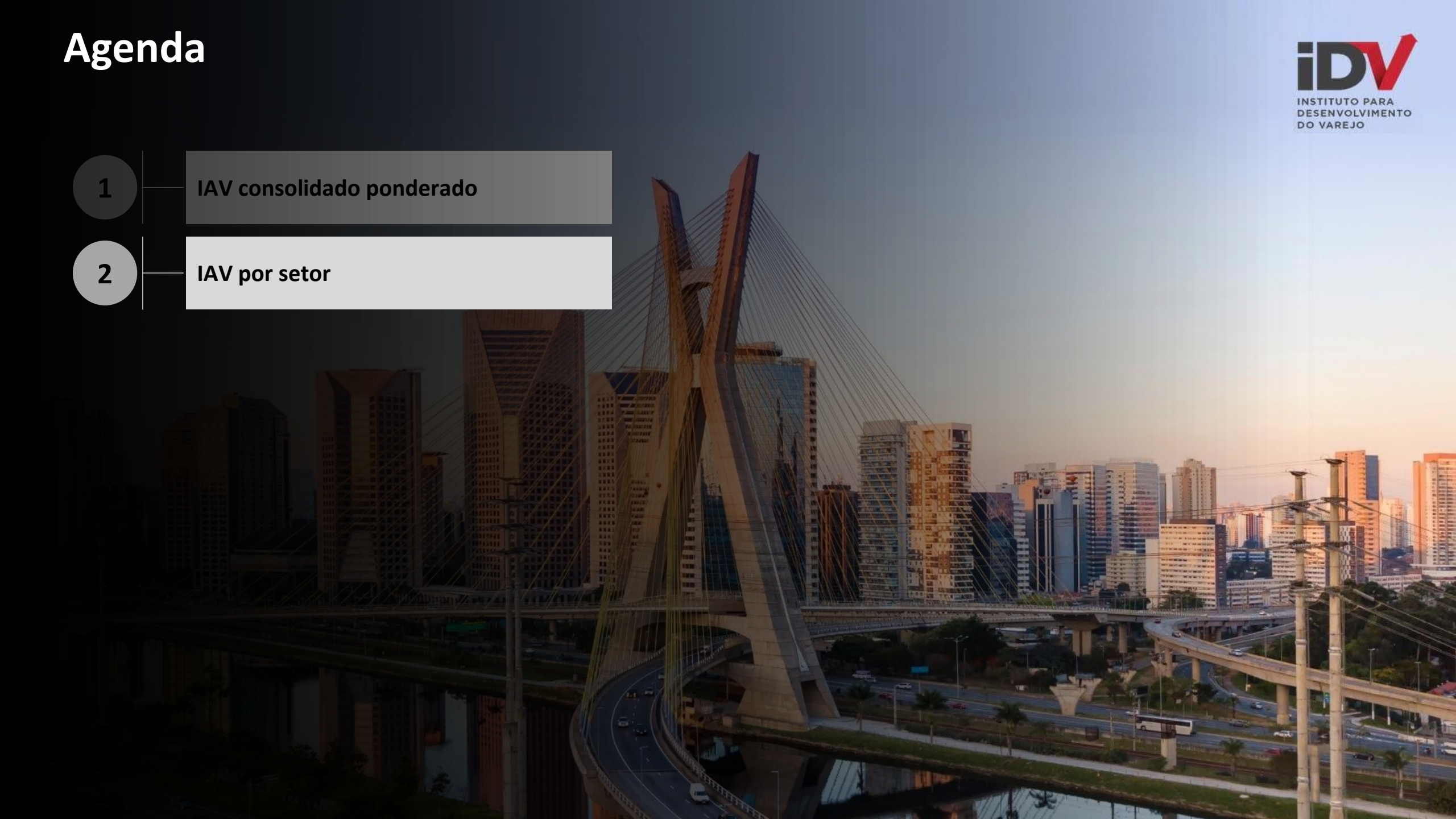
Análise de Acurácia das Previsões - IAV



Notas: [1] Os setores que compõe a categoria "Demais Atividades" não foram representativos no período e portanto não foram considerados no cálculo do IAV Ponderado. A variação ponderada considera a participação das atividades no volume total de vendas do comércio varejista medida pelo IBGE

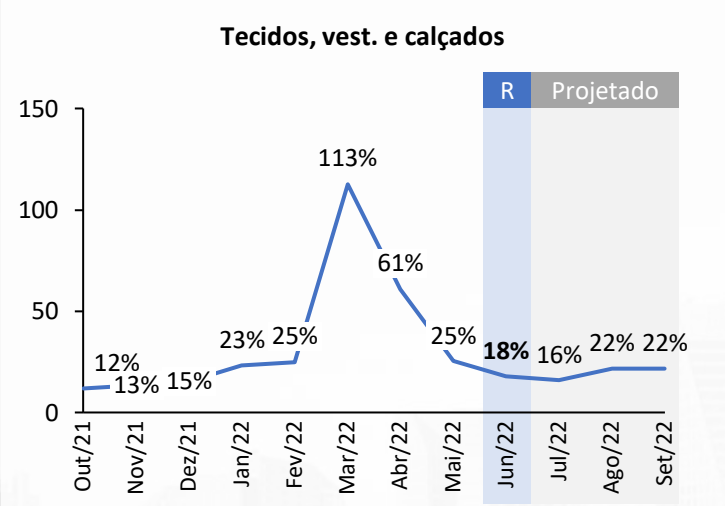
Agenda

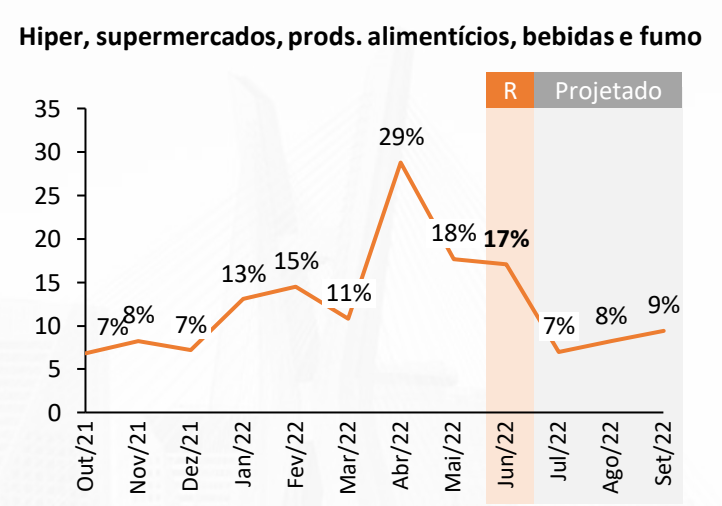
1. IAV consolidado ponderado
2. IAV por setor

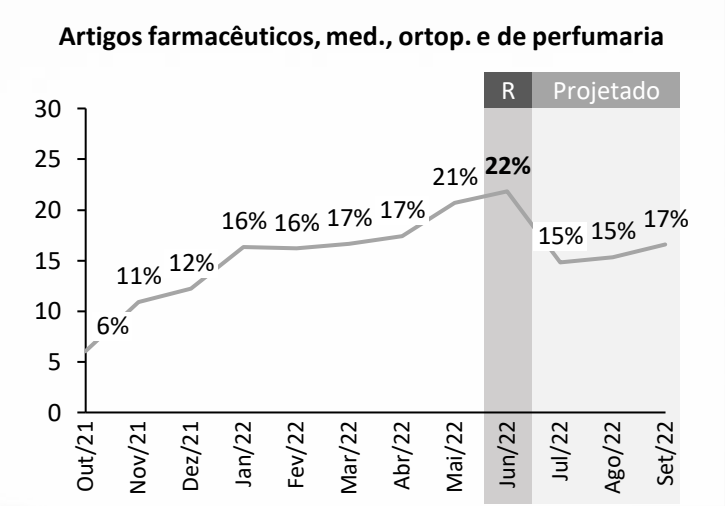


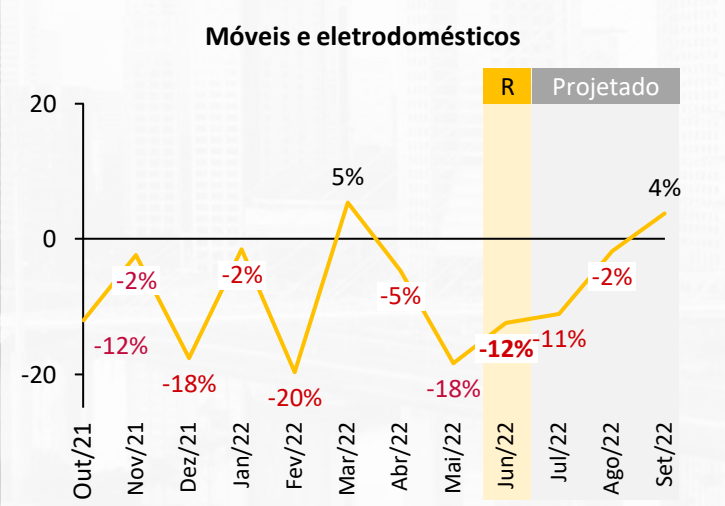
Resumo das previsões setoriais

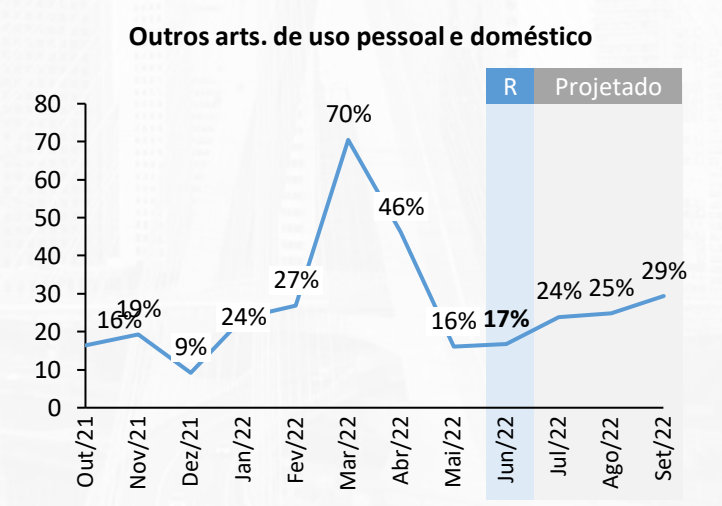
Resultado e variação do IAV por setor[1]

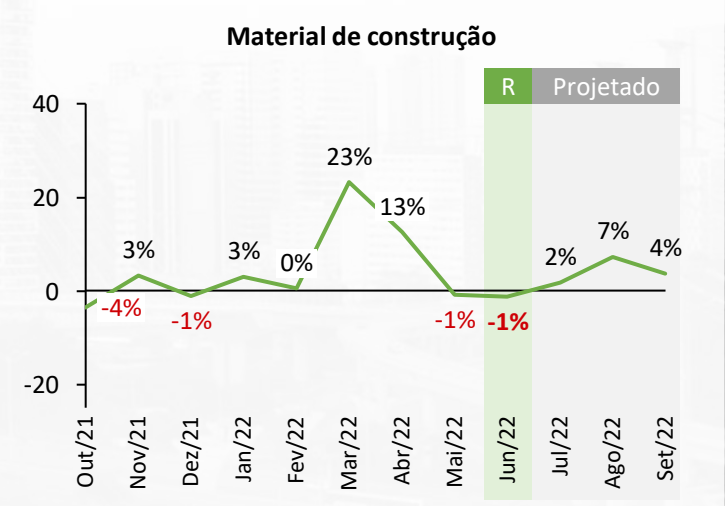










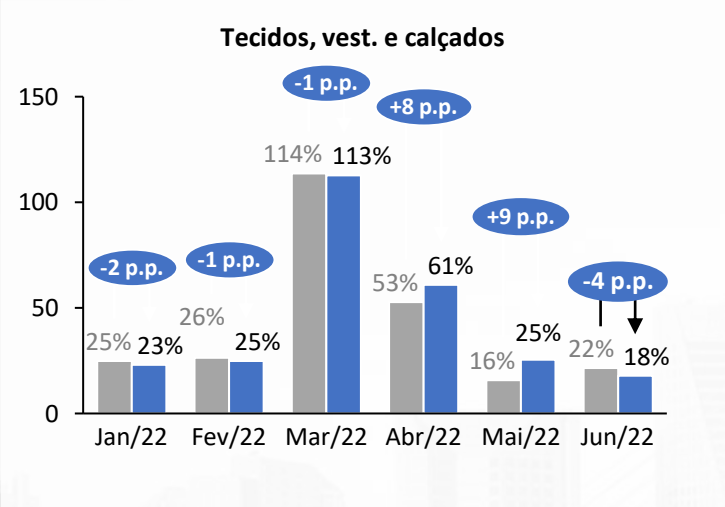


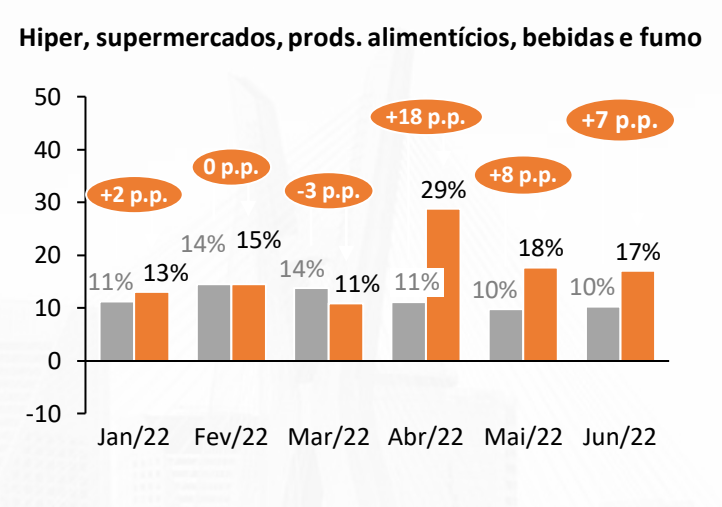
- Variação nominal **positiva em 4 dos 6 segmentos**
- **IPCA**[2] Jun/22 (acumulado **12 meses**): **11,9%**

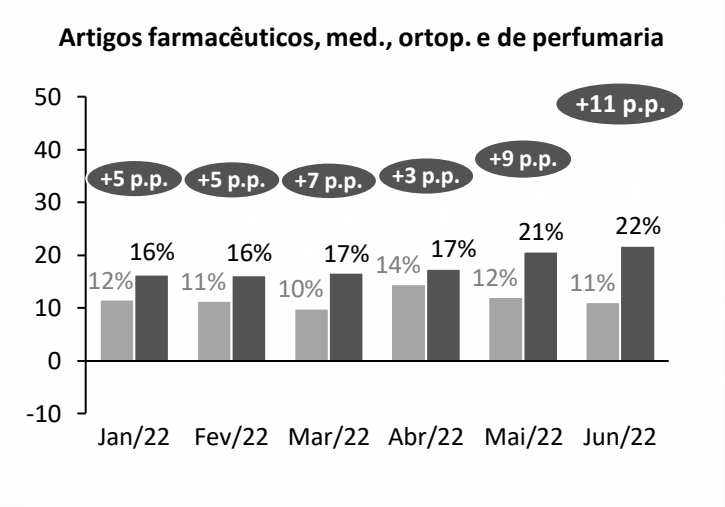
Notas: [1A] No mês de Julho, 72 empresas associadas reportaram seus dados de receita para o IDV, porém, por motivos de outlier, confidencialidade ou baixa representatividade do setor, apenas 64 foram consideradas no cálculo do IAV Consolidado Ponderado deste mês. [1B] Os setores de Livros, jornais, rev. e papelaria, Veículos, motocicletas, partes e peças, Equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação, e Combustíveis e lubrificantes, que compõe a categoria "Demais Atividades", não foram representativos no período e portanto não foram considerados no cálculo do IAV por setor. [2] IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

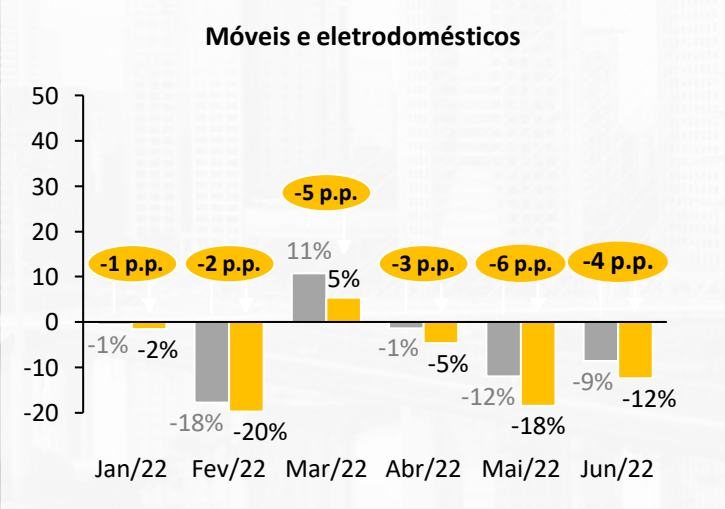
Resumo das previsões setoriais

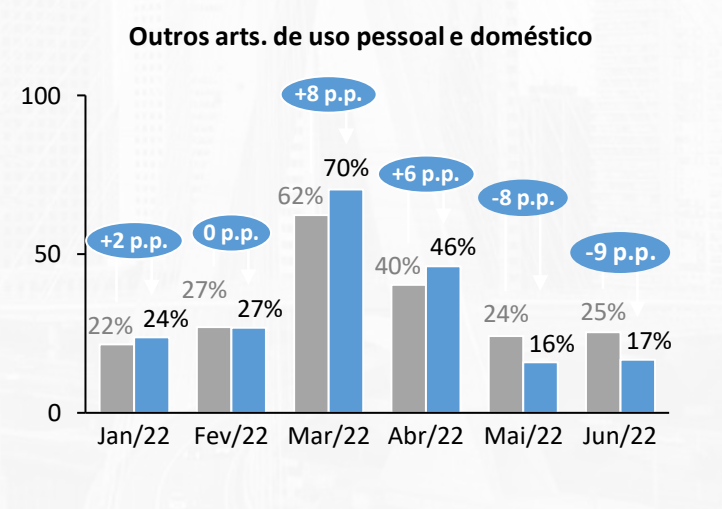
Análise de Acurácia das Previsões[1] – Previsto (3 meses antes) vs. Realizado

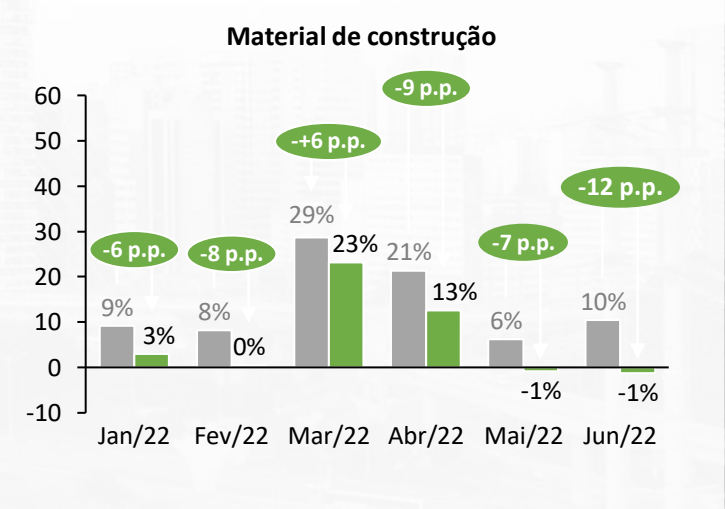










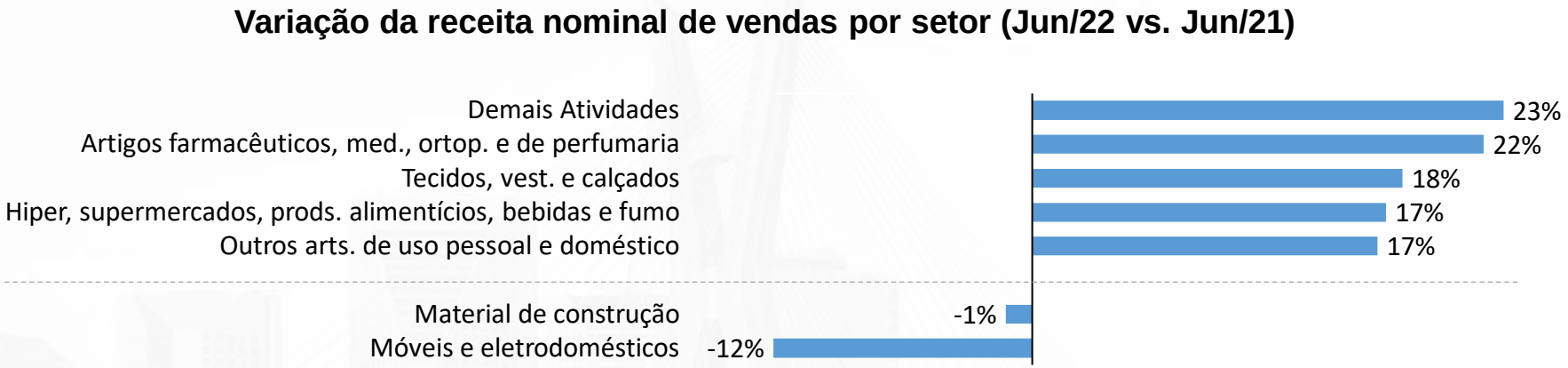


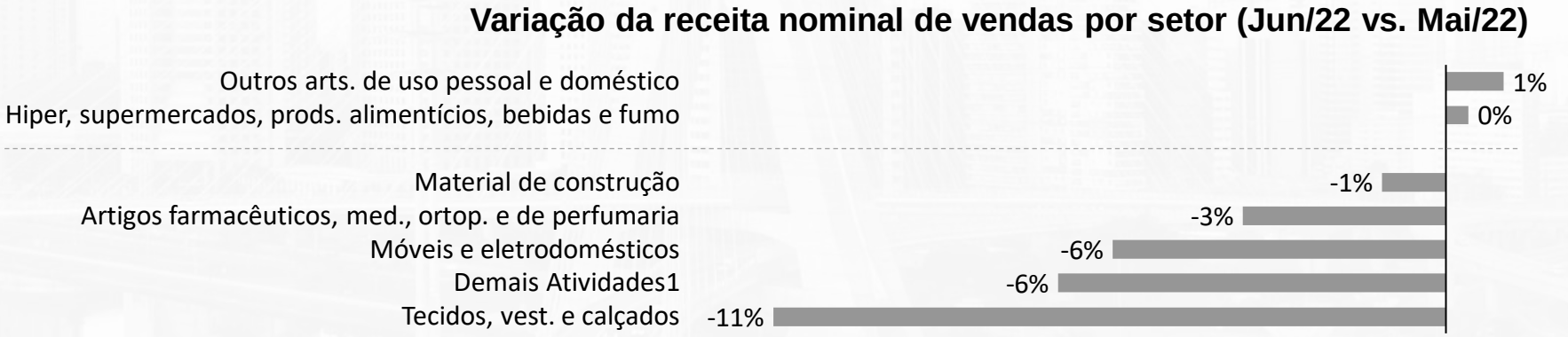
IAV Previsto 3 meses atrás IAV Realizado

Notas: [1A] No mês de Julho, 72 empresas associadas reportaram seus dados de receita para o IDV, porém, por motivos de outlier, confidencialidade ou baixa representatividade do setor, apenas 64 foram consideradas no cálculo do IAV Consolidado Ponderado deste mês. [1B] Os setores de Livros, jornais, rev. e papelaria, Veículos, motocicletas, partes e peças, Equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação, e Combustíveis e lubrificantes, que compõe a categoria "Demais Atividades", não foram representativos no período e portanto não foram considerados no cálculo do IAV por setor.

Análise IAV

Receita nominal de vendas, por setor

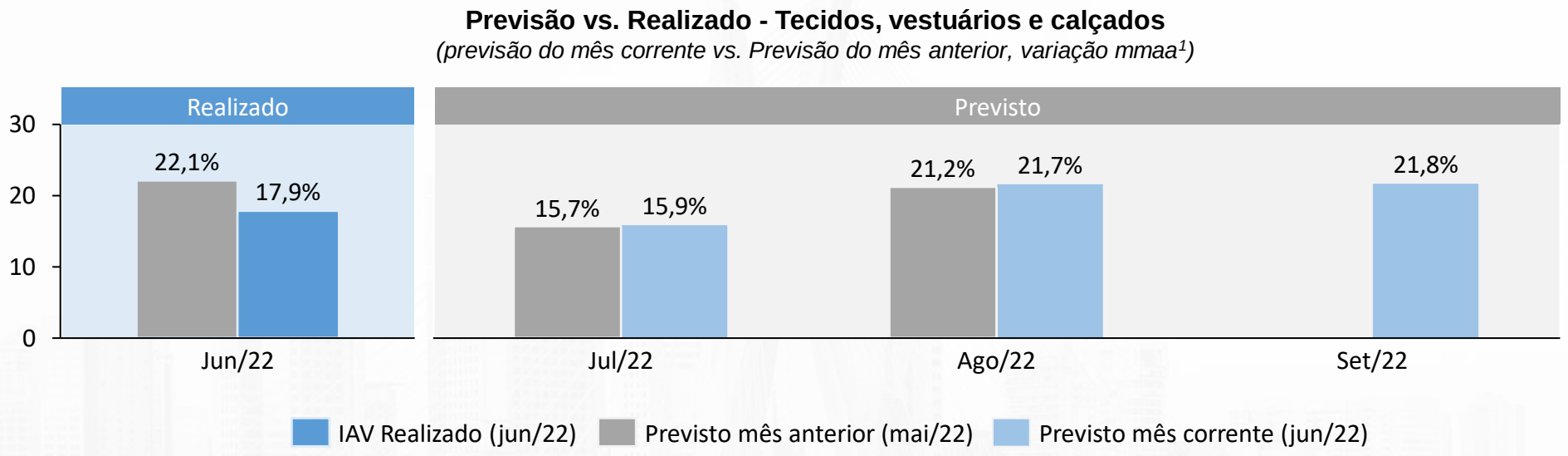




Notas: [1] Os setores de Livros, jornais, rev. e papelaria, Veículos, motocicletas, partes e peças, Equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação, e Combustíveis e lubrificantes, que compõe a categoria "Demais Atividades", não foram representativos no período e portanto não foram considerados no cálculo do IAV Ponderado. [2] Mesmo mês do ano anterior (2021)

Tecidos, vestuários e calçados

Previsão do IAV para os próximos 3 meses vs. Realizado



A previsão do IAV do setor para os próximos meses são levemente mais positivas que o previsto mês anterior (mai/22) e indicam **expectativa de crescimento nominal de 2 dígitos para jul/22, ago/22 e set/22**. No entanto, parte dos resultados são explicados pela **flutuação nas bases de comparação** dos anos anteriores, resultado das restrições de circulação e limitação do varejo físico devido ao **aumento dos casos de covid-19** em ondas anteriores.

Fatores econômicos e estratégias comerciais explicam a expansão[2] ...

- Intenção de **renovação do guarda-roupa** após distanciamento social e tendência de **queda nas temperaturas** em todo o país
- Promoção de datas sazonais (**Dia dos Pais**)

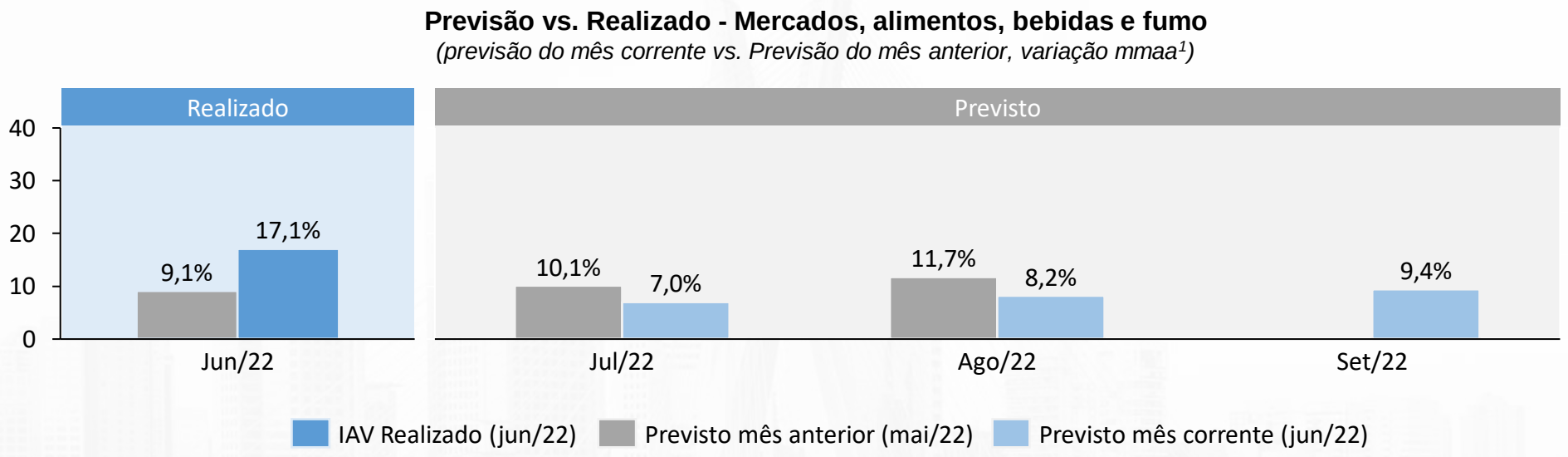
... que são contrabalanceadas por diferentes fatores limitantes[2]:

- Alto patamar da **inflação**, embora com expectativa de ritmo decrescente
- Aumento da **inadimplência** das carteiras próprias de crédito
- Incerteza global devido a **guerra no leste europeu** que resultam na depreciação do câmbio, e aumento dos custos de fios naturais e algodão
- Continuidade de **gargalos logísticos** (atrasos nas entregas, custo do frete marítimo/escassez de contêineres para importação e falta de insumos)

Notas: [1] Mesmo mês do ano anterior [2] Fontes: IBGE; Portal G1; Terra Economia; SEGS; Folha de São Paulo; UOL; Veja; Infomoney; Relatório LAFIS

Mercados, alimentos, bebidas e fumo

Previsão do IAV para os próximos 3 meses vs. Realizado



A previsão do IAV do setor para os próximos meses são menos positivas que o previsto mês anterior (mai/22), mas indicam **expectativa de crescimento nominal em todos os meses**. No entanto, ao ajustar o crescimento pela **inflação**, a atividade do setor torna-se **negativa**. Nesse cenário, parte dos resultados são explicados pelas **fortes bases de comparação em 2021** e também pela **priorização de itens de 1ª necessidade** diante da pandemia de **covid-19 e da inflação.**

Fatores econômicos e estratégias comerciais explicam a expansão[2] ...

- **Redução de impostos** para diversos alimentos essenciais e para restaurantes
- Aposta em **marcas próprias, embalagens menores** e **"atacarejo"**
- Estímulos governamentais à renda e promoção de **benefícios sociais,** principalmente para a população mais vulnerável (ex: Auxílio Brasil prorrogado até dezembro de 2022)

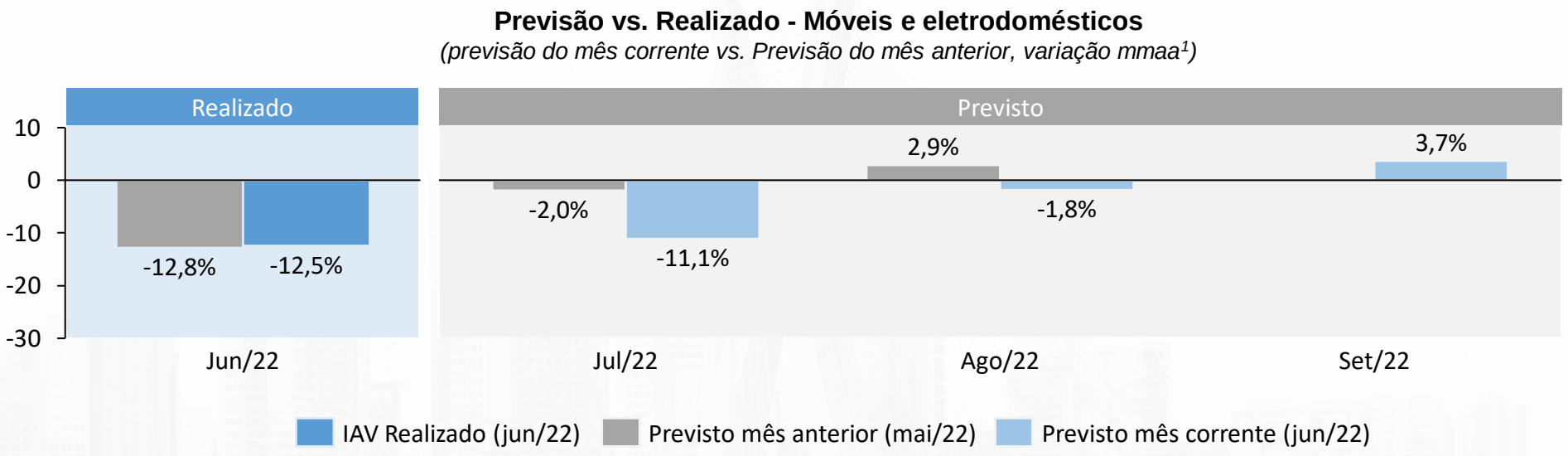
... que são contrabalanceadas por diferentes fatores limitantes[2]:

- Alto patamar da **inflação** de alimentos e insumos, embora com expectativa de ritmo decrescente (choque de oferta, depreciação do câmbio e custo do frete)
- Incerteza global devido a **guerra no leste europeu** que impacta nos custos de trigo e aumenta o preço dos combustíveis
- Suspensão da **exportação de carne** bovina para a China

Notas: [1] Mesmo mês do ano anterior [2] Fontes: Globo.com; Valor Investe; Folha de São Paulo; Portal G1; ABRAS; UOL Economia; IstoÉ Dinheiro; CNN; Mercado & Consumo; Relatório LAFIS

Móveis e eletrodomésticos

Previsão do IAV para os próximos 3 meses vs. Realizado



A previsão do IAV do setor para os próximos meses indicam **expectativa de retração para jul/22 e ago/22**, inclusive mais pessimista que o previsto no mês anterior (mai/22), mas aponta **variação nominal positiva para set/22.** Parte dos resultados são explicados pela **forte base de comparação de 2021**, período este com maior circulação de renda proveniente do auxílio emergencial e menores taxas de juros, que favoreciam o acesso a crédito e o parcelamento de bens.

Fatores econômicos e estratégias comerciais impulsionam o setor[2] ...

- **Redução de impostos** de importação de eletrônicos e IPI de móveis

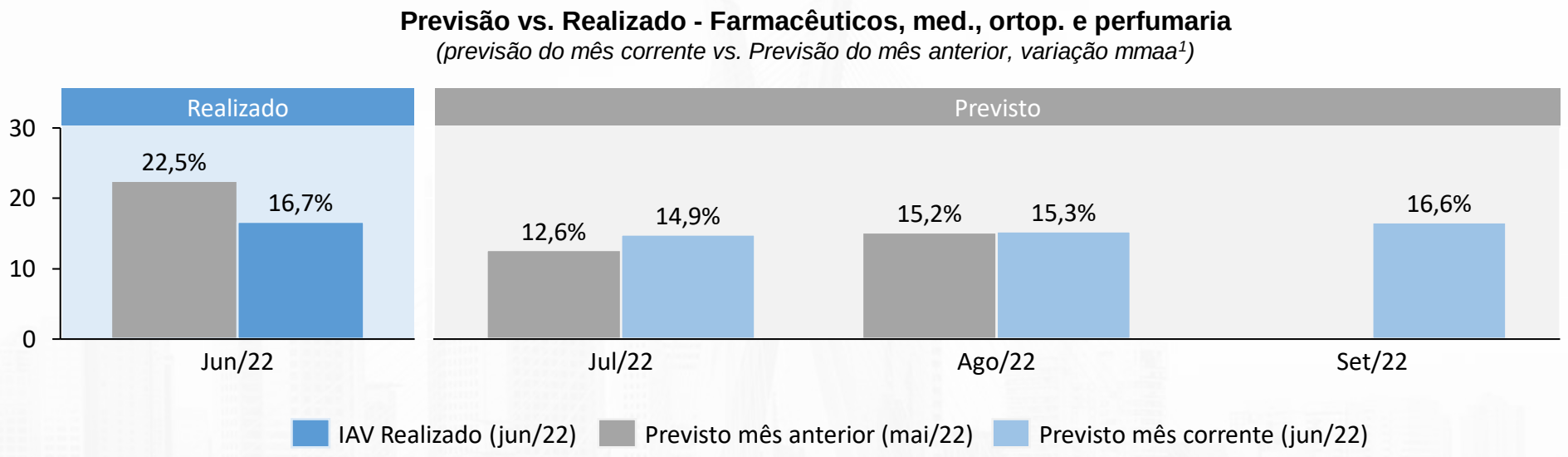
... que são contrabalanceadas por diferentes fatores limitantes[2]:

- Alto patamar da **inflação**, embora com expectativa de ritmo decrescente
- Continuação da subida das **taxas de juros** e encarecimento do crédito
- Incerteza global devido à **guerra no leste europeu** que resulta na depreciação do câmbio, custo do aço, plástico componentes eletrônicos
- Continuidade dos **gargalos logísticos globais** (oferta e custo do frete marítimo)
- Diminuição da oferta interna, com o **aumento de exportações** devido ao dólar
- Queda na **produção industrial** de eletrodomésticos e móveis

Notas: [1] Mesmo mês do ano anterior [2] Fontes: Globo.com; ABIMÓVEL; ELETROS; UOL Economia; Valor Econômico; CNN Brasil; Olhar Digital; FGV-IBRE; Canal Tech; Terra; Relatório LAFIS

Farmacêuticos, med., ortop. e perfumaria

Previsão do IAV para os próximos 3 meses vs. Realizado



A previsão do IAV do setor para os próximos meses são positivas e indicam **expectativa de crescimento nominal de 2 dígitos em todos os meses**, levemente mais otimistas que o previsto no mês passado (mai/22). Nesse cenário, parte dos resultados são explicados pela **mudança no comportamento do consumidor,** que priorizou **itens de 1ª necessidade** diante da pandemia de **covid-19,** e também pela **flutuação da base de comparação** nos anos anteriores**.**

Fatores econômicos e estratégias comerciais explicam a expansão[2] ...

- Valorização pela população da **importância da saúde, cuidado e bem-estar**
- Comercialização de **autotestes de covid-19** em farmácias
- Apostas em **não-medicamentos, marcas próprias e isentos de prescrição**
- Perspectivas de **revisão do teto de preços** de medicamentos

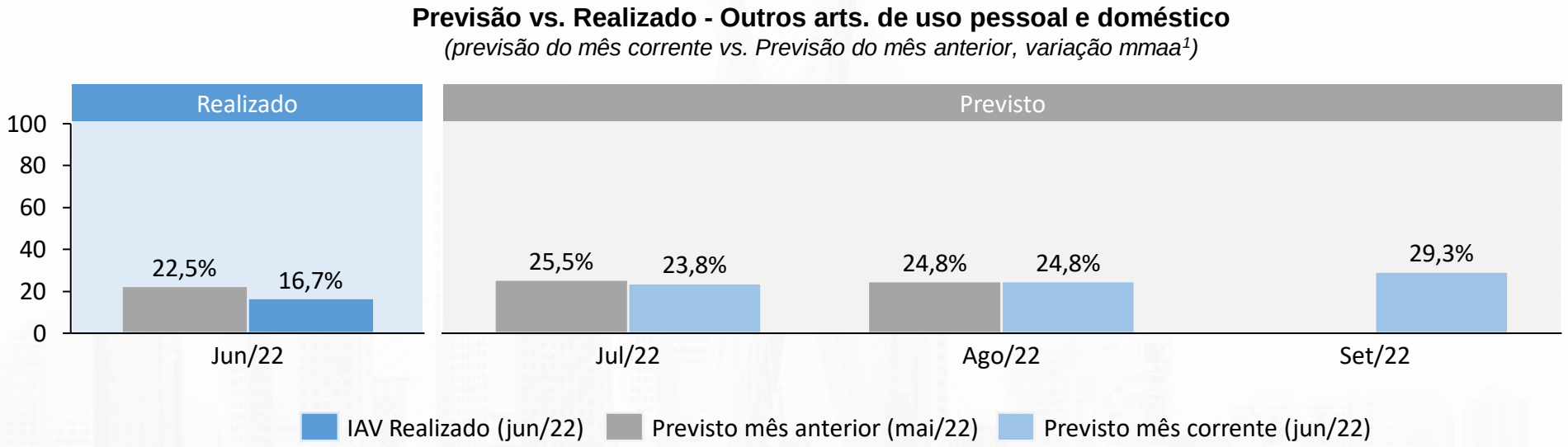
... que são contrabalanceadas por diferentes fatores limitantes[2]:

- Aumento da **inflação**, embora com expectativas de ritmo decrescente
- **Rompimento da oferta e desabastecimentos** de medicamentos básicos, como antigripais e antitérmicos
- Aumento dos **custos de insumos importados**, com a depreciação do câmbio

Notas: [1] Mesmo mês do ano anterior [2] Fontes: ABRAFARMA; Panorama Farmacêutico; Vogue; Estadão; Portal G1; GHZ; IstoÉ Dinheiro; Senado Federal; Morgan Stanley

Outros arts. de uso pessoal e doméstico

Previsão do IAV para os próximos 3 meses vs. Realizado



A previsão do IAV do setor para os próximos meses são positivas e indicam **expectativa de crescimento nominal de 2 dígitos em todos os meses,** levemente mais positiva que o previsto no mês anterior (mai/22). No entanto, parte dos resultados são explicados pela **flutuação nas bases de comparação**, resultado das restrições de circulação e limitação do varejo físico devido ao **aumento dos casos de covid-19** nas ondas anteriores.

Fatores econômicos e estratégias comerciais explicam a expansão[2] ...

- Aumento na venda de acessórios no **Dia dos Pais**
- Expansão do mix de produtos e **diversificação da oferta** de baixo custo
- Lançamento de novas linhas de produto **ecológicas e sustentáveis**
- Contínua expansão do mercado de cuidados de **pets e joalheria**

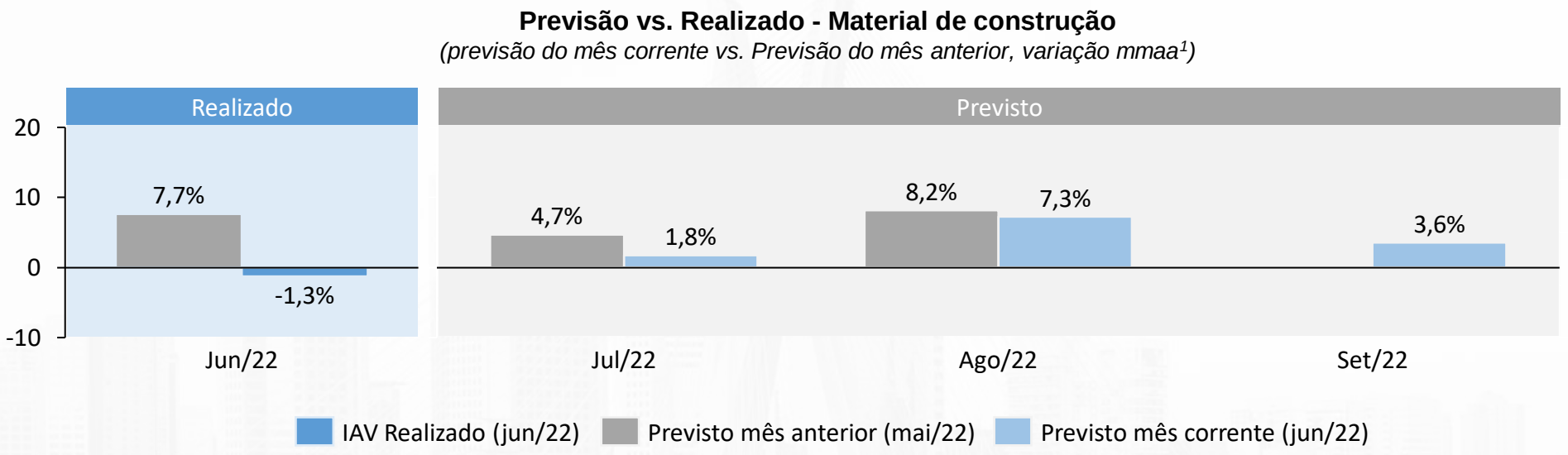
... que são contrabalanceadas por diferentes fatores limitantes[2]:

- Aumento da **inflação**, embora com ritmo decrescente
- Continuação da subida das **taxas de juros** e encarecimento do crédito

Notas: [1] Mesmo mês do ano anterior [2] Fontes: Exame; Money Times; Diário do Comércio; IstoÉ Dinheiro; Estadão; Globo.com; Globo.com; Exame; Folha de São Paulo; E-Commerce Brasil; UOL; Veja

Material de construção

Previsão do IAV para os próximos 3 meses vs. Realizado



A previsão do IAV do setor para os próximos meses são positivas e indicam **expectativa de crescimento nominal em todos os meses**, menos positivas o previsto no mês anterior (mai/22). As perspectivas de crescimento **surpreendem devido às fortes bases de comparação** do ano anterior, impulsionados pelo **aumento da permanência nas residências** com o retorno do distanciamento social no contexto do **aumento de casos de covid-19** em 2021.

Fatores econômicos e estratégias comerciais explicam a expansão[2] ...

- Aumento nas **reformas domésticas** e **ampliações do comércio**
- Expansão de **benefícios sociais** (Casa Verde e Amarela e Aux. Emergencial)
- Expectativa de **redução de impostos** do Mercosul de importação sobre o aço

... que são contrabalanceadas por diferentes fatores limitantes[2]:

- Aumento da **inflação**, embora com expectativas de ritmo decrescente
- Continuação da subida das **taxas de juros** e encarecimento do crédito
- Incerteza global devido a **guerra no leste europeu** que resultam em flutuações na **cotação do dólar e insumos** (vergalhões, PVC, fios elétricos)

Notas: [1] Mesmo mês do ano anterior [2] Fontes: Portal G1; UOL Economia; BACEN; Diário do Comércio; ABRAMAT; SINDUSCON-SP; Globo.com; Exame; Valor Econômico; Estadão; Mercado & Consumo; Terra; VEJA

Obrigado!

Este material é de propriedade do IDV – Instituto para Desenvolvimento do Varejo
O seu compartilhamento deve ser previamente autorizado pelo IDV

Empresas por setor (1/2)[1]

72 empresas associadas ao IDV são analisadas de acordo com seus ramos comerciais[2]

INSTITUTO PARA DESENVOLVIMENTO DO VAREJO

Tecidos, vestuário e calçados (n=23)

- Arezzo
- C&A Modas
- Caedu
- Calvin Klein Brasil
- Centauro
- Dafiti
- Decathlon
- Grupo Soma
- Inbrands
- Itapuã Calçados
- Lojas Avenida
- Lojas Leader
- Lojas Pompeia
- Lojas Renner
- Lyon
- Marisa
- Marisol
- Netshoes
- Pernambucanas
- Restoque
- Riachuelo
- Via Veneto
- Zara

Hiper, supermercados, prods. alimentícios, bebidas e fumo (n=11)

- Cacau Show
- Carrefour
- Cencosud
- CSD
- Bob’s
- Habib’s
- GPA
- Americanas S/A
- Roldão
- McDonald's
- Ráscal

Material de construção (n=6)

- C&C
- Ferreira Costa
- Leo Madeiras
- Leroy Merlin
- Quero-Quero
- Telhanorte

Artigos farmacêuticos, med., ortop. e de perfumaria (n=10)

- Avon
- Beleza na Web
- Estée Lauder
- Grupo Dimed
- Grupo DPSP
- Grupo Boticário
- Mundo do Cabeleireiro
- Pague Menos
- Raia Drogasil
- Sephora

Notas: [1] Para setores não representativos, compostos por menos de 3 empresas participantes no mês de referência, a análise do IAV será feita de forma consolidada na categoria “Demais Atividades” e suas informações não serão considerados no cálculo do IAV Ponderado [2] A composição da quantidade de empresas no relatório do IAV pode variar em função de entrada de novas empresas, ausência de reporte de dados e volume de vendas “outlier” no mês de referência

Empresas por setor (2/2)[1]

72 empresas associadas ao IDV são analisadas de acordo com seus ramos comerciais[2]

Outros arts. de uso pessoal e doméstico (n=6)

- Óticas Carol
- Pandora
- Petz
- Ri Happy
- Vivara

Móveis e eletrodomésticos (n=10)

- Cybelar
- Frigelar
- Lojas Bemol
- Lojas Cem
- Magazine Luiza
- Nagem
- Novo Mundo
- Polishop
- Tok&Stok
- Via

Livros, jornais, revistas e papelaria (n=2)

- Livraria Cultura
- Saraiva

Equipamentos e materiais para escritório, informática e comunicação (n=1)

- Kalunga

Veículos, motocicleta, partes e peças (n=3)

- Movida
- DPaschoal
- Rech

Combustíveis e lubrificantes (n=1)

- Alesat

Notas: [1] Para setores não representativos, compostos por menos de 3 empresas participantes no mês de referência, a análise do IAV será feita de forma consolidada na categoria "Demais Atividades" e suas informações não serão considerados no cálculo do IAV Ponderado [2] A composição da quantidade de empresas no relatório do IAV pode variar em função de entrada de novas empresas, ausência de reporte de dados e volume de vendas "outlier" no mês de referência