

IAV/IDV – Apresentação Plenária

Índice Antecedente de Vendas apurado pela EY

Resultados de maio, 2024

Agenda

1

Principais mensagens do mês

2

IAV consolidado

3

IAV setorial

4

Empresas Associadas



INSTITUTO PARA
DESENVOLVIMENTO
DO VAREJO

Agenda

1

Principais mensagens do mês

2

IAV consolidado

3

IAV setorial

4

Empresas Associadas

Principais mensagens e resultados do IAV

Maio de 2024

Indicadores macroeconômicos

PIB avançou 0,8% no 1º trimestre de 2024

- O PIB avançou 0,8% no primeiro trimestre de 2024 e 2,5% em relação ao ano anterior.
- Boletim Focus prevê crescimento de 2,08% para 2024, previsão superior à 4 semanas atrás (2,05%).

IPCA de maio acelera 0,46% em relação a abril

- Dos 9 grupos pesquisados, 8 tiveram alta, com a maior variação em “Saúde e Cuidados Pessoais” (0,69%), com influência de plano de saúde (0,77%) e pelos itens de higiene pessoal (1,04%).
- O IPCA acumula alta de 3,93% nos últimos 12 meses.

Copom mantém a Taxa Selic em 10,50% a.a., interrompendo cortes

- A decisão, tomada em jun/24, foi unânime e em linha com as atuais expectativas do mercado, revisadas para cima em relação ao esperado no início do ano;
- O principal motivo está no ambiente externo incerto, além de maior dinamismo nas atividades econômicas e mercado de trabalho.

Desocupação fica em 7,5%, menor taxa em 10 anos

- A taxa ficou abaixo dos 8,5% registrados no mesmo trimestre móvel de 2023;
- Apesar de ser um número positivo para a economia do país, o mercado de trabalho aquecido deixa o Banco Central cauteloso quanto à Taxa Selic.

IAV: Resultados

O IAV **Consolidado Ponderado** cresceu **6,1%** em relação a mai/23



18%
Atacado Prod.
Aliment., beb.
E fumo



16%
Artigos farm.,
med., ortop. e
de perfumaria



15%
Outros arts. de
uso pessoal e
doméstico



8%
Tecidos, vest.
e calçados



5%
Hiper, superm.,
prods. alimentícios,
bebidas e fumo



4%
Materiais de
construção



-4%
Móveis e
Eletrodomésticos

O que esperar de 2024?

Expectativa de crescimento da economia brasileira em 2024 está em 2,08%



Bom desempenho das atividades econômicas favoreceram revisão do PIB de 2024 para cima



Mercado de trabalho aquecido e incertezas quanto ao ambiente externo fizeram o Banco Central manter a Taxa Selic em 10,50% a.a....



...enquanto isso, o mercado revisa a expectativa da Selic para cima até o final do ano

Agenda

1

Principais mensagens do mês

2

IAV consolidado

3

IAV setorial

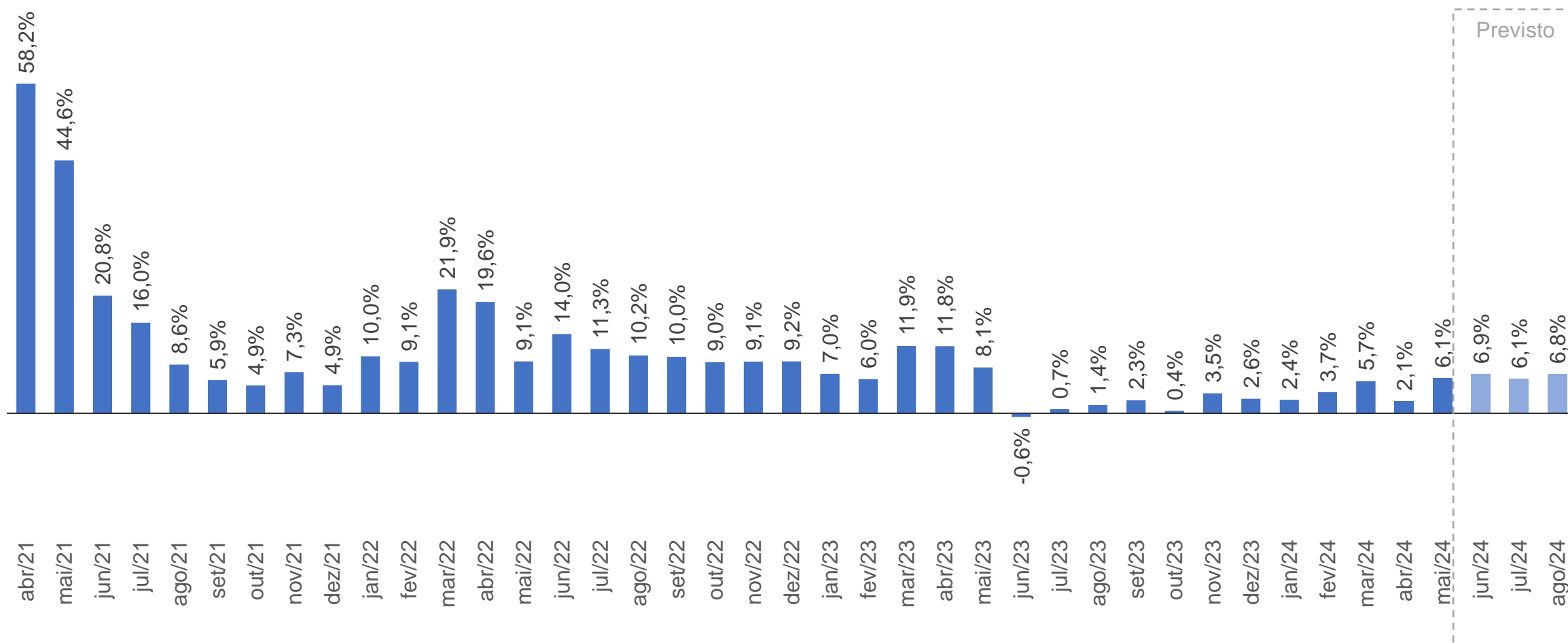
4

Empresas Associadas



Mai/24 apresentou variação nominal positiva em relação ao mesmo mês do ano anterior; os próximos meses preveem crescimento

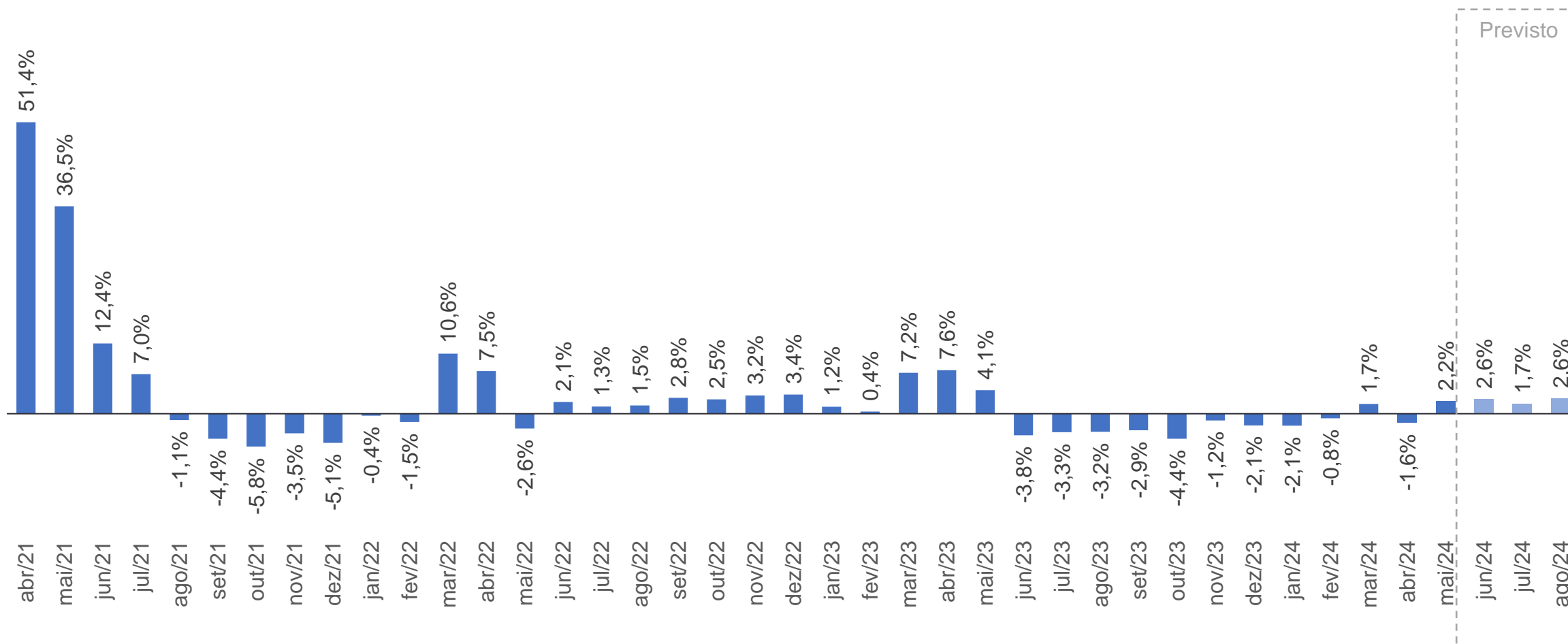
Série Histórica do IAV Nominal (variação mmaa¹)



Notas: Os setores que compõem 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, ficou positivo em mai/24. As previsões para os próximos meses se mantêm positivas

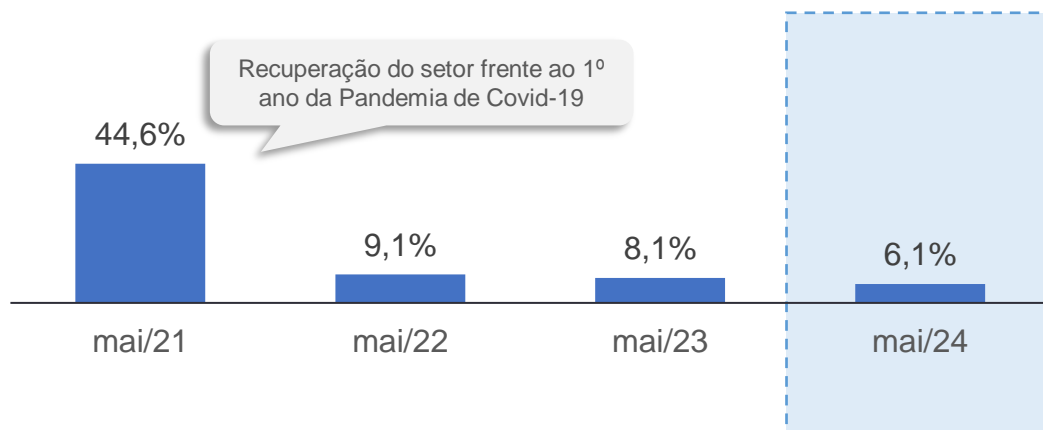
Série Histórica do IAV Ajustado pelo IPCA (variação mmaa)



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; [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 consolidado ponderado cresceu 6,1% na comparação interanual. Para os próximos meses a previsão é de crescimento, em linha com o previsto em abr/24

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



O IAV apresentou crescimento de 2,1% comparado ao mesmo período do ano anterior.



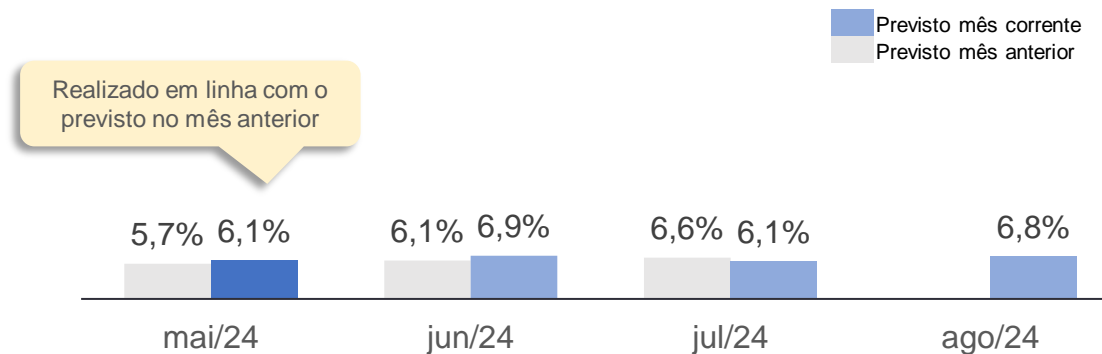
O que influenciou no resultado do mês¹:

IPCA acelera 0,46% em maio, impulsionado por alta do grupo "alimentos e bebidas" (0,62%) por mudanças das safras e impacto de chuvas.

Vendas no varejo avançam 0,9% em abril, 4º mês consecutivo de crescimento

- As vendas acumulam alta de 4,9% no ano e de 2,7% nos últimos 12 meses

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



O mês corrente realizou abaixo do previsto no mês anterior. As previsões se mantem positivas.



O que pode influenciar o setor nos próximos meses¹:

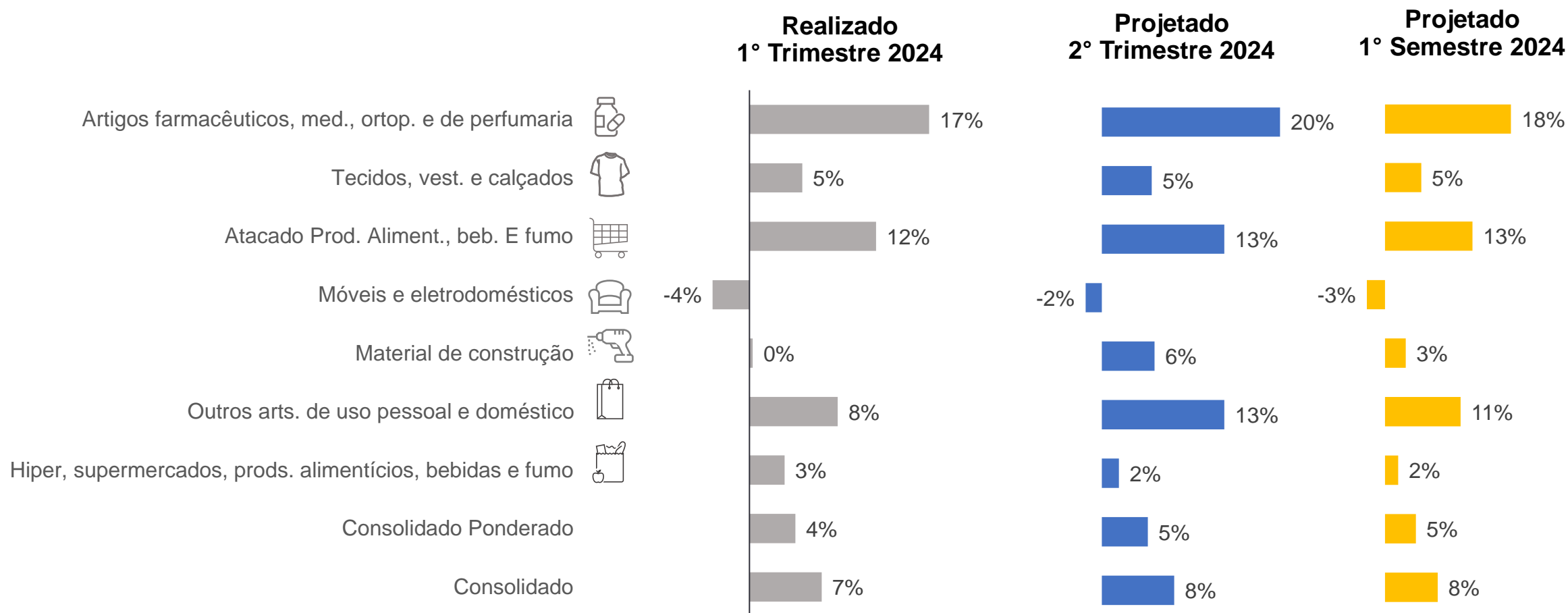
O Copom interrompeu ciclo de cortes na Selic, mantendo a Taxa em 10,50% a.a.

- Decisão em linha com as atuais expectativas do mercado, revisadas para cima em relação ao esperado no início do ano.

A Confiança do Consumidor caiu após duas altas consecutivas, chegando ao menor nível desde abr/23. Piora é devido à queda das expectativas, influenciadas, principalmente, pelo desastre ambiental no Rio Grande do Sul.

Gráficos comparativos entre o IAV Realizado do 1º trimestre e a projeções para o 2º trimestre e o 1º semestre de 2024

Varição da receita nominal de vendas consolidado e por setor



Agenda

1 Principais mensagens do mês

2 IAV consolidado

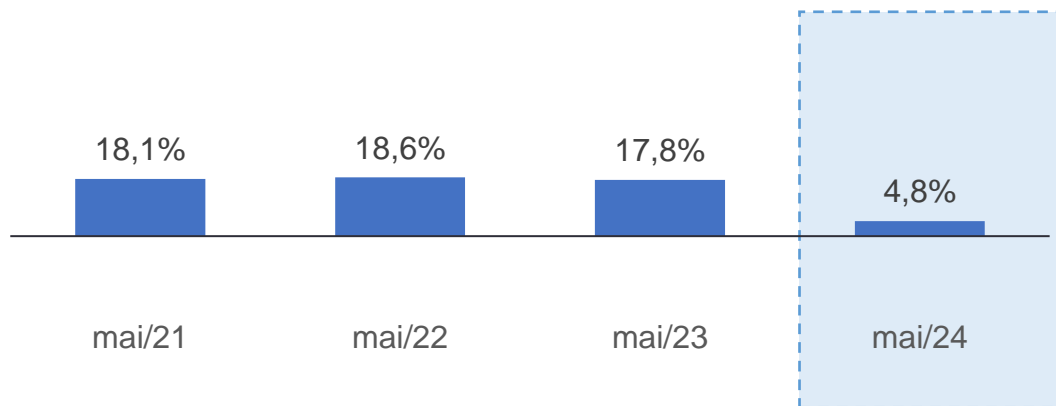
3 IAV setorial

4 Empresas Associadas

O mês de mai/24 teve crescimento de 4,8% em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsões estão em linha com o previsto em abril



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



A receita de vendas do setor foi positiva em comparação ao mesmo mês do ano anterior.



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

Entre março e abril o grupo de “hiper e supermercados” teve aumento de 1,5% na análise mensal do varejo do IBGE (PMC).

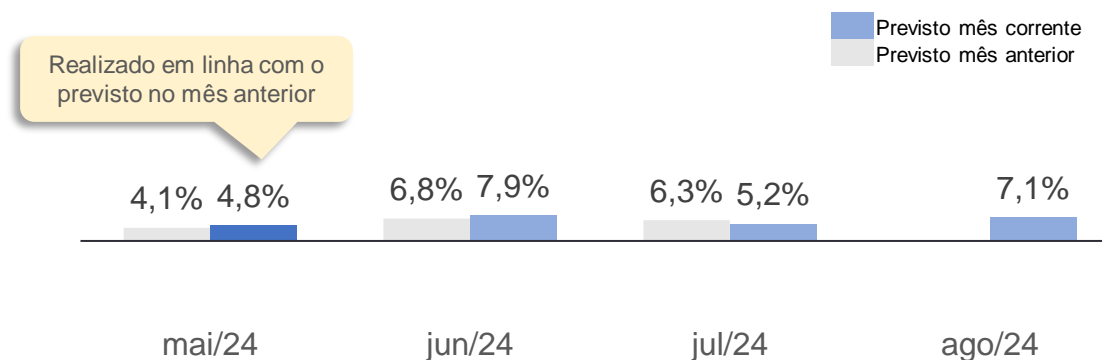
- O avanço veio após duas quedas seguidas.

O grupo “Alimentação e bebidas” teve a 2ª maior variação no IPCA entre abril e mai/24 (0,62%):

- a alimentação no domicílio desacelerou de 0,81%, enquanto a alimentação fora do domicílio (0,50%) registrou variação acima do mês anterior (0,39%).

Previsão para os próximos 3 meses

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



As previsões para os próximos meses estão variadas frente ao previsto no mês anterior



O que pode influenciar o setor nos **próximos meses**¹:

Os preços estão sob influência dos efeitos climáticos, principalmente sobre alimentação no domicílio.

- Estudo do IPEA aponta que a alimentação tem maior participação no orçamento das famílias mais pobres.

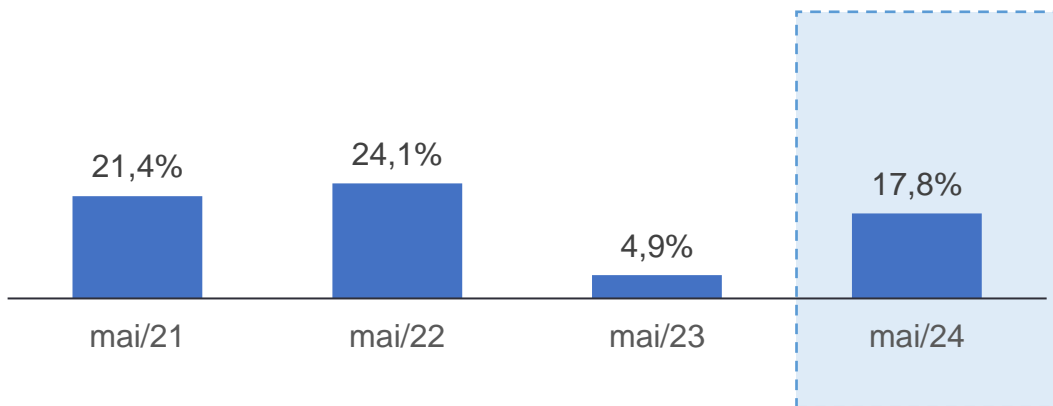
Ações climáticas e a recente alta do dólar podem pressionar, ainda mais, a inflação dos alimentos no país:

- A alta do dólar encarece alguns alimentos, como milho e trigo (base importante da alimentação no país).

Mai/24 mostrou crescimento em relação ao mesmo período do ano anterior; previsões foram revisadas para cima



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



A receita de vendas do setor foi positiva em comparação ao mesmo mês do ano anterior.



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

Entre março e abril o grupo de “hiper e supermercados” teve aumento de 1,5% na análise mensal do varejo do IBGE (PMC).

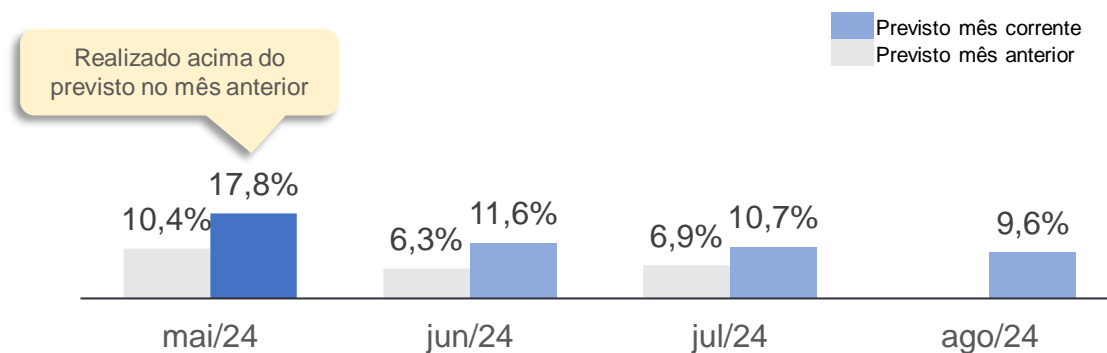
- O avanço veio após duas quedas seguidas.

O grupo “Alimentação e bebidas” teve a 2ª maior variação no IPCA entre abril e mai/24 (0,62%):

- a alimentação no domicílio desacelerou de 0,81%, enquanto a alimentação fora do domicílio (0,50%) registrou variação acima do mês anterior (0,39%).

Previsão para os próximos 3 meses

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



Realizado acima do previsto no mês anterior

As previsões para os próximos meses estão variadas frente ao previsto no mês anterior



O que pode influenciar o setor nos **próximos meses**¹:

Os preços estão sob influência dos efeitos climáticos, principalmente sobre alimentação no domicílio.

- Estudo do IPEA aponta que a alimentação tem maior participação no orçamento das famílias mais pobres.

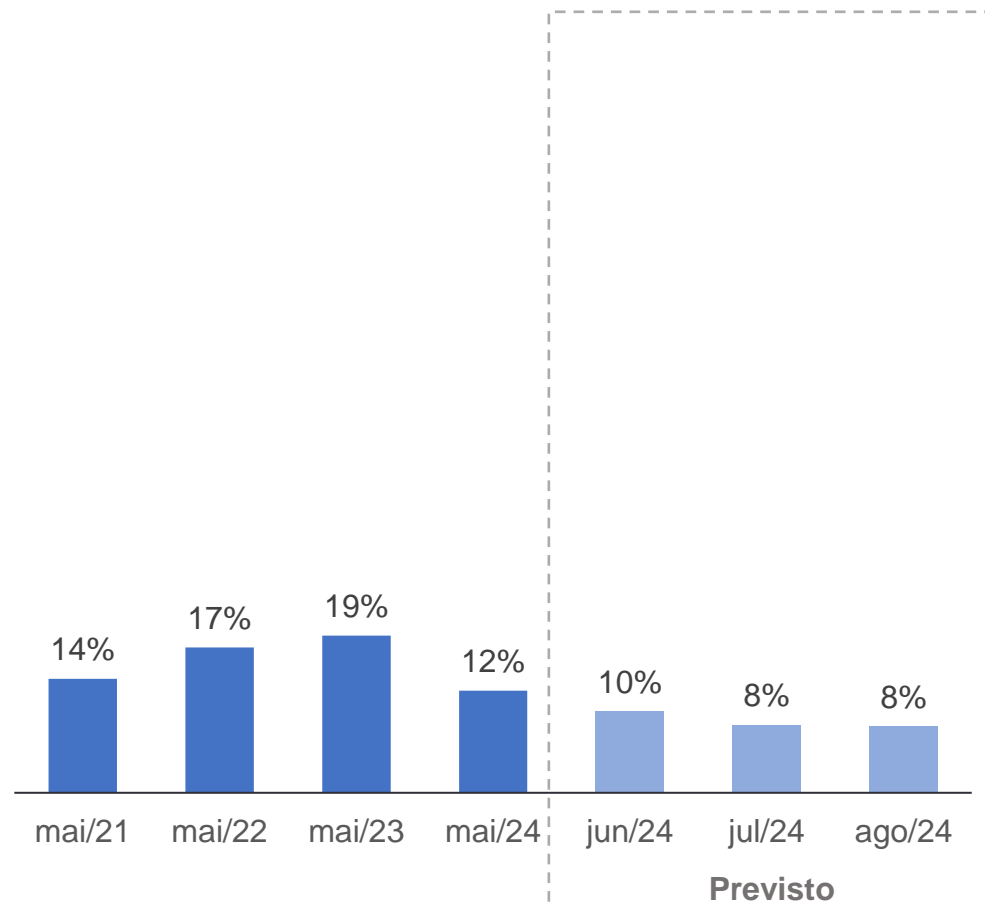
Ações climáticas e a recente alta do dólar podem pressionar, ainda mais, a inflação dos alimentos no país:

- A alta do dólar encarece alguns alimentos, como milho e trigo (base importante da alimentação no país).

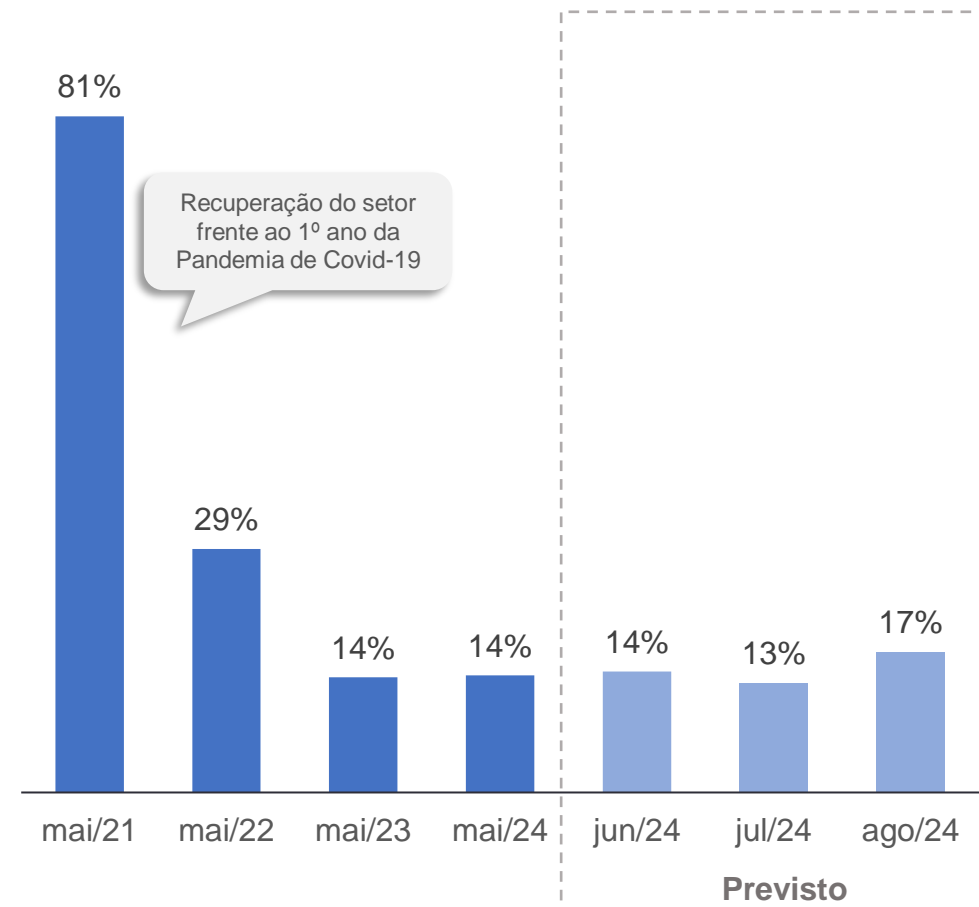
O setor “Produtos alimentícios, bebidas e fumo (atacado e varejo)” pode ser analisado em dois subsectores: “Consumo no lar” e “Consumo fora do lar”



Consumo no lar¹
(mês de referência em relação ao mmaa)



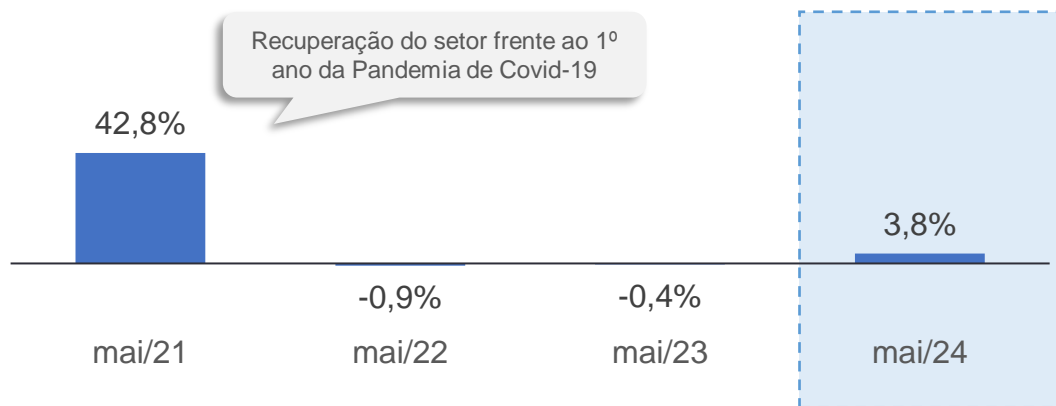
Consumo fora do lar²
(mês de referência em relação ao mmaa)



O setor mostrou crescimento em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsões foram revisadas para baixo



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



A receita de vendas do setor mostrou leve alta em relação ao mesmo mês do ano anterior.



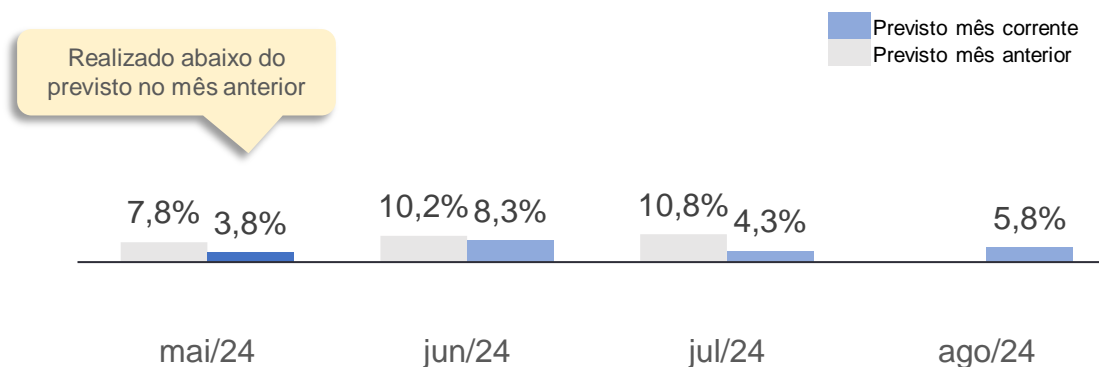
O que influenciou no **resultado do mês**¹:

INCC-M variou 0,59% em mai/24, aceleração em comparação à abr/24 (0,41%). Apesar disso, observa-se tendência de estabilização nos custos.

- Observou-se estabilização nos custos dos insumos e dos serviços no setor, enquanto Mão de Obra subiu 1,05% em maio.

Índice Abrammat: o setor registrou um aumento de 4,1% no faturamento entre jan e mai/24 comparado ao mesmo período de 2023.

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



As previsões continuam positivas, apesar de abaixo do previsto no mês anterior.



O que pode influenciar o setor nos **próximos meses**¹:

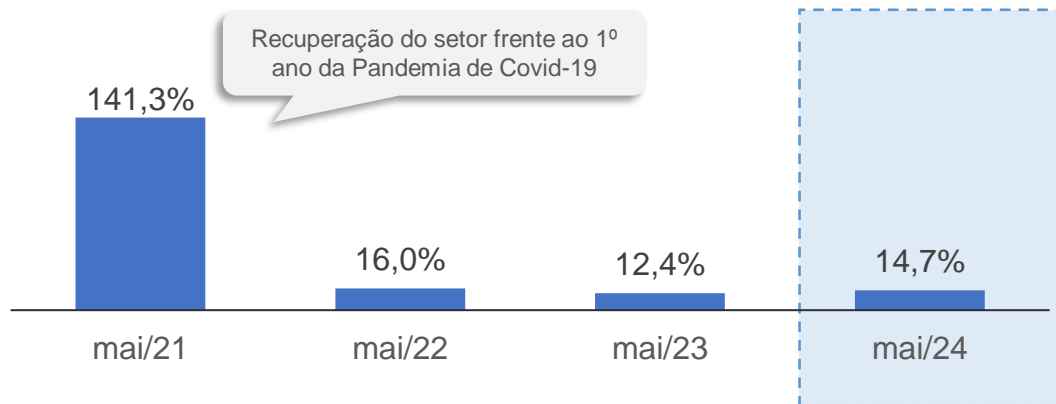
Retomada de investimentos em infraestrutura e políticas governamentais, como o programa Minha Casa, Minha Vida, como fatores impulsionadores de vendas.

Índice Abrammat: a Associação elevou a projeção de faturamento da indústria de materiais de construção para 2024. Porém, a revisão não considera o aumento de vendas esperado no RS devido aos esforços de reconstrução após as enchentes.

O mês de mai/24 mostrou crescimento em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsões se mantêm em linha com o previsto em abril



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



A receita de vendas do setor foi positiva em relação ao mesmo mês do ano anterior.



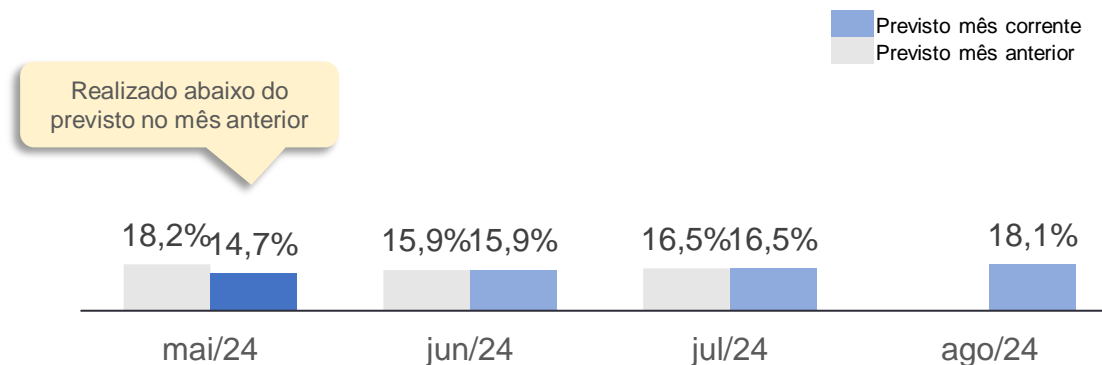
O que influenciou no **resultado do mês**¹:

Entre março e abril, as vendas do setor de “outros artigos de uso pessoal e doméstico” ficaram em estabilidade.

- Nesse segmento estão, por exemplo, as lojas de departamento, óticas e joalherias.

O dia das mães, evento tradicional do 2º domingo de maio, pode ter grande influência nas vendas do setor para o período

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 previsto no mês anterior.



O que pode influenciar o setor nos **próximos meses**¹:

Instituto Pet Brasil calcula que o segmento chegará a um faturamento de R\$ 76,3 bilhões em 2024.

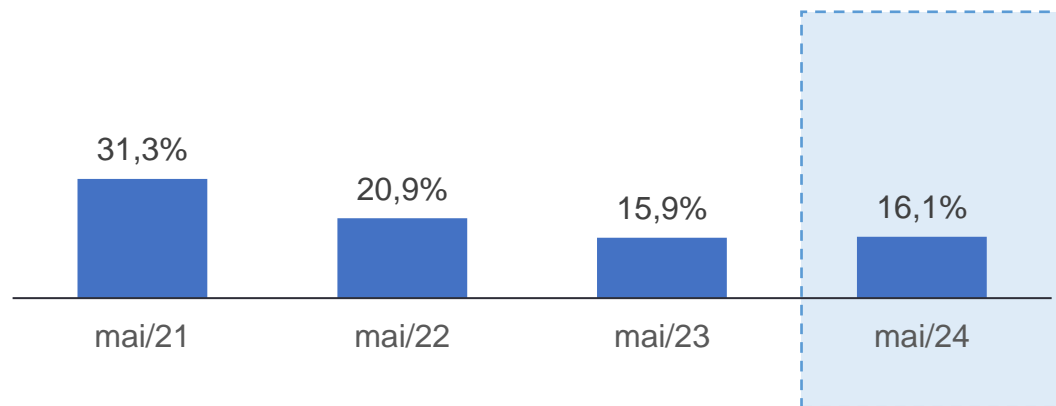
ABRINQ projeta faturamento de R\$9,8 bilhões em 2024.

- É esperado um avanço de 4% no faturamento do setor para 2024.

O mês de mai/24 apresentou crescimento em relação ao mesmo mês do ano anterior; as 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 comparado ao mesmo mês do ano anterior.



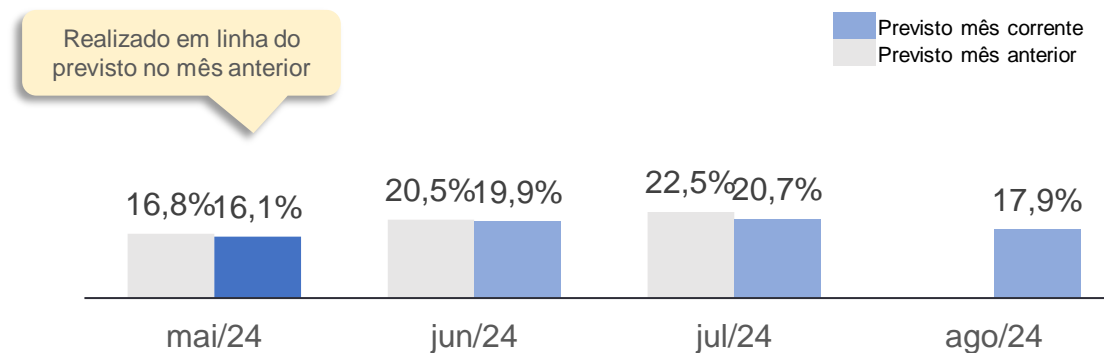
O que influenciou no **resultado do mês**¹:

Saúde e Cuidados Pessoais teve maior variação no IPCA, com alta de 0,69% entre março e abril.

- Influenciado pelo plano de saúde (0,77%) e pelos itens de higiene pessoal (1,04%), com destaque para as altas do perfume (2,59%) e do produto para pele (2,26%).

O dia das mães, evento tradicional do 2º domingo de maio, pode ter grande influência nas vendas do setor para o período

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



As previsões para os próximos 3 meses continuam positivas e sem grandes variações com o previsto anteriormente.



O que pode influenciar o setor nos **próximos meses**¹:

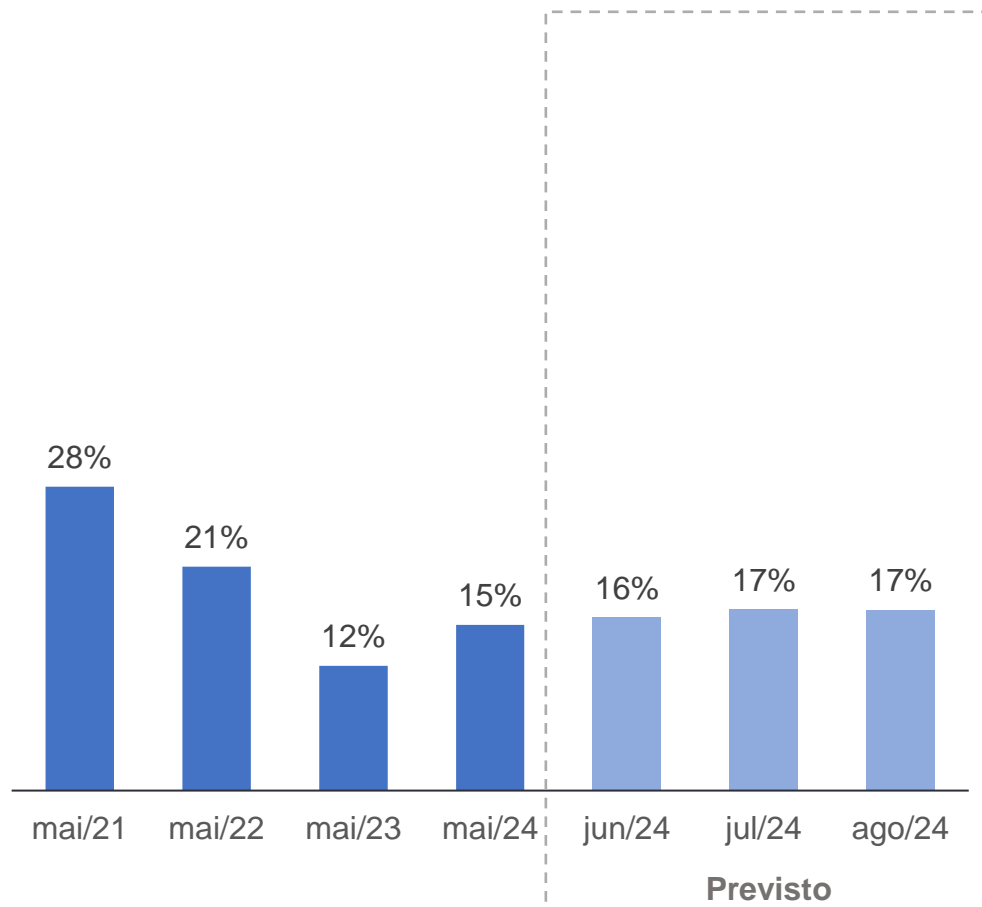
Programa Farmácia Popular é reduzido em R\$ 292 milhões, R\$ 185 milhões no sistema de gratuidade e R\$ 107 milhões no sistema de copagamento.

- Em meio a série de cortes que totalizam R\$ 5,7 bilhões em diversas áreas;
- Justificativa vem de ajustes nas despesas, revisões após a inflação de 2023 e reduções ao longo do ano que não foram repostas

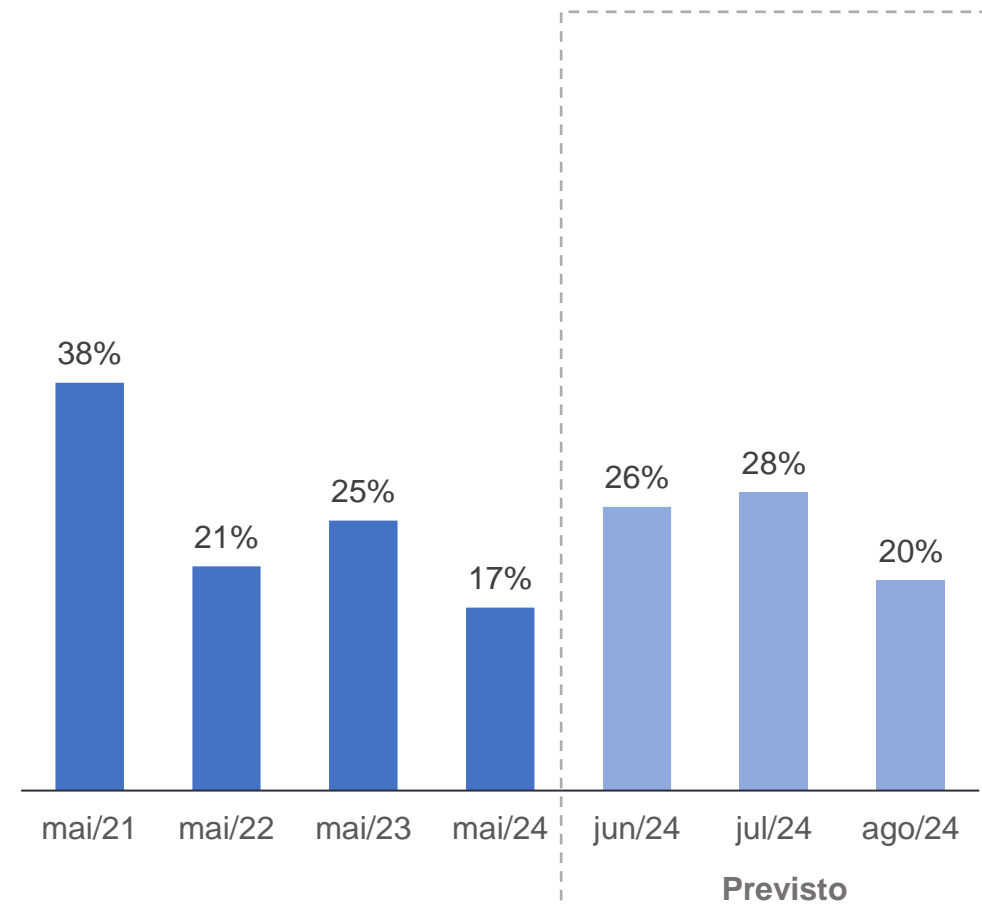
O setor pode ser analisado sob a perspectiva de dois subsectores: “Artigos Farmacêuticos” e “Perfumaria e Cosméticos”



Artigos Farmacêuticos¹
(mês de referência em relação ao mmaa)



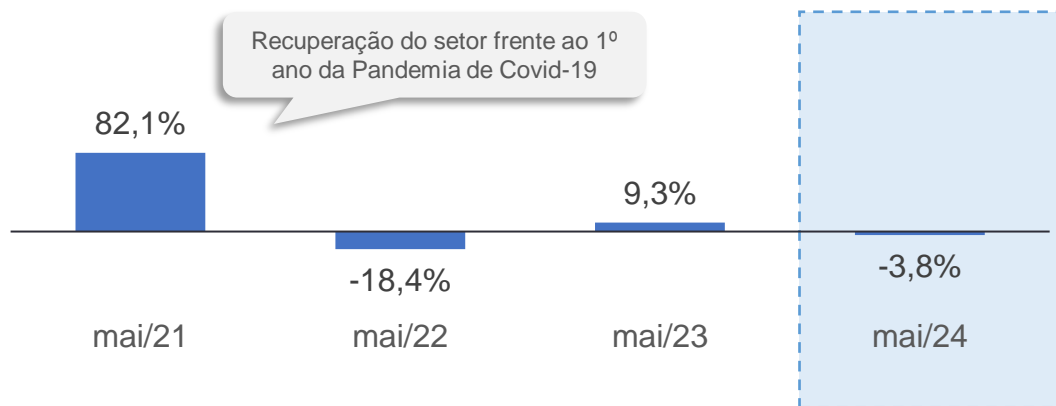
Perfumaria e Cosméticos²
(mês de referência em relação ao mmaa)



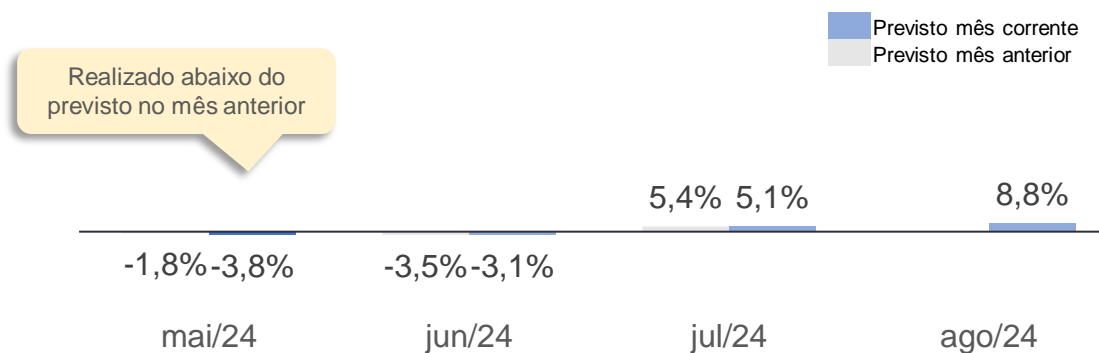
O mês de maio apresentou queda em relação ao mesmo mês do ano anterior; previsão negativa para junho, mas com reversão em julho e agosto



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 se comparada ao mesmo mês do ano anterior.

As próximas previsões estão em linha com o previsto no mês anterior.



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

- O setor cresceu 2,4% em abril, após queda de 1,9% em março.
- Eletrodomésticos ficaram estáveis, enquanto a venda de móveis cresceu.



O que pode influenciar o setor nos **próximos meses**¹:

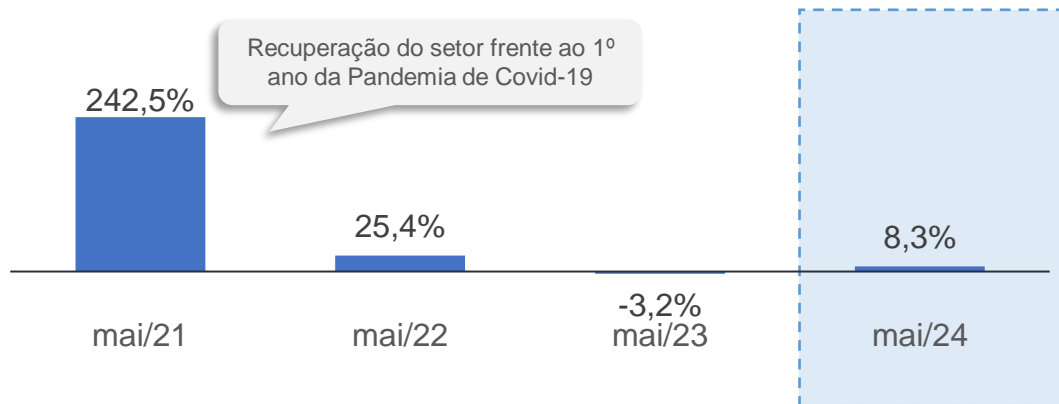
- Câmara aprova isenção de IPI de móveis e eletrodomésticos para moradores de áreas atingidas por desastres no Rio Grande do Sul.
- Projeto segue para aprova no Senado.

- Níveis elevados de juros podem influenciar, negativamente, nas vendas de móveis e eletrodomésticos
- Hoje o cenário é de estabilização a níveis elevados, ainda que menores do que o ano passado

Maio teve aumento frente mesmo período do ano anterior; previsões continuam em linha com o previsto no mês de abril



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



A receita de vendas do setor foi favorável se comparada ao mesmo mês do ano anterior.



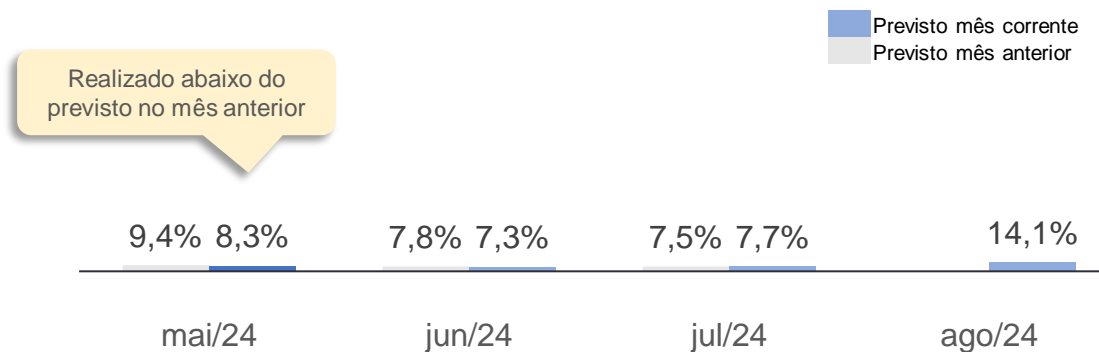
O que influenciou no **resultado do mês**¹:

As vendas do setor tiveram queda de 0,7% entre março e abril, de acordo com o IBGE.

Itens de vestuário feminino tiveram aumento de mais de 400% em 2023 com a isenção de imposto de importação de “comprinhas” (CNC)

O dia das mães, evento tradicional do 2º domingo de maio, pode ter grande influência nas vendas do setor para o período

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



As previsões se mantem em linha com o previsto no mês anterior.



O que pode influenciar o setor nos **próximos meses**¹:

Vendas de roupas de frio estão em atraso devido ao "veranico" próximo ao inverno, preocupando lojistas no maior centro de comércio de vestuário do país, em São Paulo.

Agenda

1 Principais mensagens do mês

2 IAV consolidado

3 IAV setorial

4 **Empresas Associadas**

Empresas associadas ao IDV agrupadas de acordo com seus ramos comerciais¹

Tecidos, vestuário e calçados (n=20)

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

Hiper, supermercados, prods. alimentícios, bebidas e fumo (n=9)

Consumo no lar	Consumo fora do lar
Carrefour (*)	Bob's
Cencosud (*)	Cacau Show
Grupo Pão de Açúcar	Habib's
Americanas	McDonald's
	Ráscal

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

Assaí	Carrefour (*)
Cencosud (*)	Atacadista Roldão

Material de construção (n=7)

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

Artigos farmacêuticos, med., ortop. e de perfumaria (n=9)

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

Notas: [1] A quantidade de empresas consideradas no cálculo do IAV pode variar em função de entrada ou saída de associados. Setores com menos do que 3 associados não são considerados no cálculo do IAV consolidado Ponderado.

(*) empresas com dados segmentados em Atacado e Varejo.

Empresas associadas ao IDV agrupadas de acordo com seus ramos comerciais¹

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 Fortbras



Andrea Fuga

Sócia – SaT
andrea.fuga@br.ey.com



Aurelio Rodrigues

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



Paula Esquerdo

Consultora Sênior – SaT
paula.esquerdo@br.ey.com



Daniel Cukier

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



Bruno Cunha

Consultor – SaT
bruno.cunha@br.ey.com



Aline Motta

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

Obrigado!