IAV/IDV – Apresentação Plenária

INSTITUTO PARA DESENVOLVIMENTO DO VAREJO

Índice Antecedente de Vendas apurado pela EY

Outubro de 2023

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

Agenda

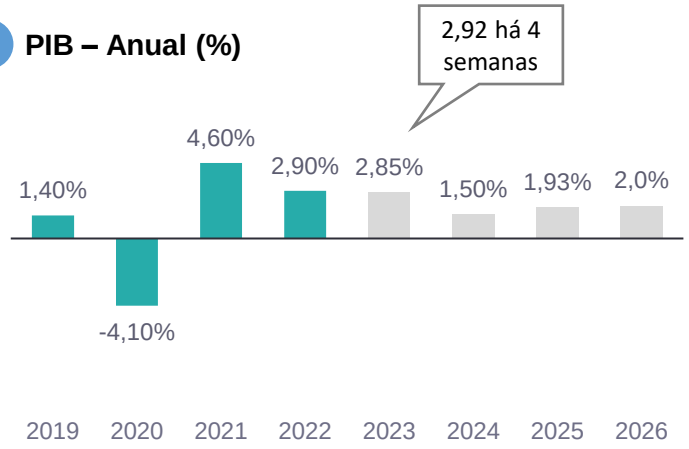
1. Indicadores macroeconômicos
2. IAV consolidado
3. IAV setorial
4. Empresas Associadas

Agenda

1. Indicadores macroeconômicos
2. IAV consolidado
3. IAV setorial
4. Empresas Associadas

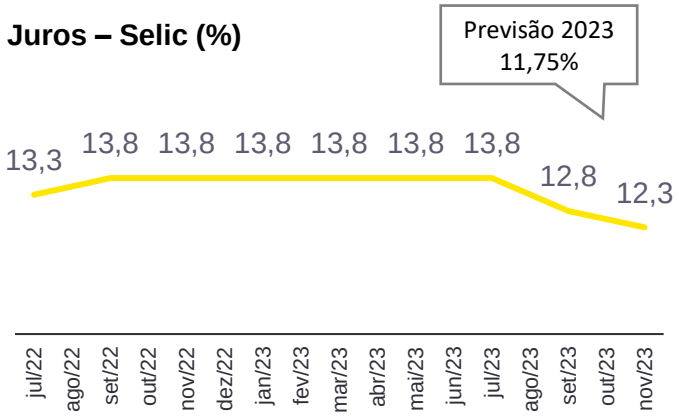
Expectativa de crescimento do PIB em 2,85% para 2023. Copom reduz Selic à 12,75%. Leve alta na inflação e câmbio na ponta

1 PIB – Anual (%)



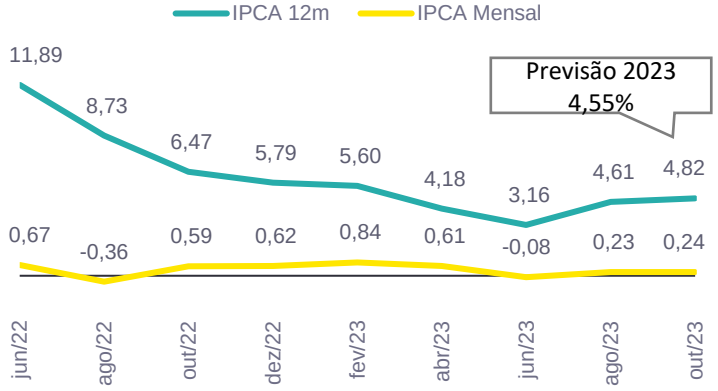
Fonte: BCB; Boletim Focus 20/11/2023

2 Juros – Selic (%)



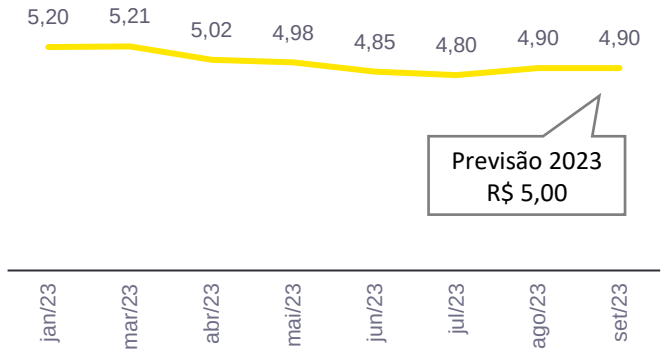
Fonte: BCB; Boletim Focus 20/11/2023

3 Inflação - IPCA (%)



Fonte: BCB; Boletim Focus 20/11/2023

4 Taxa de Câmbio nominal (R$ / USD)



Fonte: BCB; Boletim Focus 20/10/2023

1 PIB – Anual (%)

A projeção do PIB caiu para este ano e foi mantida para os próximos anos.
A estimativa para 2023 recuou de 2,89% para 2,85%,mas a projeção para 2024 continua em 1,50% há nove pesquisas.

2 Juros – Selic (%)

Em novembro, o Copom reduziu a Taxa Selic para 12,25%, pela terceira vez seguida.

3 Inflação - IPCA (%)

Em out/23, o IPCA teve alta de 0,24%, influenciado pela alta nas passagens aéreas.

- No ano, a inflação acumulada do país é de 3,75% e, nos últimos 12 meses, de 4,82%.

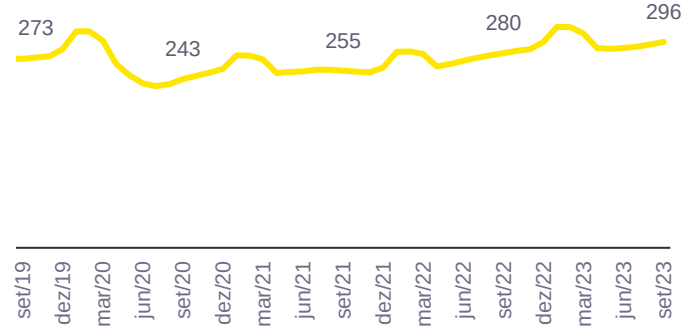
4 Câmbio – R$ / USD Dólar (R$)

O Boletim Focus espera, para 2023, uma taxa de 5,00 (R$/USD), com leve aumento para os próximos anos.

A massa salarial e rendimento real apresentam aumento no trimestre. Desocupação cai para 7,7%. O Índice de Confiança do Consumidor subiu 0,2 p.p.

1 Massa de Rendimento – Tri. Móvel (R$ Bilhões)

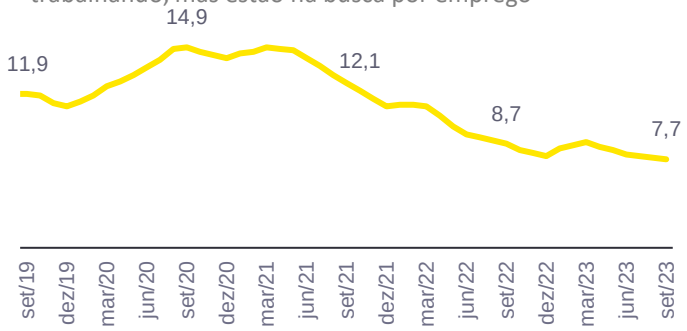
Efetivamente recebido por mês de todos os trabalhos pelas pessoas de +14 anos ocupadas na semana



Fonte: IBGE

2 Desocupação – Trimestre Móvel (%)

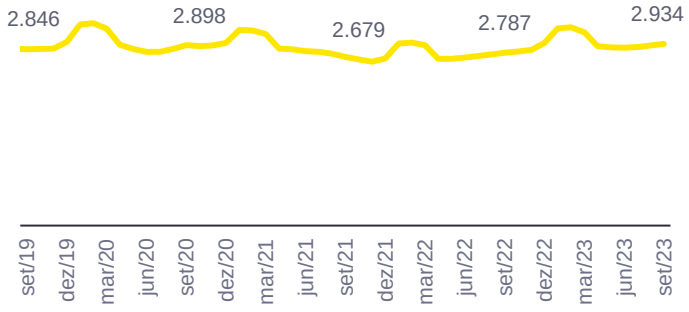
Pessoas, com idade para trabalhar, que não estão trabalhando, mas estão na busca por emprego



Fonte: IBGE

3 Rendimento Real (R$)

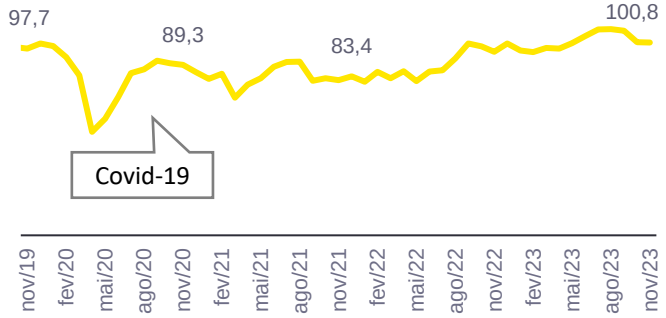
Efetivamente recebido por mês do trabalho principal pelas pessoas de +14 anos ocupadas na semana



Fonte: PNAD Contínua - IBGE

4 Confiança do Consumidor - ICC

Com ajuste sazonal



Fonte: FGV

1 Massa Salarial

A massa de rendimento do trabalho no Brasil alcançou R$ 296 bilhões no último trimestre encerrado.

- Valor superior ao nível pré-pandemia.

2 Desocupação

A desocupação fechou em 7,7% no último trimestre.

- A queda foi puxada, principalmente, pelo indicador de São Paulo (passou de 7,8% para 7,1%).

3 Rendimento Real

Rendimento médio mensal (real efetivo) em setembro de 2023 foi de R$ 2.934.

- Valor superior ao últimos anos.

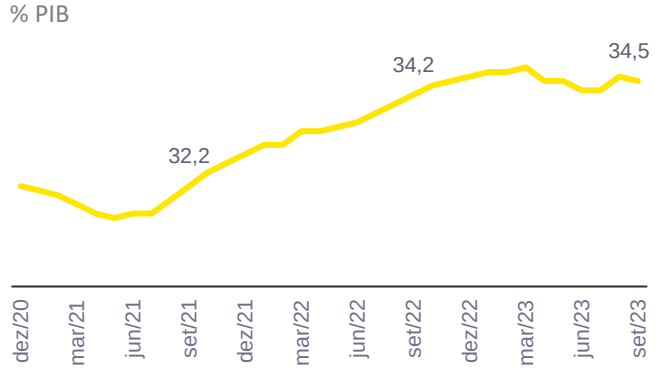
4 Confiança do Consumidor - ICC

Confiança do consumidor do Brasil cai em novembro para menor nível desde junho.

- O Índice de Situação Atual (ISA) recuou 0,4 ponto e o Índice de Expectativas (IE) caiu 0,1 ponto, para 100,8 pontos

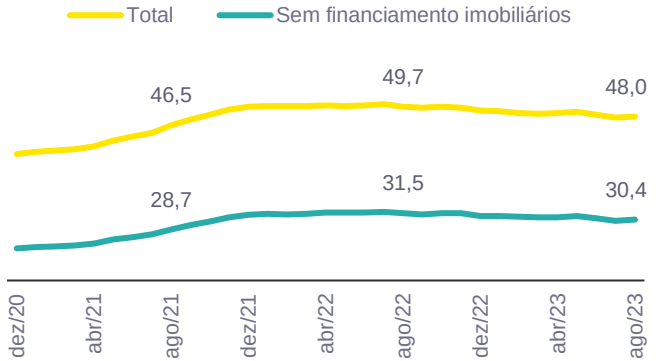
O crédito ampliado às famílias alcançou 34,5% do PIB em set/23. Endividamento de famílias chega a 77% em outubro

1 Crédito Ampliado às Famílias



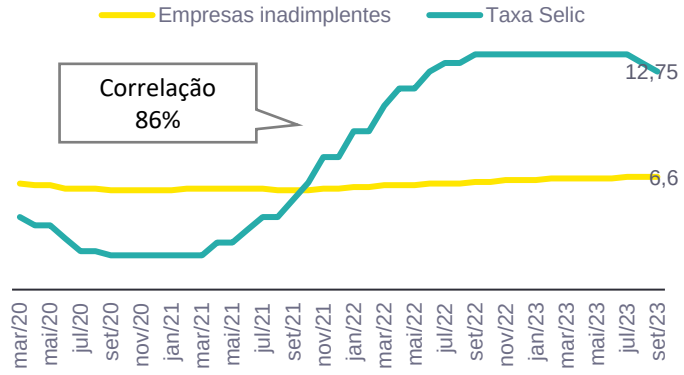
Fonte: Estatísticas monetárias e de crédito, BCB

2 Endividamento das famílias com o SFN



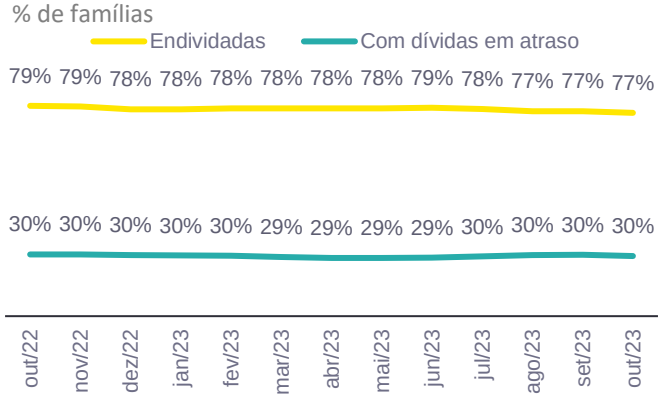
Fonte: Estatísticas monetárias e de crédito, BCB

3 Empresas Inadimplentes vs. Taxa Selic



Fonte: Serasa Experian; BCB

4 Endividamento e Inadimplência



Fonte: PEIC, Portal do Comércio CNC

1 Crédito ampliado às famílias

Alcançou R$3,6 trilhões (34,5% do PIB) em setembro, com expansões de 0,4% no mês e de 10,2% em doze meses.

2 Endividamento das famílias com o SFN

O endividamento das famílias situou-se em 48,0% em agosto, com aumento de 0,2 p.p. no mês e queda de 1,7 p.p. em 12 meses.

3 Empresas inadimplentes vs. Taxa Selic

Em set/23, 6,6 milhões de empresas brasileiras estavam inadimplentes (Serasa Experian).

4 Famílias Endividadas

Em out/23, 77% das famílias estavam endividadas e 30% com dívidas em atraso.

Agenda

1 Indicadores macroeconômicos

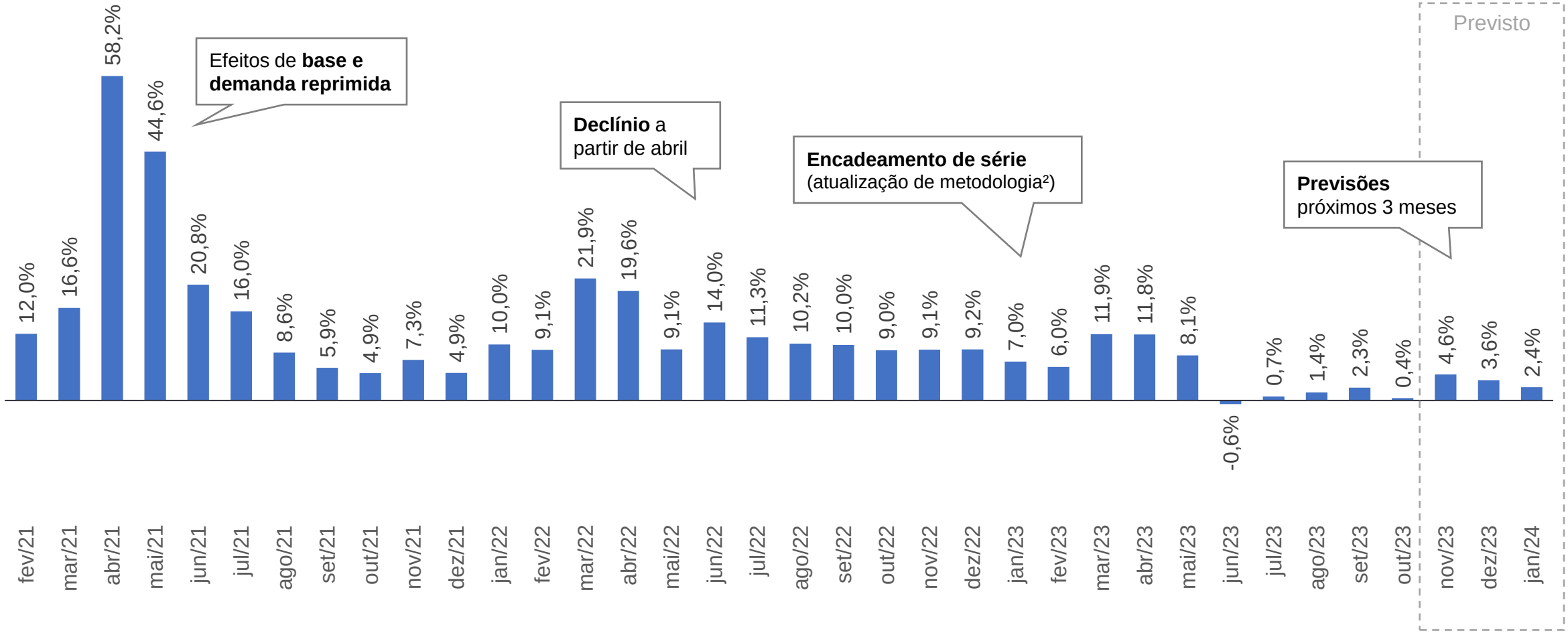
2 IAV consolidado

3 IAV setorial

4 Empresas Associadas

Out/23 apresenta variação nominal positiva em relação ao mmaa; novembro, dezembro e jan/24 preveem crescimento acima do mês de referência

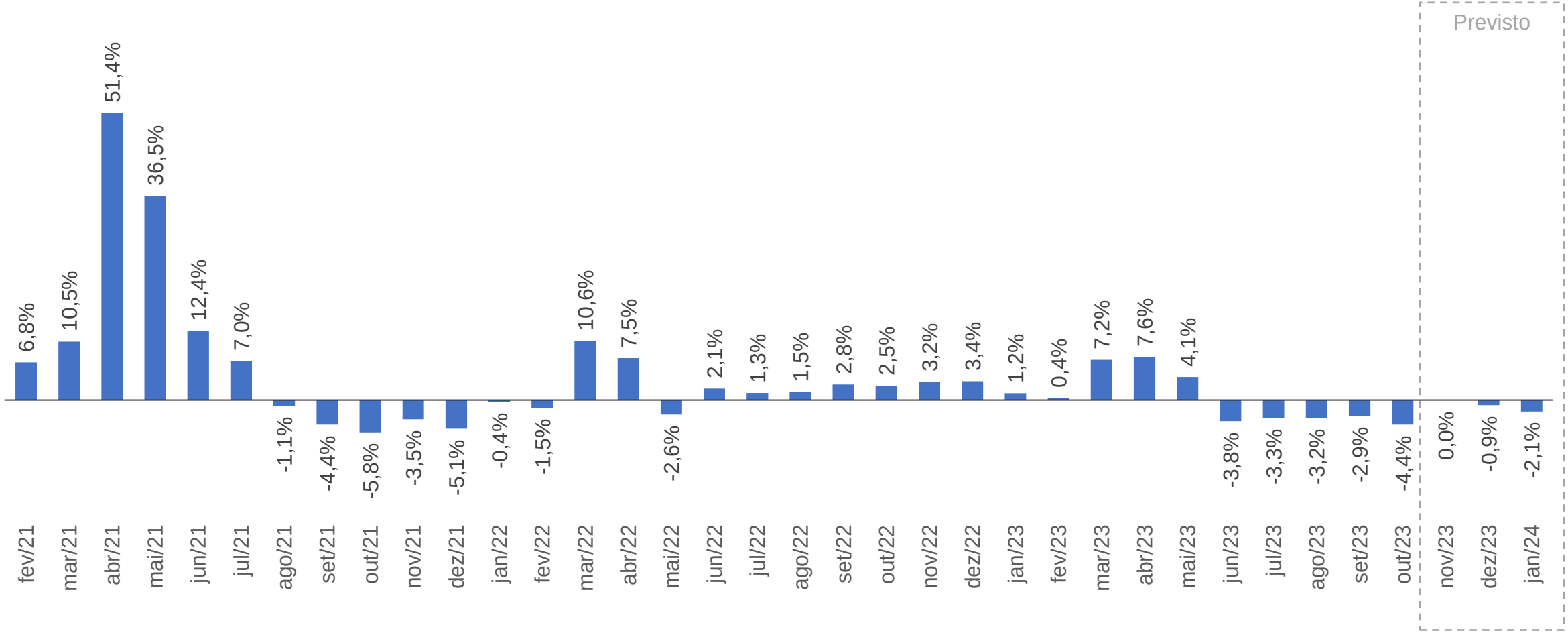
Série Histórica do IAV Nominal (variação mmaa[1])



Notas: 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 [1] Mesmo mês do ano anterior; [2] A partir do Relatório referente ao IAV de set/23, houve atualização dos setores componentes e seus respectivos pesos (de acordo com a atualização de metodologia da PMC em 2023). Regras para revisão do histórico: jan/18 até dez/22 → pesos referentes à metodologia anterior; A partir de jan/23: pesos atualizados.

O IAV, ajustado pelo IPCA, segue negativo desde jun/23. As previsões para novembro, dezembro e jan/24 estão próximas de zero

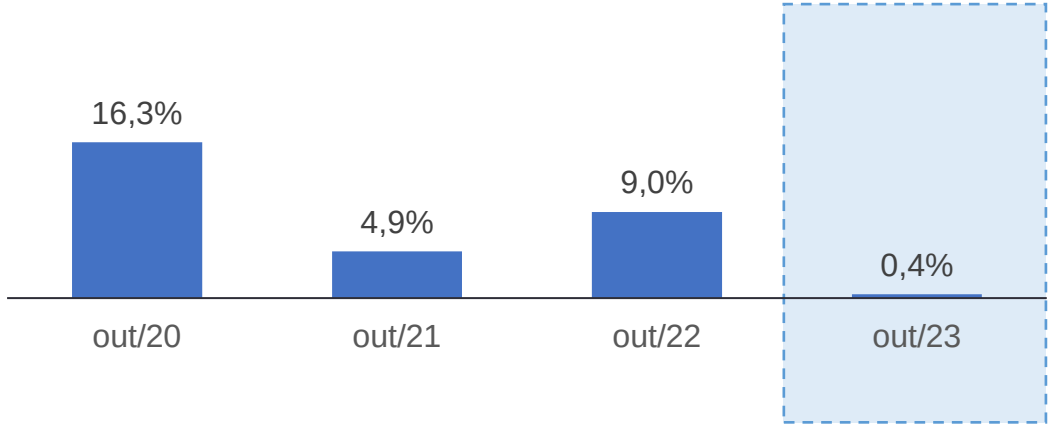
Série Histórica do IAV Ajustado pelo IPCA (variação mmaa)



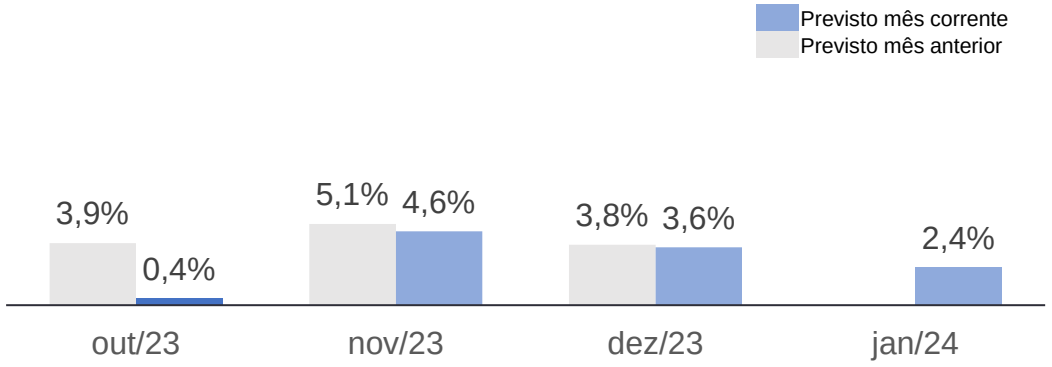
Notas: Os setores que compõe a categoria "Demais Atividades" não foram representativos no período e portanto não foram considerados no cálculo do IAV Ponderado. A variação ponderada considera a participação das atividades no volume total de vendas do comércio varejista medida pelo IBGE [1] Mesmo mês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

O IAV consolidado ponderado cresceu 0,4% na comparação interanual. Para os próximos meses, a previsão é de crescimento

Comparativo com IAVs históricos
(mês de referência em relação ao mmaa)



Previsão para os próximos 3 meses
(mês de referência vs. previsões para os próximos meses)



O IAV apresentou crescimento de 0,4% comparado ao mmaa. Resultado abaixo do mesmo mês nos 3 anos anteriores.

O mês corrente realizou abaixo do previsto no mês anterior.

O que influenciou no **resultado do mês**[1]:

Desemprego cai a 7,7% no último trimestre encerrado

Confiança do consumidor apresenta o menor valor desde jun/23

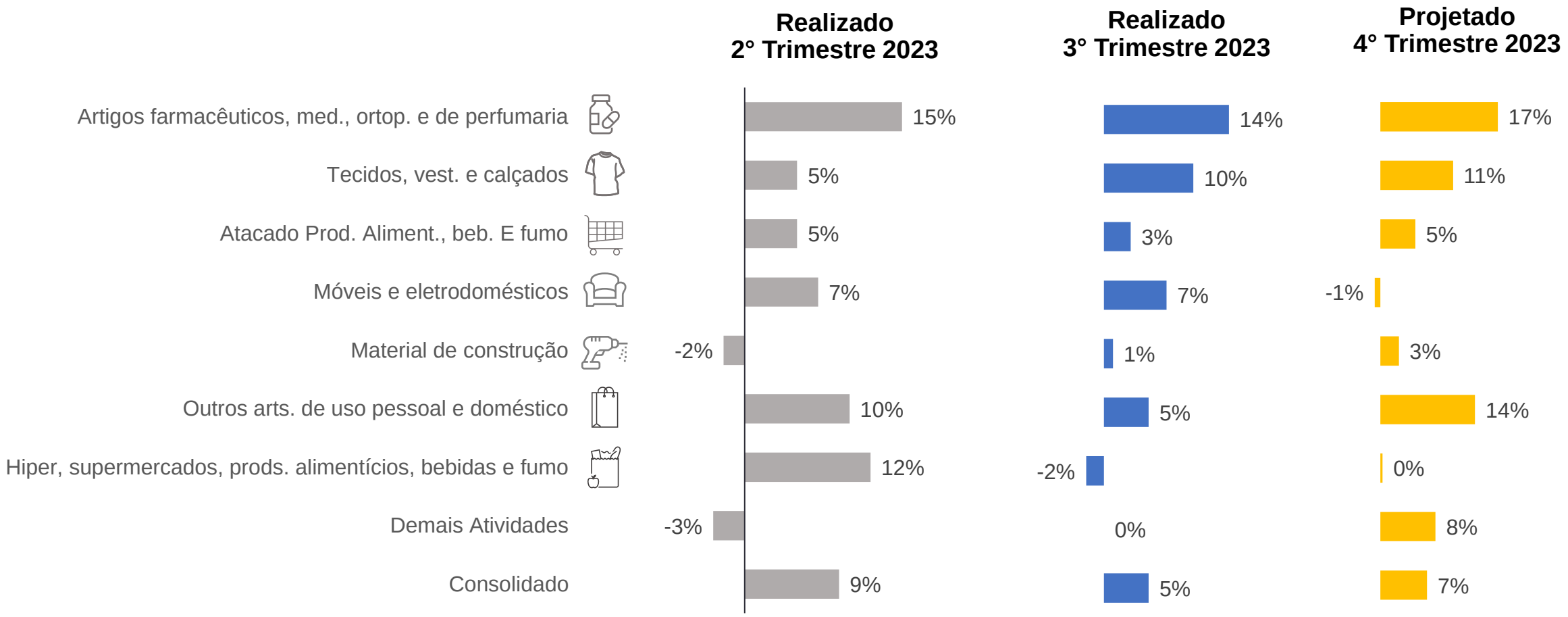
Fatores que podem influenciar o setor nos **próximos meses**:

Black Friday e festas de fim de ano podem melhorar as expectativas para o último trimestre de 2023.

Notas: [1] Fontes: IBGE - IPCA jul/23 (Disponível em: https://agenciadenoticias.ibge.gov.br/agencia-sala-de-imprensa/2013-agencia-de-noticias/releases/38092-ipca-foi-de-0-26-em-setembro); Consumo nos Lares Brasileiros cresce 2,58% até agosto (Disponível em: https://www.abras.com.br/clipping/noticias-abras/115030/consumo-nos-lares-brasileiros-cresce-258-ate-agosto); Desemprego cai a 7,8% no trimestre terminado em agosto, diz IBGE (Disponível em: https://g1.globo.com/economia/noticia/2023/09/29/desemprego-cai-a-78percent-no-trimestre-terminado-em-agosto-diz-ibge.ghtml); Confiança do consumidor ainda cresce em setembro, mas em ritmo menor, diz FGV/Ibre (Disponível em: https://www.infomoney.com.br/economia/confianca-do-consumidor-ainda-cresce-em-setembro-mas-em-ritmo-menor-diz-fgv-ibre/)

Gráficos comparativos entre o IAV Realizado do 2º trimestre e do 3º Trimestre e a projeções para o 4º trimestre de 2023

Variação da receita nominal de vendas consolidado e por setor (2023 vs. 2022)



Notas: Os valores trimestrais estão ajustados conforme o número de associados atuais. Errata: Considerar o resultado trimestral reportado nesta apresentação – atualizado para 2023.

Agenda

1 Indicadores macroeconômicos

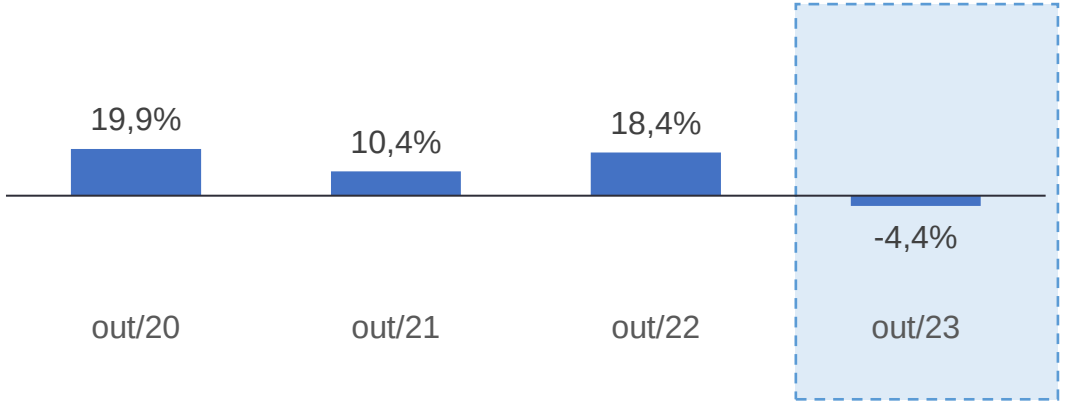
2 IAV consolidado

3 IAV setorial

4 Empresas Associadas

O mês de out/23 mostrou queda em relação a out/22; previsões em linha com o mês anterior

Comparativo com IAVs históricos
(mês de referência em relação ao mmaa)



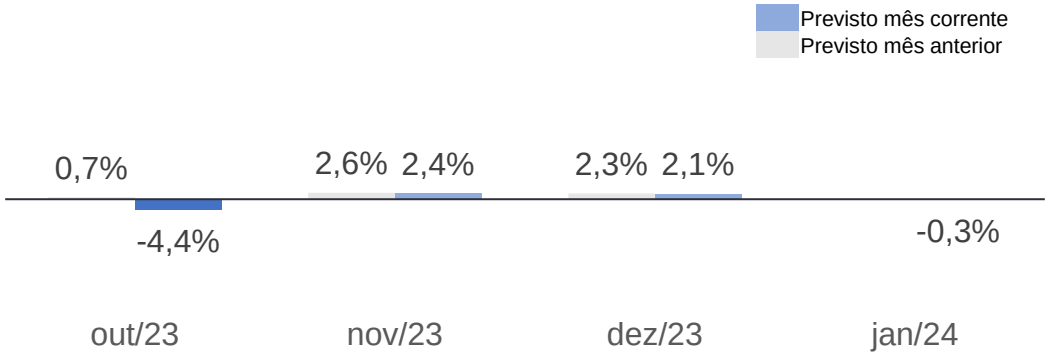
A receita de vendas do setor foi negativa em 4,4% comparado ao mmaa. Resultado abaixo do mesmo mês nos 3 anos anteriores.

O que influenciou no **resultado do mês**[1]:

Após 4 quedas consecutivas, o grupo "Alimentos e Bebidas" teve aumento de 0,31% no IPCA
- Alimentação no domicílio (+0,27%);
- Alimentação fora do domicilio aumentou em 0,42%.

Entre jan/23 e set/23, o consumo nos lares brasileiros acumulou alta de 2,62% em relação à 2022 (ABRAS).

Previsão para os próximos 3 meses
(mês de referência vs. previsões para os próximos meses)



As previsões para os próximos meses são de crescimento, exceto para jan/24.

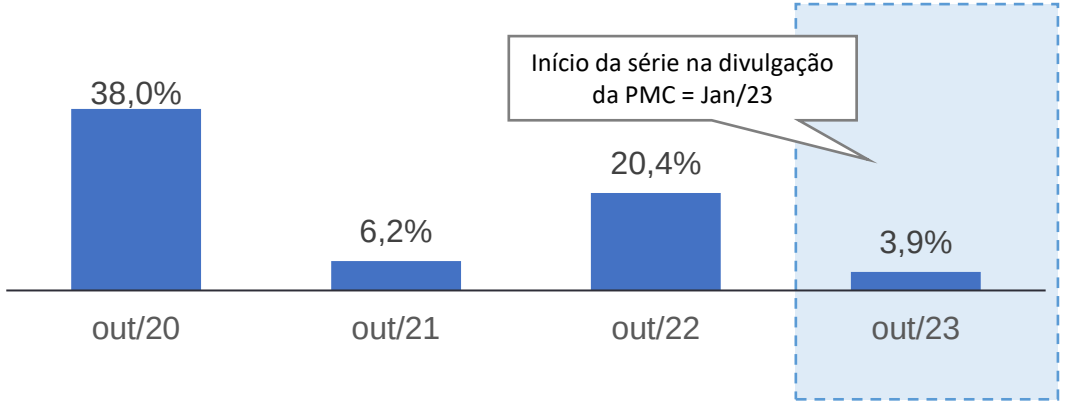
Fatores que podem influenciar o setor nos **próximos meses**:

O pagamento do 13º salário pode influenciar o setor no último mês do ano.

Notas: [1] Fontes: IBGE - IPCA out/23 (Disponível em: https://agenciadenoticias.ibge.gov.br/agencia-sala-de-imprensa/2013-agencia-de-noticias/releases/38338-ipca-foi-de-0-24-em-outubro); Consumo nos Lares Brasileiros cresce 2,62% até setembro (Disponível em: https://www.abras.com.br/clipping/noticias-abras/115273/consumo-nos-lares-brasileiros-acumula-alta-de-262-ate-setembro) / Para outubro os valores (Disponível em: https://www.abras.com.br/clipping/noticias-abras/115273/consumo-nos-lares-brasileiros-acumula-alta-de-262-ate-setembro)

O mês de out/23 mostrou crescimento em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsões estão em linha com o mês corrente

Comparativo com IAVs históricos
(mês de referência em relação ao mmaa)

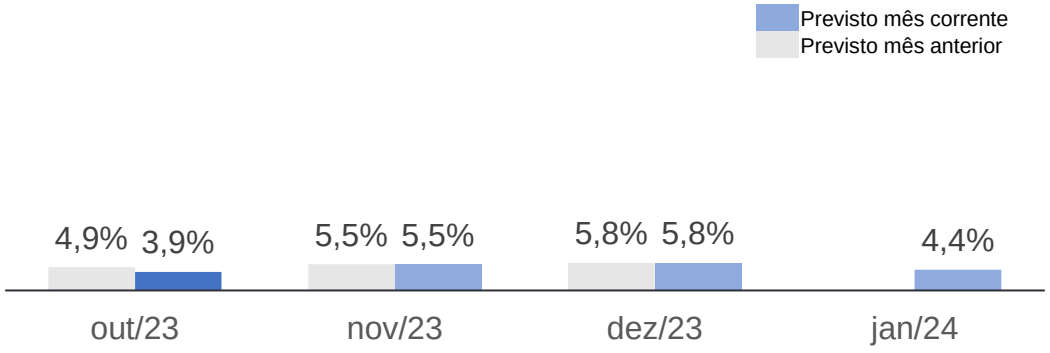


A receita de vendas do setor em setembro foi positiva em 3,9% comparado ao mmaa.

O que influenciou no **resultado do mês**[1]:

Após 4 quedas consecutivas, o grupo "Alimentos e Bebidas" teve aumento de 0,31% no IPCA
- Alimentação fora do domicilio aumentou em 0,42%.

Previsão para os próximos 3 meses
(mês de referência vs. previsões para os próximos meses)



Alinhado com mês anterior, as previsões permanecem positivas.

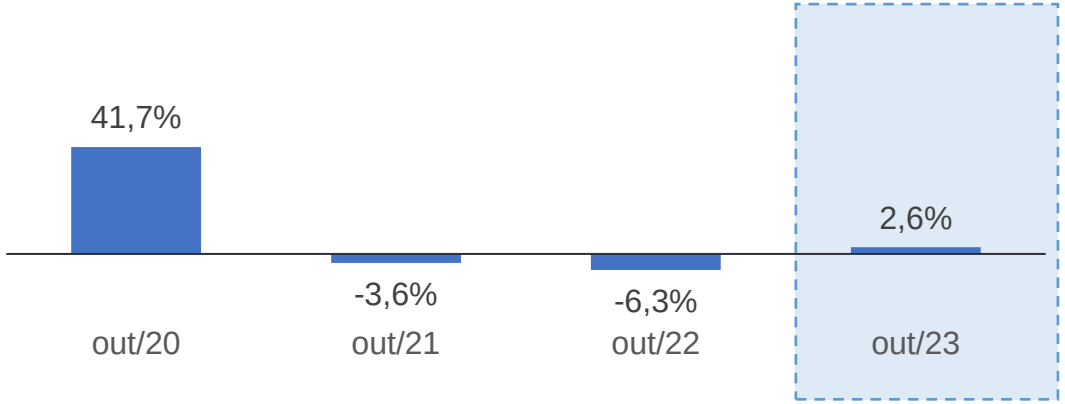
Fatores que podem influenciar o setor nos **próximos meses**:

O pagamento do 13º salário pode influenciar o setor no último mês do ano.

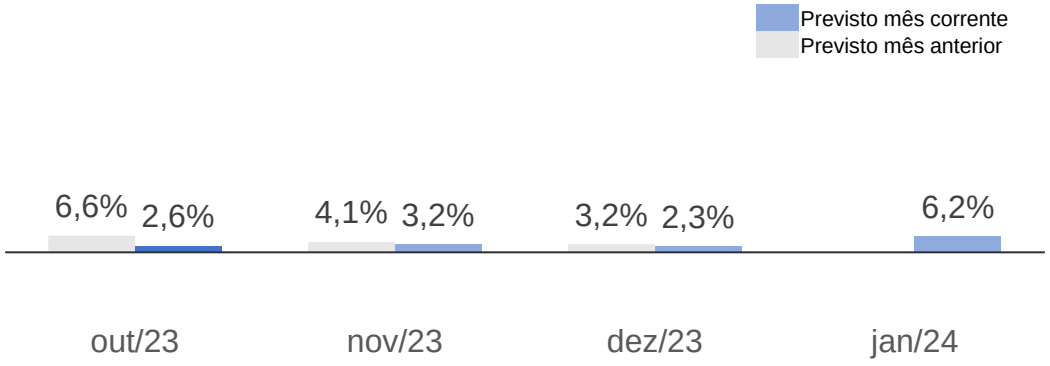
Notas: [1] Fontes: IBGE - IPCA out/23 (Disponível em: https://agenciadenoticias.ibge.gov.br/agencia-sala-de-imprensa/2013-agencia-de-noticias/releases/38338-ipca-foi-de-0-24-em-outubro) / Para outubro os valores (Disponível em: https://www.abras.com.br/clipping/noticias-abras/115273/consumo-nos-lares-brasileiros-acumula-alta-de-262-ate-setembro).

O mês de Outubro mostrou crescimento em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsões foram revisadas para baixo em relação a set/23

Comparativo com IAVs históricos
(mês de referência em relação ao mmaa)



Previsão para os próximos 3 meses
(mês de referência vs. previsões para os próximos meses)



A receita de vendas do setor em setembro foi positiva em 2,6% comparado ao mmaa. Resultado acima do mesmo mês nos 2 anos anteriores.

O que influenciou no **resultado do mês**[1]:

O INCC-M aumentou 0,20% em out/23:
- 2,95% no ano e 3,37% em 12 meses.

O segmento de habitações populares liderou o Crescimento , com alta de 18,3%, devido a retomada do programa Minha Casa, Minha Vida.

O índice de confiança da construção (ICST) caiu 1,8 ponto em out/23, interrompendo a sequência de alta observada nos três últimos meses.

As previsões continuam positivas, porem menores do que o previsto no mês anterior.

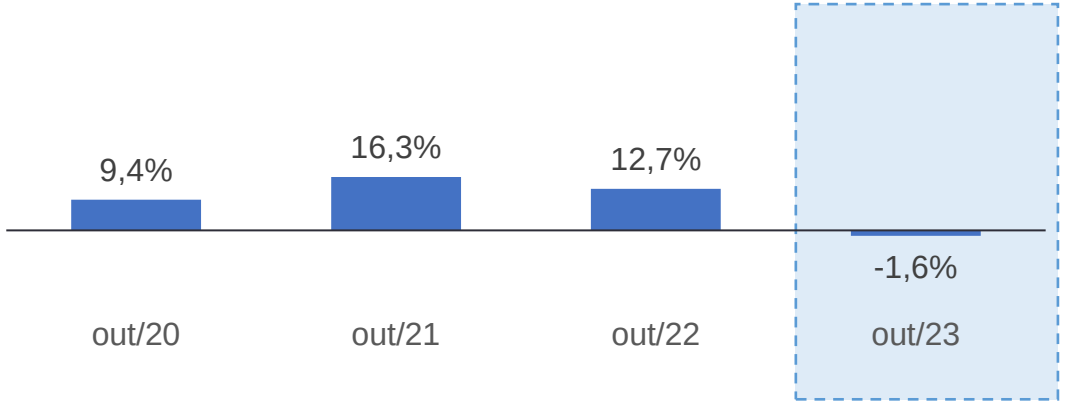
Fatores que podem influenciar o setor nos **próximos meses**:

Os editais do Novo PAC já têm reservado R$ 136 bilhões para as obras. Na primeira etapa de seleção, serão R$ 65,2 bilhões e, na segunda, R$ 70,8 bilhões. Para além dos valores já garantidos, há a possibilidade de ampliação de recursos por meio de emendas parlamentares.

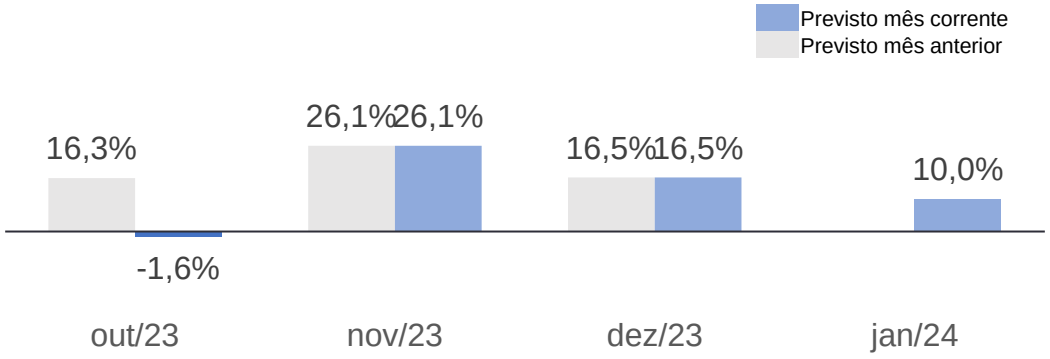
Notas: [1] Fontes: FGV – INCC (Disponível em: https://portal.fgv.br/noticias/incc-m-outubro-2023?utm_source=portal-fgv&utm_medium=fgvnoticias&utm_id=fgvnoticias-2023-10-26); Novo PAC (Disponível: https://www.gov.br/casacivil/pt-br/assuntos/noticias/2023/outubro/novo-pac-selecoes-saiba-como-participar)/ https://portalibre.fgv.br/noticias/confianca-da-construcao-queda-de-outubro-e-maior-desde-novembro-do-ano-passado); https://g1.globo.com/sp/vale-do-paraiba-regiao/especial-publicitario/franco-consultoria-de-imoveis/sendo-franco-sobre-o-mercado-imobiliario/noticia/2023/10/20/crescimento-do-mercado-imobiliario-em-2023.ghtml

O mês de out/23 mostrou queda em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsões se mantém otimistas

Comparativo com IAVs históricos
(mês de referência em relação ao mmaa)



Previsão para os próximos 3 meses
(mês de referência vs. previsões para os próximos meses)



A receita de vendas do setor foi negativa em 1,6% comparado ao mmaa. Resultado abaixo do mesmo mês nos 2 anos anteriores.

O que influenciou no **resultado do mês**[1]:

Dia das Crianças: Preço sobe menos que no ano passado. A alta dos itens do setor em 12 meses encerrados em outubro é de 5,8%.

As previsões, para os próximos 3 meses, estão acima do realizado no mês corrente.

Fatores que podem influenciar o setor nos **próximos meses**:

Mercado de joias no Brasil espera um crescimento médio anual de 5,20% até 2028 (Mordor Intelligence).

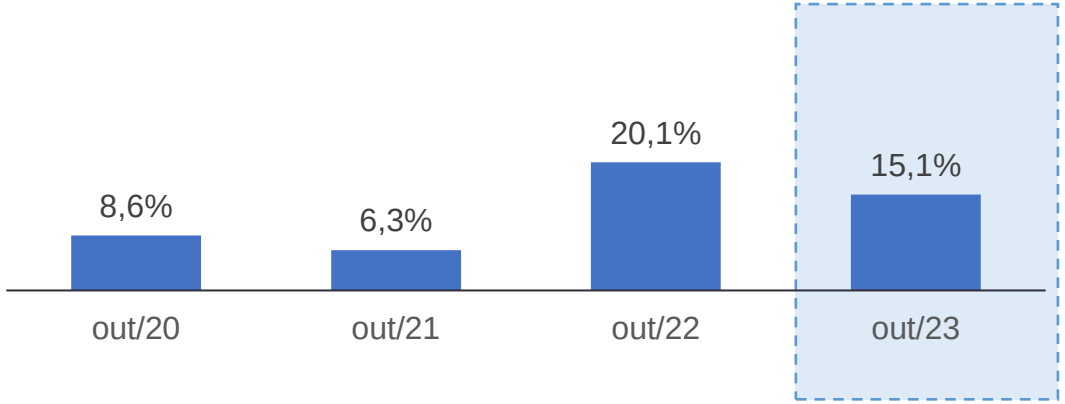
O Brasil e o terceiro país em faturamento no setor de pet, mercado projeta crescimento de 10,6% em 2023.

Black Friday: 89% dos consumidores brasileiros planejam fazer compras no período da Black Friday ao Natal.

Notas: [1] Fontes: Dia das Crianças (Disponível: https://oglobo.globo.com/economia/noticia/2023/10/12/dia-das-criancas-precos-dos-brinquedos-subiram-menos-que-no-ano-passado-veja-o-alivio-no-bolso-dos-pais.ghtml) / Relatório do mercado de joias no Brasil | Tamanho, participação, crescimento e tendências (2023-28) (mordorintelligence.com); faturamento de Pet (Disponível: https://www.folhavitoria.com.br/geral/noticia/10/2023/brasil-e-o-terceiro-pais-em-faturamento-no-setor-pet) / https://www.ecommercebrasil.com.br/noticias/consumidores-planejam-compras-para-o-final-do-ano-segundo-meta

O mês de Out/23 mostrou crescimento em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsões continuam positivas para o setor

Comparativo com IAVs históricos
(mês de referência em relação ao mmaa)

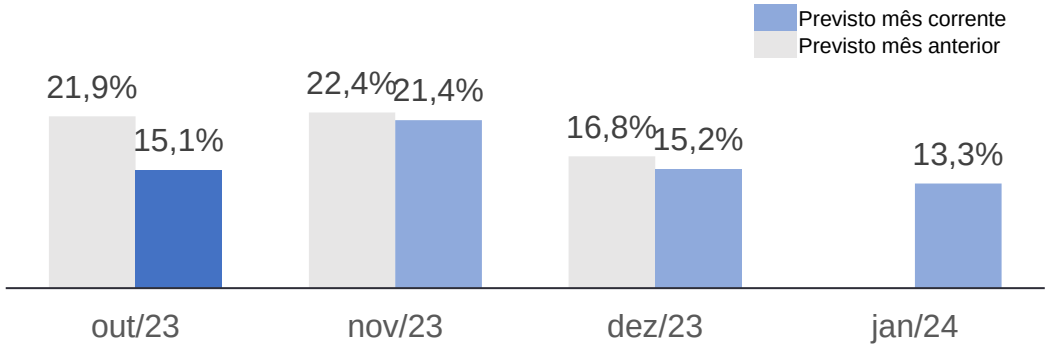


A receita de vendas do setor em outubro foi positiva em 15,1% comparado ao mmaa. Resultado abaixo do mesmo mês em 2022.

O que influenciou no **resultado do mês**[1]:

O IPCA de Saúde e cuidados pessoais aumentou 0,32% no mês:
- plano de saúde aumentou em 0,76%, decorrente de reajustes autorizados pela ANS para os planos contratados antes da Lei nº 9.656/98

Previsão para os próximos 3 meses
(mês de referência vs. previsões para os próximos meses)



As previsões, para os próximos 3 meses, estão em linha com o realizado no mês corrente.

Fatores que podem influenciar o setor nos **próximos meses**:

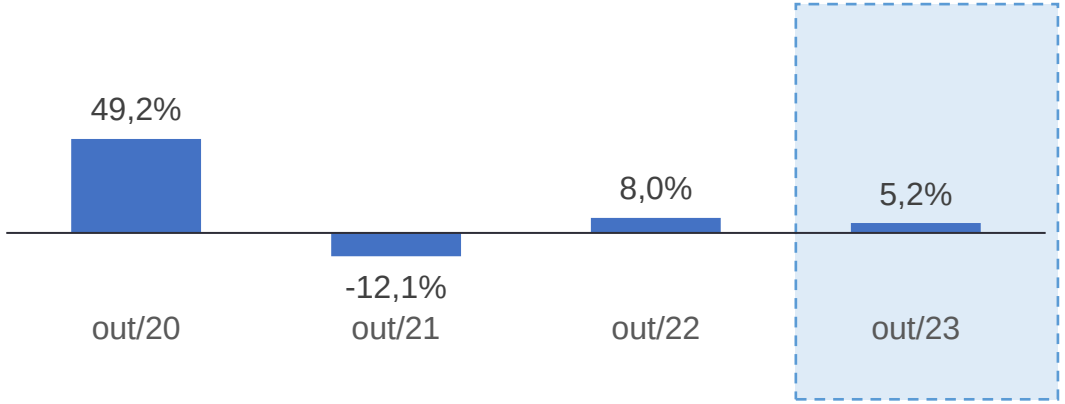
O Novo PAC no setor da Saúde prevê R$ 30,5 bilhões de investimentos até 2026.

Mercado de beleza premium cresce quase 14% no Brasil nos primeiros 9 meses de 2023.
A Black Friday pode incentivar as vendas ainda mais.

Notas: [1] Fontes: IBGE - IPCA out/23 (Disponível em: https://agenciadenoticias.ibge.gov.br/agencia-sala-de-imprensa/2013-agencia-de-noticias/releases/38338-ipca-foi-de-0-24-em-outubro) / Novo PAC (Disponível em: https://www.gov.br/casacivil/pt-br/assuntos/noticias/2023/novembro/com-alta-adesao-novo-pac-saude-recebe-mais-de-12-mil-pedidos-na-primeira-etapa) / Black Friday (Disponível em: https://mercadoeconsumo.com.br/16/11/2023/noticias-varejo/mercado-de-beleza-premium-cresce-quase-14-no-brasil-nos-primeiros-9-meses-de-2023/)

O mês de Out/23 mostrou crescimento em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsões estão pessimistas para próximos meses

Comparativo com IAVs históricos
(mês de referência em relação ao mmaa)

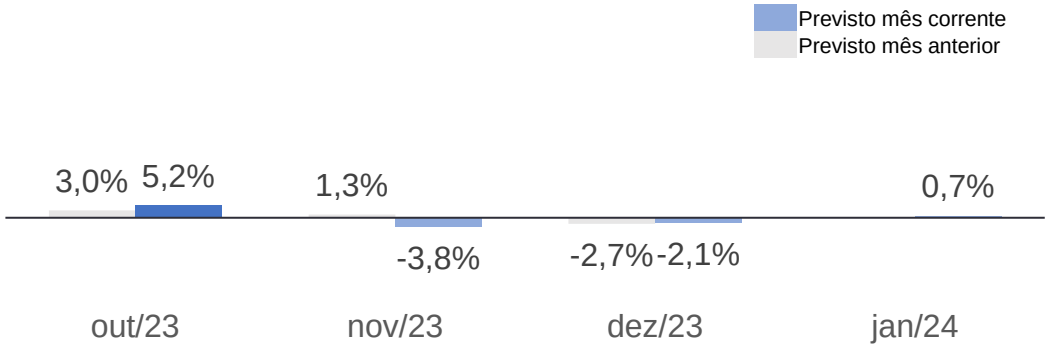


A receita de vendas do setor foi positiva em 5,2% comparado ao mmaa.

O que influenciou no **resultado do mês**[1]:

O IBGE mostra que, no acumulado do ano, há um recuo na produção de móveis. A variação acumulada em 12 meses já atinge 4,8% o que sinaliza que 2023 deve fechar com queda na produção.

Previsão para os próximos 3 meses
(mês de referência vs. previsões para os próximos meses)



O mês corrente realizou acima do previsto em set/23. Mas as próximas previsões foram revisadas para baixo.

Fatores que podem influenciar o setor nos **próximos meses**:

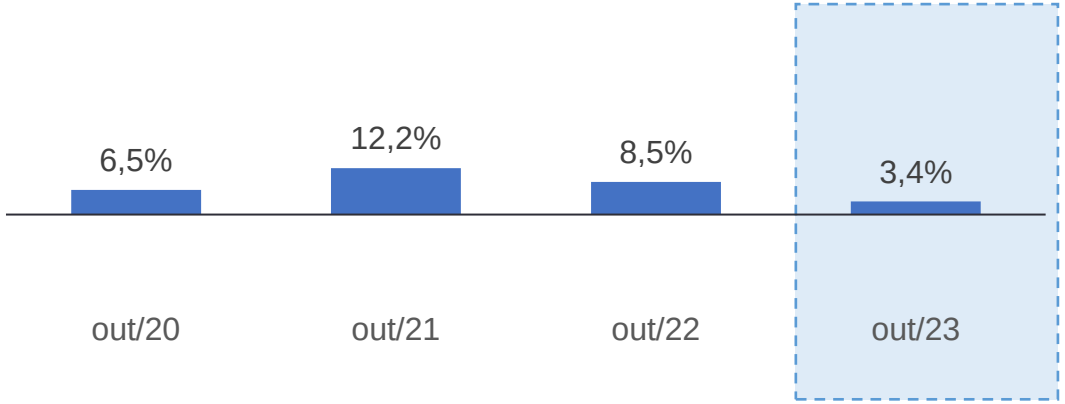
O Programa Desenrola negociou passou a incluir dividas de até 20 mil e promove grande mobilização para incentivar as renegociações antes do final do ano.

Black Friday: Consumidor tem demonstrado interesse maior na compra de eletrodomésticos (34,17%) e eletrônicos (13,25%).

Notas: [1] Fontes: Produção de móveis declina mês a mês até setembro, mostra o IBGE (Disponível em: https://www.lafis.com.br/PortalSetorial/Relatorios/Setoriais/M%C3%B3veis) / Desenrola negocia quase R$ 12 bilhões em dívidas e prepara nova fase (Disponível em: https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2023/09/desenrola-negocia-quase-r-12-bilhoes-em-dividas-e-prepara-nova-fase.shtml) / Black Friday (Disponível: https://www.jornalcontabil.com.br/black-friday-eletrodomesticos-tem-sido-itens-mais-buscados-com-procura-de-34/)

O mês de Out/23 mostrou crescimento em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsões continuam positivas para o setor

Comparativo com IAVs históricos
(mês de referência em relação ao mmaa)

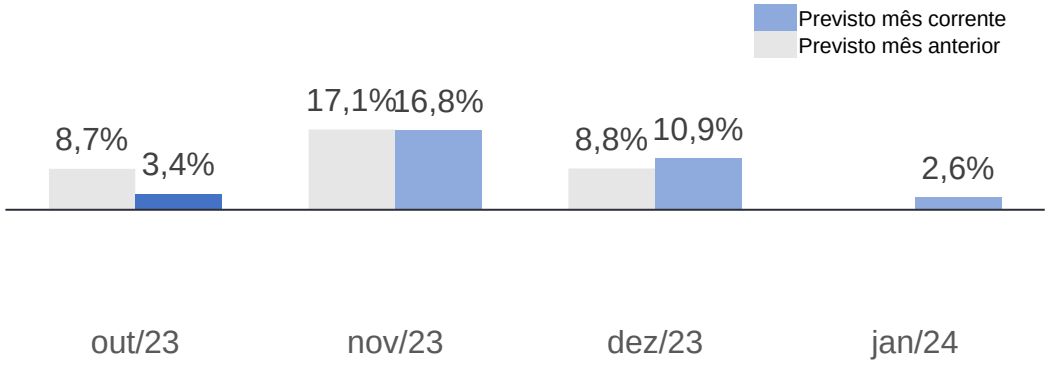


A receita de vendas do setor foi positiva em 3,4% comparado ao mmaa. Resultado acima do mesmo mês em 2022.

O que influenciou no **resultado do mês**[1]:

A produção de roupas no país deve chegar a 4,96 bilhões de peças neste ano, 16,6% menor do que a de 2019, de 5,94 bilhões, e 3,7% menor do que a de 2022, de 5,15 bilhões.

Previsão para os próximos 3 meses
(mês de referência vs. previsões para os próximos meses)



As previsões se mantem acima do realizado no mês corrente, com crescimento esperado de 2 dígitos.

Fatores que podem influenciar o setor nos **próximos meses**:

Os setores dentro do varejo que mais se destacam no primeiro dia útil da semana da Black Friday são Moda e Calçados, com altas de 27% e 15%, respectivamente, na quantidade de pedidos ante 21 de novembro de 2022, quando também foi o primeiro dia útil da semana de descontos.

Notas: [1] Fontes: Brasil deve produzir menos roupas em 2023 do que há 4 anos (Disponível em: https://varejoemdia.com/2023/10/16/brasil-deve-produzir-menos-roupas-em-2023-do-que-ha-4-anos/) / Moda e Calçados se destacam em 1º dia útil da semana de Black Friday (Disponível em: https://revistapegn.globo.com/economia/noticia/2023/11/moda-e-calcados-se-destacam-em-1o-dia-util-da-semana-de-black-friday.ghtml)

Agenda

1. Indicadores macroeconômicos
2. IAV consolidado
3. IAV setorial
4. Empresas Associadas

68 empresas associadas ao IDV são agrupadas de acordo com seus ramos comerciais[1]

Tecidos, vestuário e calçados (n=21)

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

Hiper, supermercados, prods. alimentícios, bebidas e fumo (n=10)

Consumo no lar	**Consumo fora do lar**
Carrefour[2]	Bob´s
Cencosud[2]	Cacau Show
CSD[2]	Habib´s
Grupo Pão de Açúcar	McDonald's
Americanas AS	Ráscal

Atacado Prod. Aliment., beb. E fumo (n=4)

Cencosud[2]	Carrefour[2]
CSD[2]	Atacadista Roldão

Material de construção (n=6)

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

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

Avon	Mundo do Cabeleireiro
Estée Lauder	Pague Menos
Grupo Dimed	Raia Drogasil
Grupo DPSP	Sephora
Grupo Boticário	Natura & Co

Notas: [1] A quantidade de empresas consideradas no cálculo do IAV pode variar em função de entrada ou saída de associados; [2] empresas com dados segmentados em Atacado e Varejo.

68 empresas associadas ao IDV são agrupadas de acordo com seus ramos comerciais[1]

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

Óticas Carol	Ri Happy
Pandora	Vivara
Petz	Petlove

Móveis e eletrodomésticos (n=10)

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

Livros, jornais, revistas e papelaria (n=1)

Livraria Cultura

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

Kalunga

Veículos, motocicleta, partes e peças (n=2)

DPaschoal	Magnum Tires

Notas: [1] A quantidade de empresas consideradas no cálculo do IAV pode variar em função de entrada ou saída de associados.

Equipe EY

Andrea Fuga
Sócia – *SaT*
andrea.fuga@br.ey.com

Aurelio Rodrigues
Sócio – *Business Consulting*
aurelio.rodrigues@br.ey.com

André Marinho
Gerente Sênior – *SaT*
andre.marinho1@br.ey.com

Daniel Cukier
Gerente Sênior – *Technology Consulting*
daniel.cukier@br.ey.com

Paula Esquerdo
Consultora Sênior – *SaT*
paula.esquerdo@br.ey.com

Aline Motta
Consultora Sênior – *Business Consulting*
aline.motta@br.ey.com

Obrigado!

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