



ABRAVA

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE REFRIGERAÇÃO
AR CONDICIONADO, VENTILAÇÃO E AQUECIMENTO

DESDE 1962

Boletim Econômico ABRAVA

ABRAVA DE PORTAS ABERTAS 2022

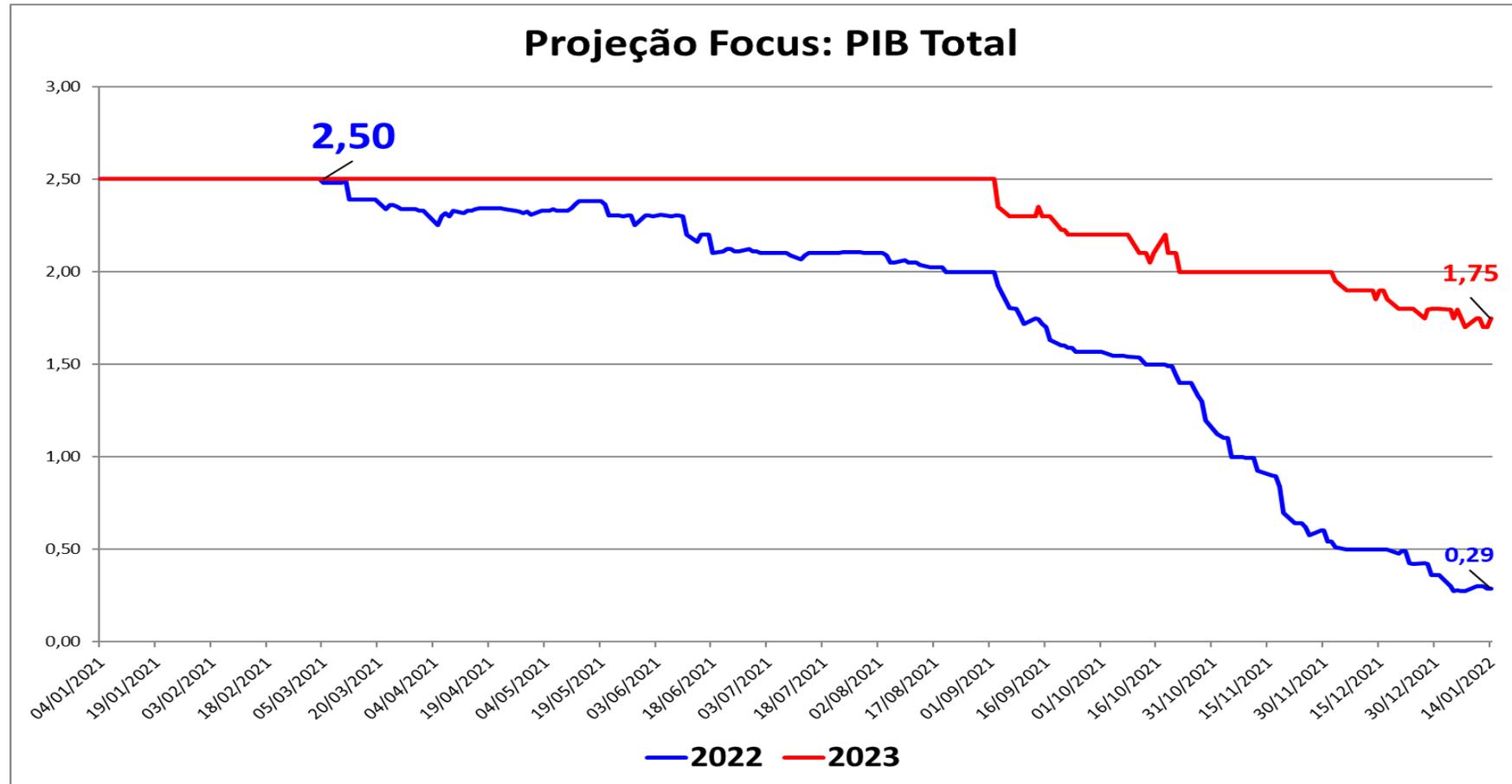
2 – Setor HVAC em 2021 e Perspectivas 2022

- Economia brasileira cresceu aproximadamente 4,5%.
- O crescimento da inflação e dificuldade da retomada do emprego e da renda causa impactos na atividade econômica, especialmente na atividade comercial e prestadora de serviços, que pode enfraquecer em 2022
- Desafios adicionais:
 - Elevação dos custos de
 - Crise Hídrica e seus impactos sobre os preços da energia
 - Desafios da gestão macroeconômica
- Apesar das dificuldades, setor apresentou vigoroso crescimento em praticamente todos os segmentos em 2021 e deve manter algum dinamismo em 2022

3- ANÁLISE ECONÔMICA

Cenário Macroeconômico

Apesar do crescimento verificado em 2021, expectativa do mercado é de crescimento mais modesto em 2022

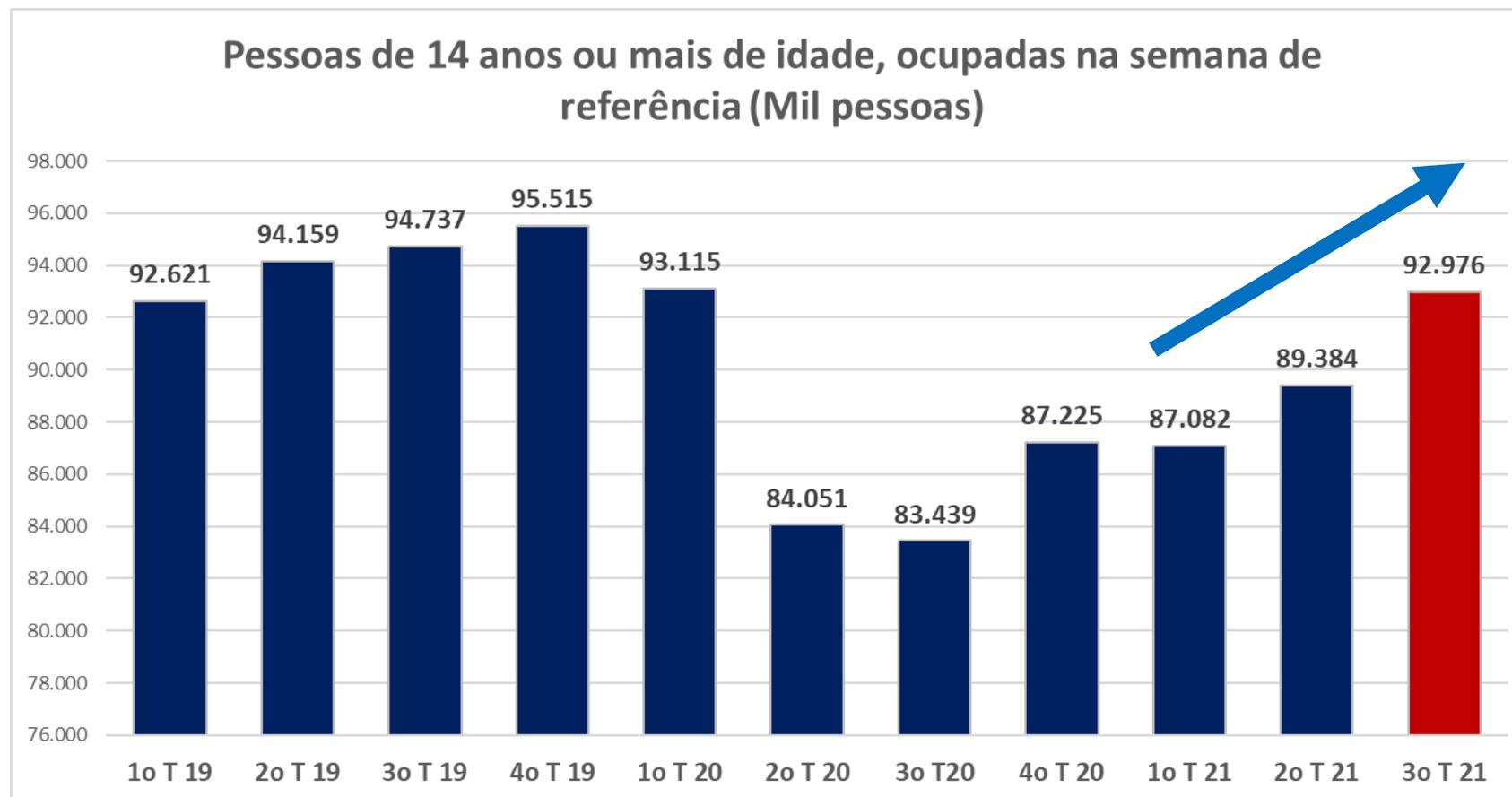


Setor HVAC-R

Variáveis Relevantes: Renda e Emprego

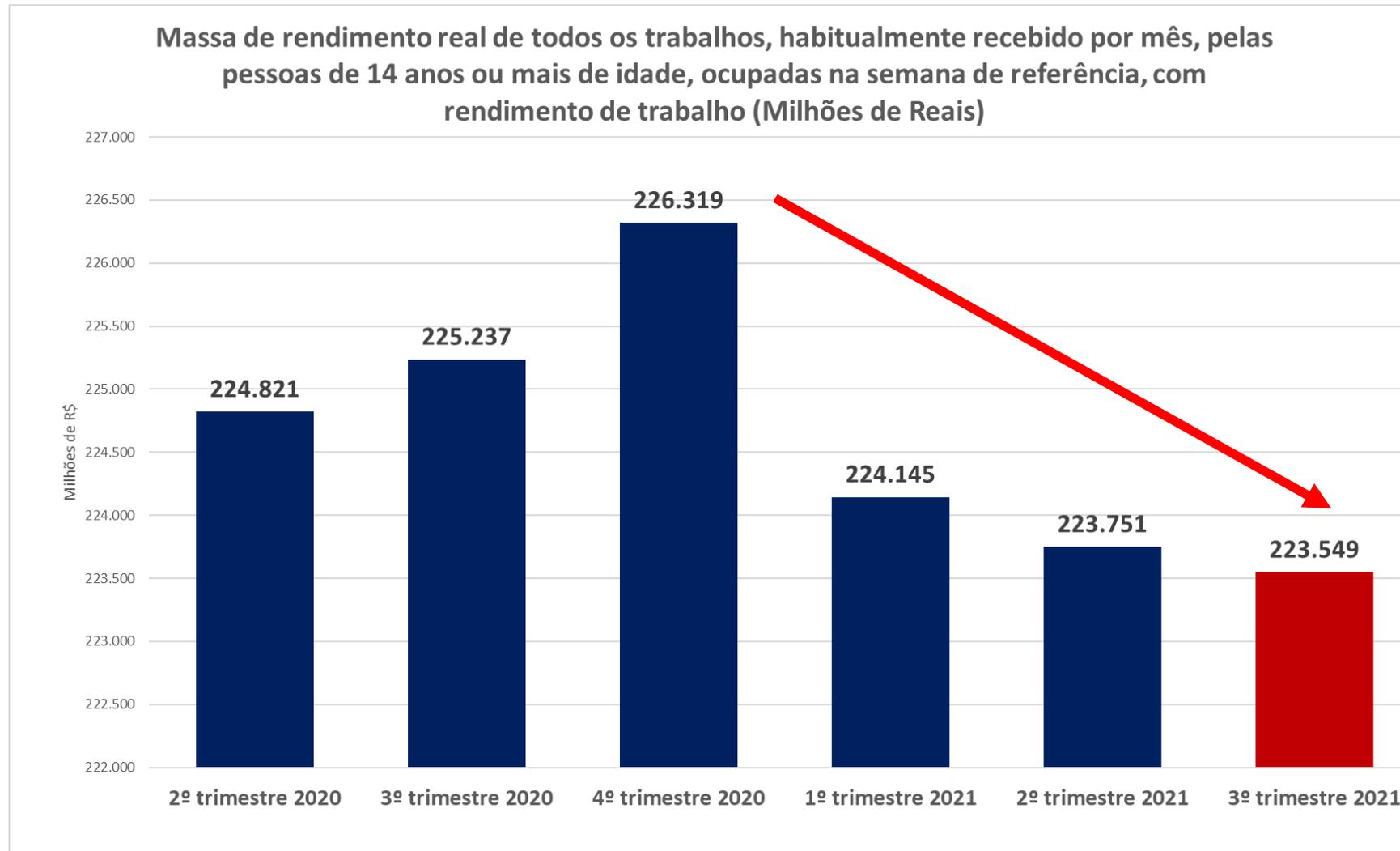
5

Quantidade de Pessoas Ocupadas em Recuperação ao longo de 2021, mas não foi acompanhada pela elevação da Renda.



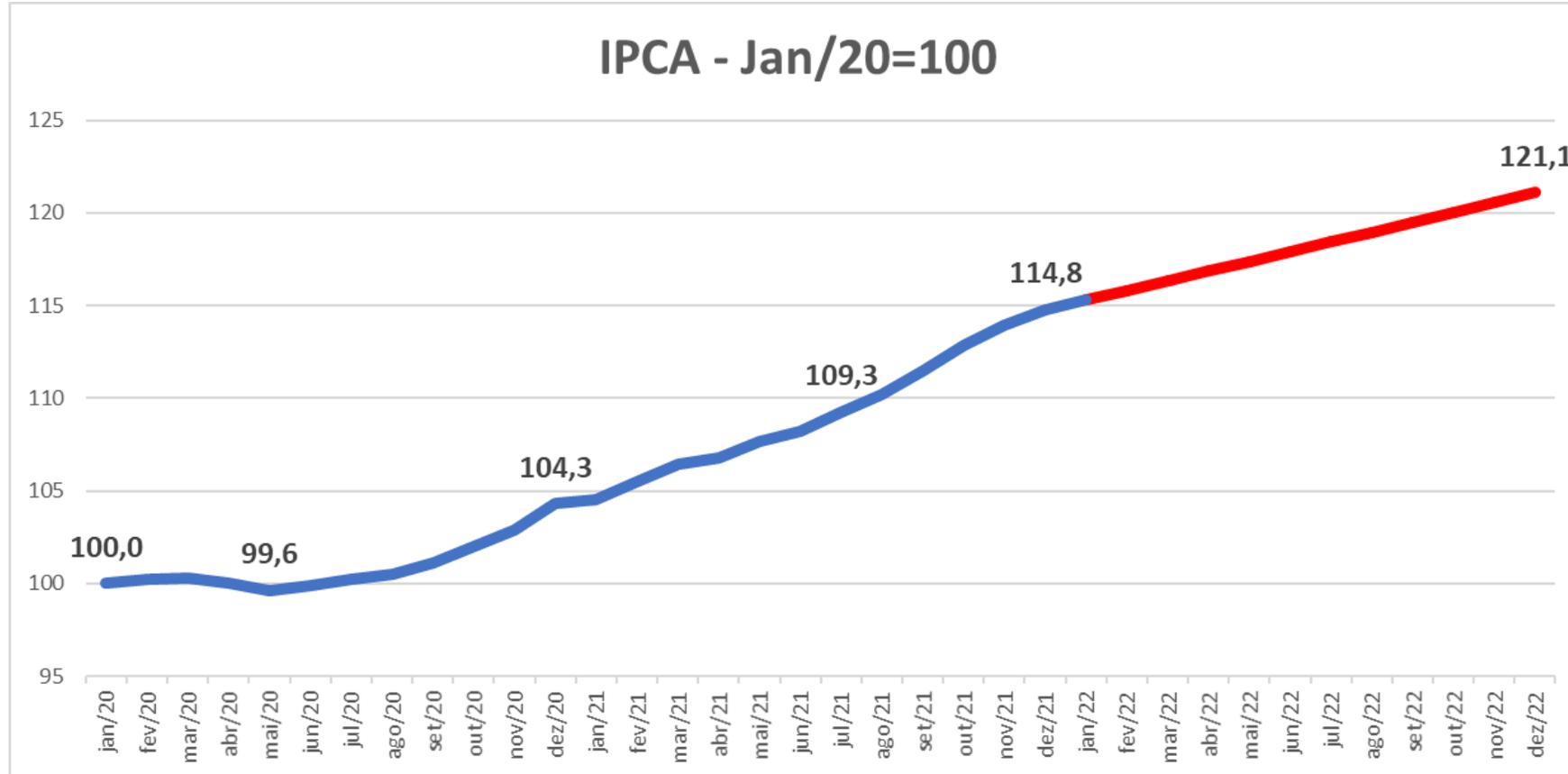
Queda da renda e elevação da inflação afetaram poder de compra da população

Massa de Rendimento em queda durante todo o ano de 2021



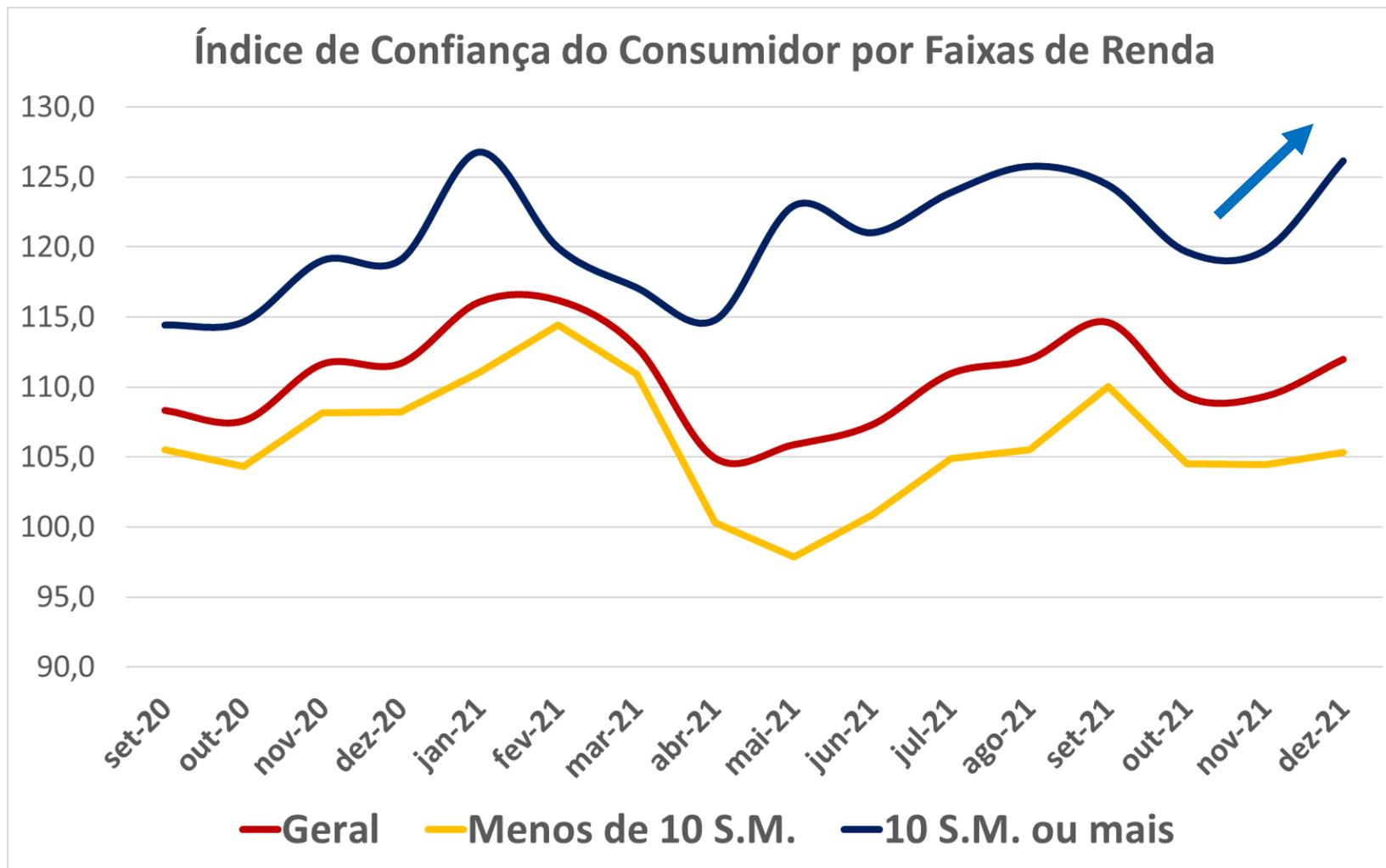
Queda da renda e elevação da inflação afetaram poder de compra da população

Rendimentos em queda e preços em elevação: dupla perda de poder de compra



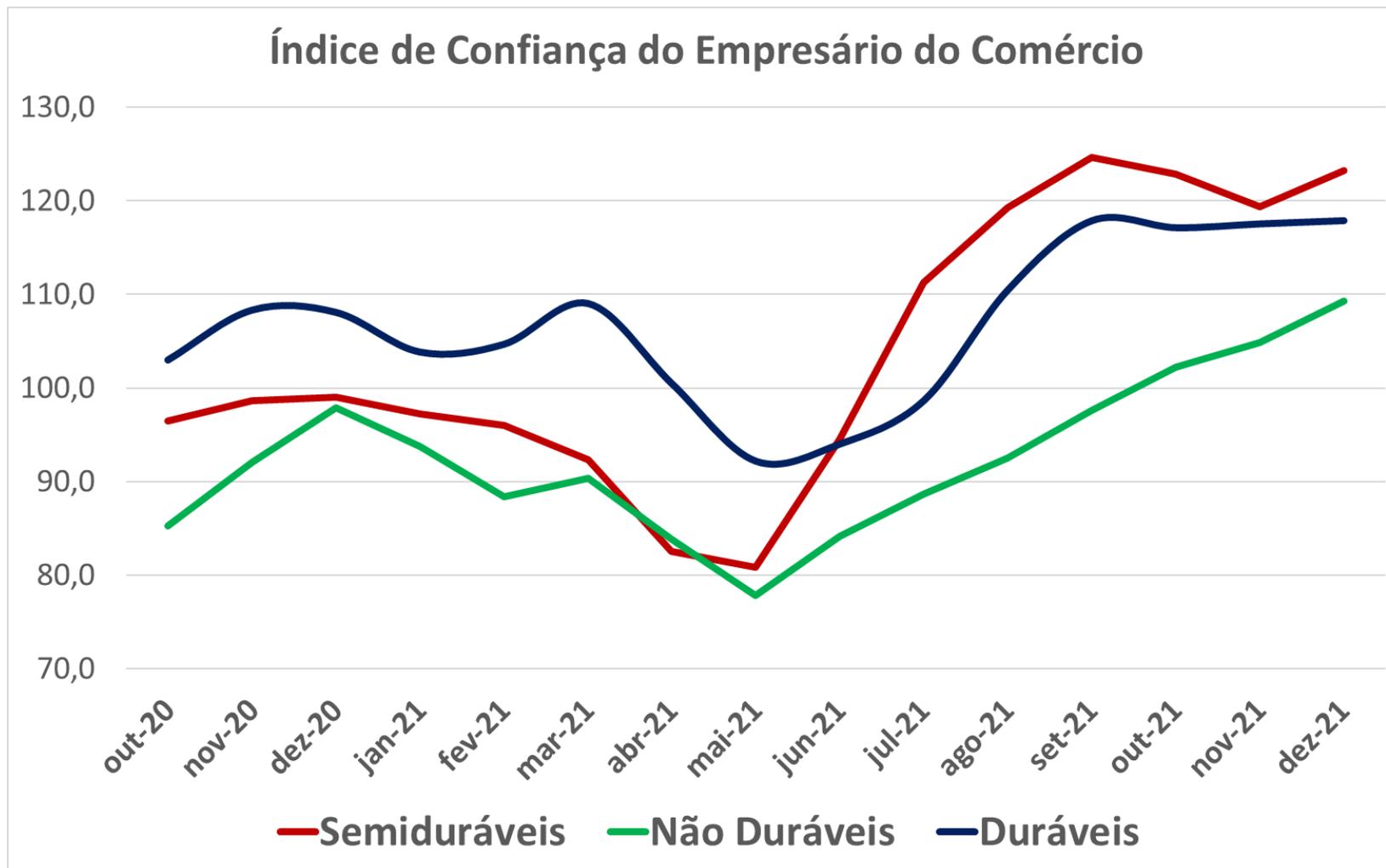
Para uma família continuar a comprar as mesmas coisas que comprava em jan/20, sua renda terá que crescer 21,1% ao final de 2022

No entanto, a crise é desigual: Segmento de elevada renda mantém confiança elevada



Queda da renda e elevação da inflação afetaram poder de compra da população, mas de maneira desigual

Segmento de Bens Semi Duráveis também mantém confiança elevada



Empresários dos bens Duráveis e Semiduráveis mantém confiança em elevação.

Setor HVAC-R

Variáveis Relevantes: Setor Imobiliário

11

PRINCIPAIS RESULTADOS

setembro/2021

Principais números e resultados totais e por segmento no 3º trimestre de 2021 (em volume):

TODOS OS SEGMENTOS*		LANÇAMENTOS	VENDAS	VENDAS LÍQUIDAS**	DISTRATOS/ VENDAS	ENTREGAS	OFERTA	VENDAS SOBRE OFERTA (MÉDIA DO PERÍODO***)
VOLUME	ÚLTIMO TRIMESTRE (jul/21-ago/21-set/21)	34.528 UNIDADES	34.557 UNIDADES	30.029 UNIDADES	13,1%	24.744 UNIDADES	133.807 UNIDADES	22,8% (13,2 MESES)*
VARIAÇÃO	ÚLTIMO TRIMESTRE X MESMO TRIMESTRE DE 2020	+5,9%▲	-11,5%▼	-11,5%▼	+0,1 p.p.▲	+16,1%▲	+14,5%▲	-2,6 p.p.▼
SEGMENTOS RESIDENCIAIS (MAP + CVA)		LANÇAMENTOS	VENDAS	VENDAS LÍQUIDAS*	DISTRATOS/ VENDAS	ENTREGAS	OFERTA	VENDAS SOBRE OFERTA (MÉDIA DO PERÍODO**)
VOLUME	ÚLTIMO TRIMESTRE (jul/21-ago/21-set/21)	34.528 UNIDADES	34.012 UNIDADES	29.671 UNIDADES	12,8%	24.744 UNIDADES	128.281 UNIDADES	23,2% (13,0 MESES)*
VARIAÇÃO	ÚLTIMO TRIMESTRE X MESMO TRIMESTRE DE 2020	+5,9%▲	-10,7%▼	-11,6%▼	+0,9 p.p.▲	+16,1%▲	+15,8%▲	-2,6 p.p.▼
MÉDIO E ALTO PADRÃO (MAP)		LANÇAMENTOS	VENDAS	VENDAS LÍQUIDAS*	DISTRATOS/ VENDAS	ENTREGAS	OFERTA	VENDAS SOBRE OFERTA (MÉDIA DO PERÍODO**)
VOLUME	ÚLTIMO TRIMESTRE (jul/21-ago/21-set/21)	14.676 UNIDADES	7.699 UNIDADES		11,1%	3.230 UNIDADES	37.843 UNIDADES	17,9% (16,9 MESES)*
VARIAÇÃO	ÚLTIMO TRIMESTRE X MESMO TRIMESTRE DE 2020	+235,9%▲	+8,3%▲	+11,0%▲	-2,2 p.p.▼	-9,3%▼	+80,7%▲	-6,7 p.p.▼
CASA VERDE AMARELA (CVA)		LANÇAMENTOS	VENDAS	VENDAS LÍQUIDAS*	DISTRATOS/ VENDAS	ENTREGAS	OFERTA	VENDAS SOBRE OFERTA (MÉDIA DO PERÍODO**)
VOLUME	ÚLTIMO TRIMESTRE (jul/21-ago/21-set/21)	19.852 UNIDADES	26.313 UNIDADES	22.825 UNIDADES	13,3%	21.514 UNIDADES	90.438 UNIDADES	25,2% (11,9 MESES)*
VARIAÇÃO	ÚLTIMO TRIMESTRE X MESMO TRIMESTRE DE 2020	-29,7%▼	-15,0%▼	-16,6%▼	+1,7 p.p.▲	+21,2%▲	+0,7%▲	-0,8 p.p.▼

Fonte: ABRAINC-FIPE. Dados de 18 empresas associadas à Abrainc.

Notas : (*) inclui empreendimentos residenciais, comerciais, desenvolvimento urbano e não classificados pelas empresas associadas.

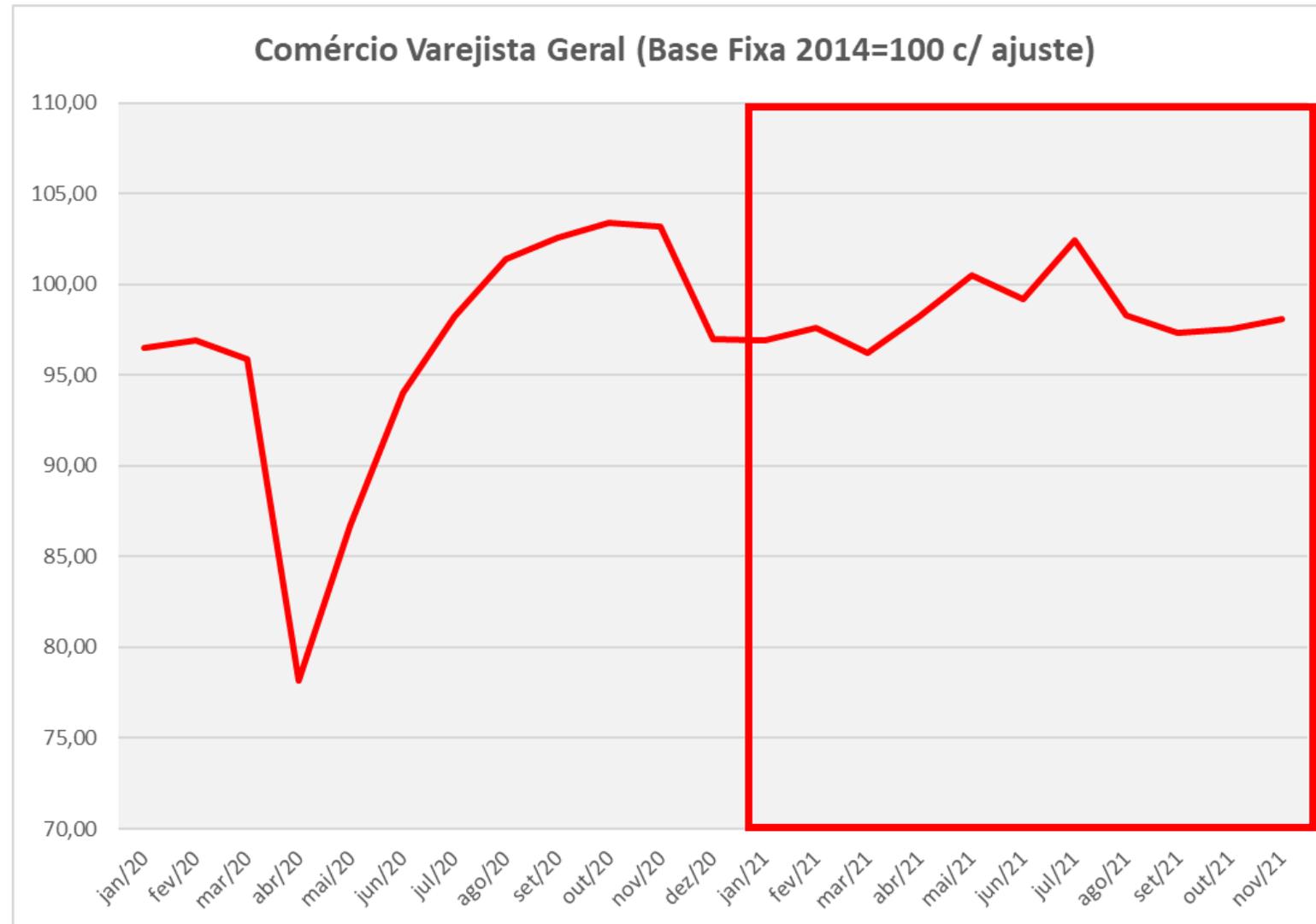
(**) vendas líquidas = vendas – distratos (***) média mensal do período. vendas sobre oferta calculado com base em média móvel de 3 meses.

Setor HVAC-R

Variáveis Relevantes:

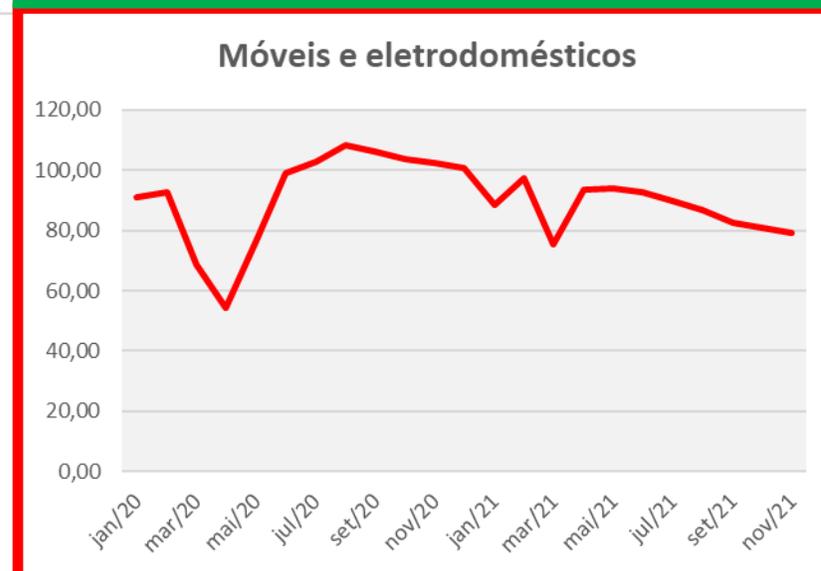
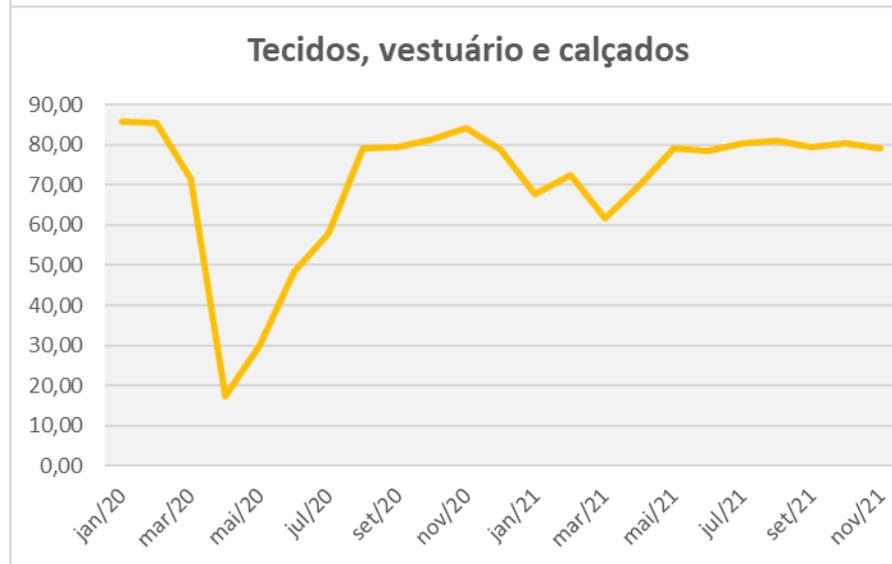
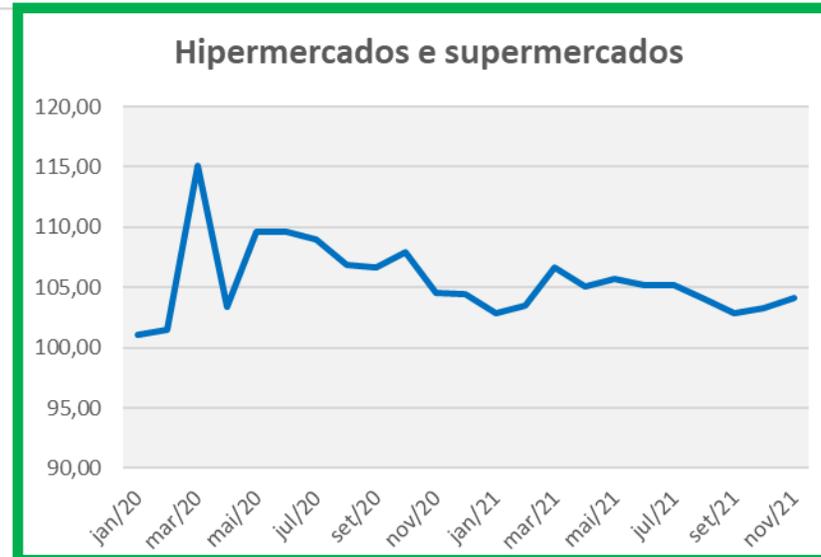
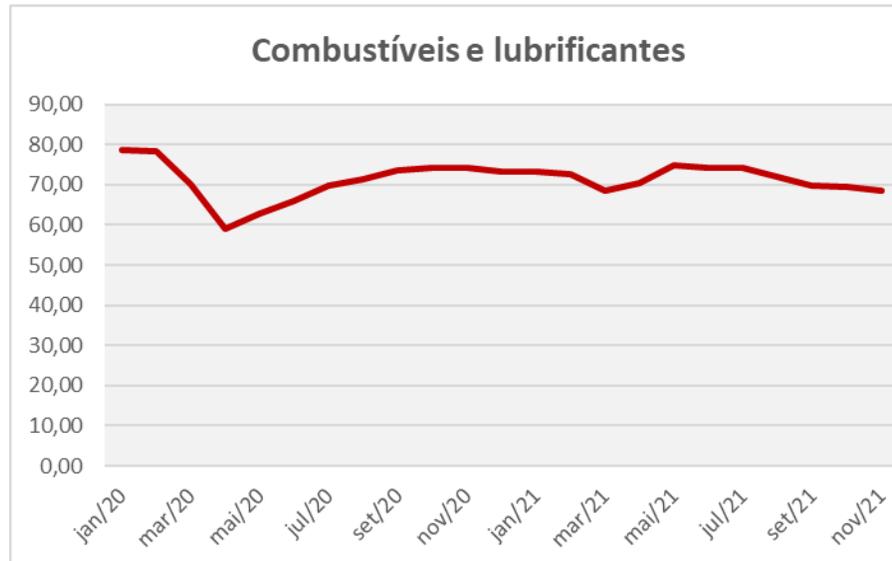
Comércio Varejista ¹³

Vendas do Comércio Varejista: Perda de Dinamismo



Queda da renda e elevação da inflação afetaram as vendas do comércio

Vendas do Comércio Varejista



Desaquecimento dos Supermercados pode prejudicar um pouco setor de refrigeração
Idem a queda das vendas de eletrodomésticos para os equipamentos de AC, mas outros fatores podem mais que compensar esses efeitos

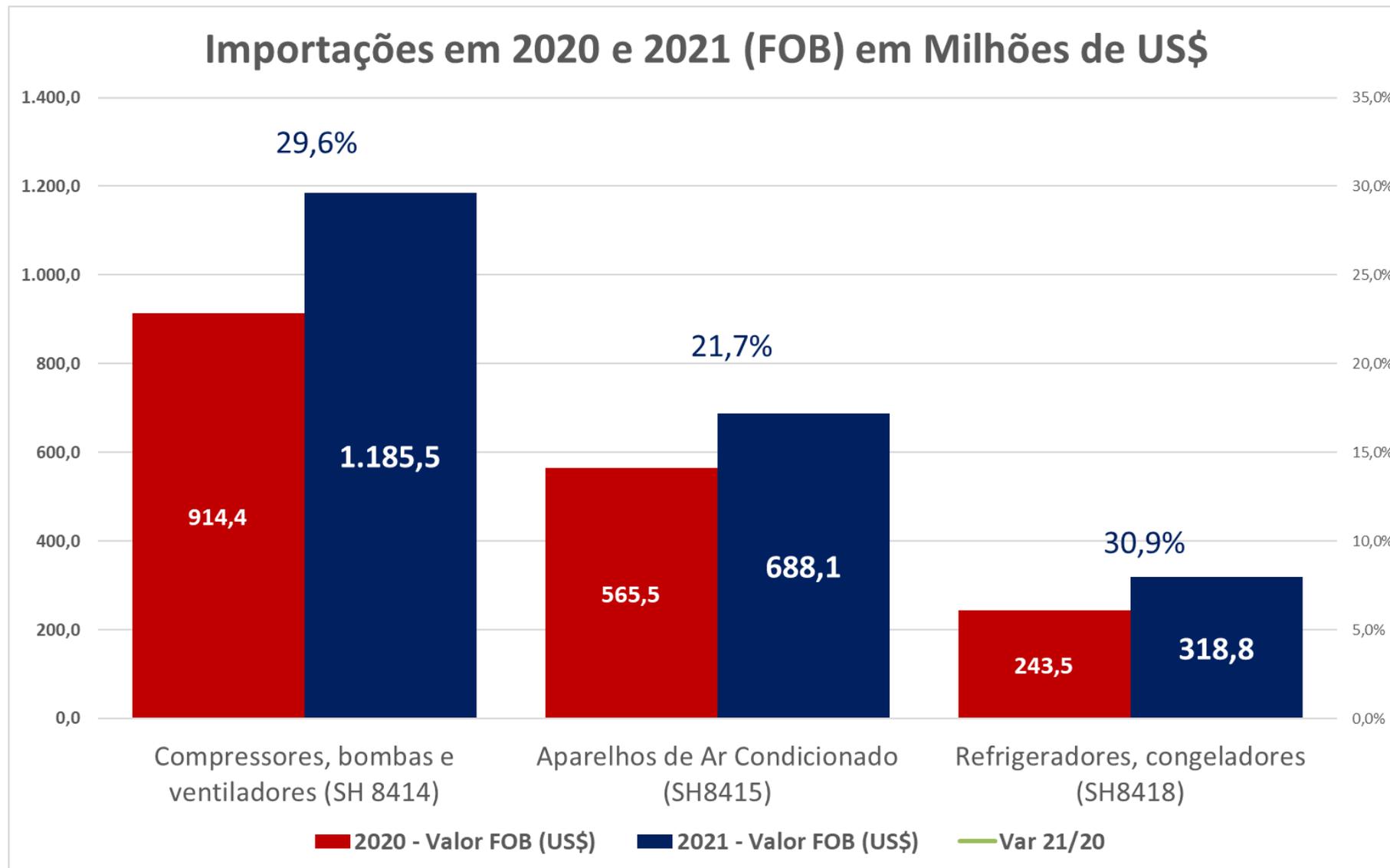
Setor HVAC-R

Variáveis Relevantes:

Importações

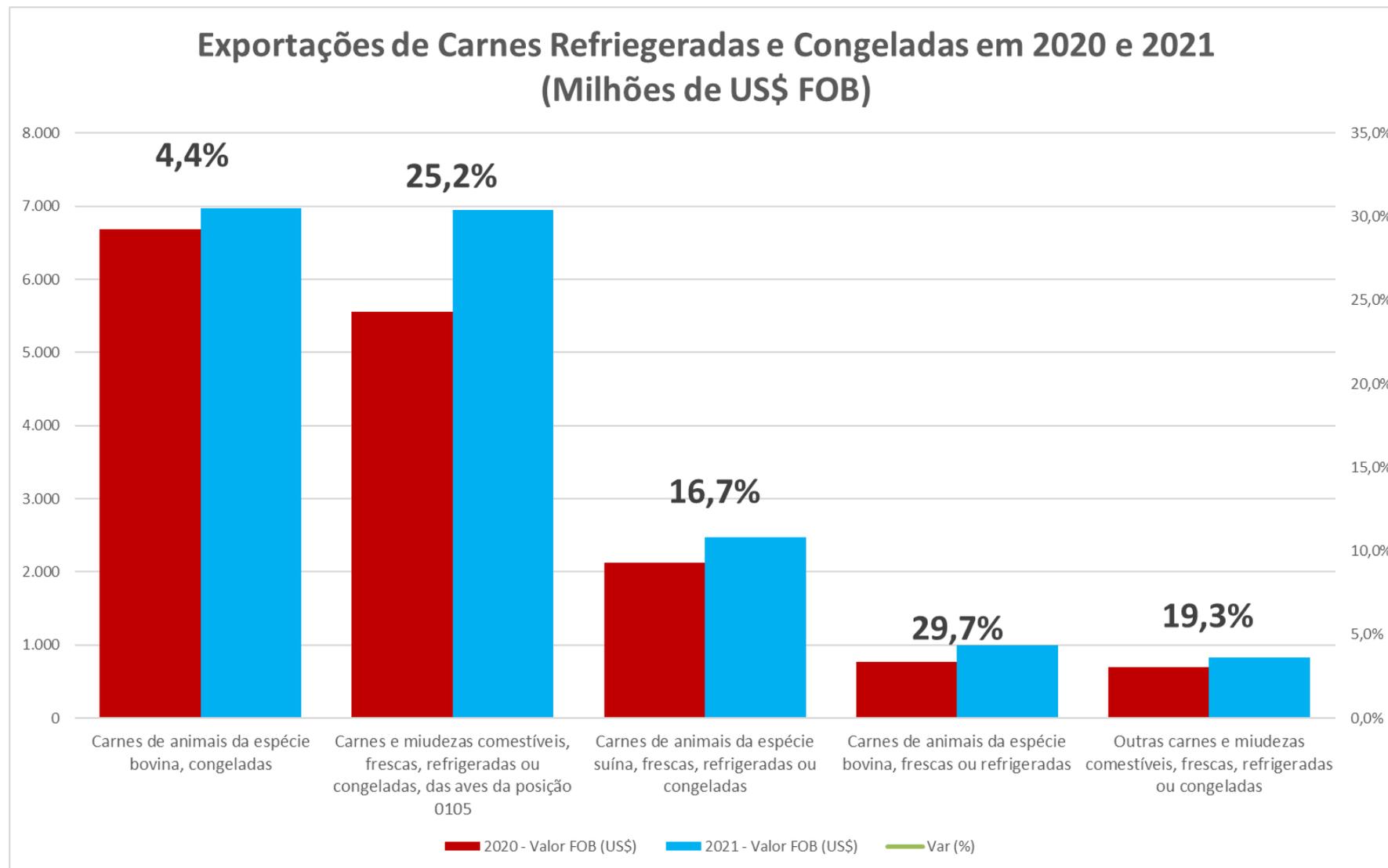
16

Elevação das Importações em todos os segmentos



Importações aquecidas de insumos e equipamentos do setor HVAC-R comprovam que 2021 foi um ano de recuperação para o segmento

Elevação das Exportações de Carnes Congeladas com Elevada Demanda Externa



Forte crescimento das exportações de carnes refrigeradas confirma a boa fase do segmento de refrigeração

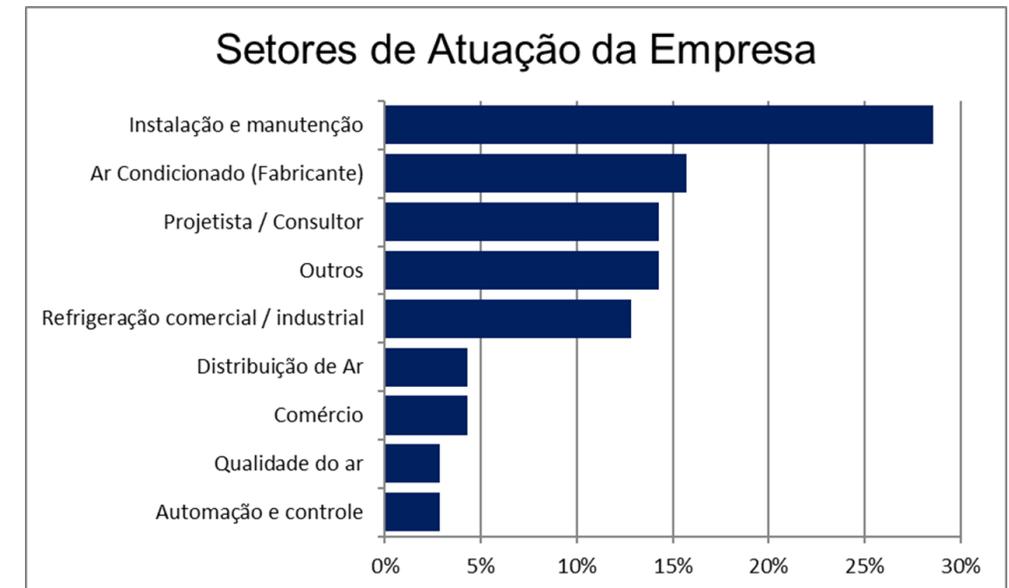
Resultados Pesquisa

“TERMÔMETRO ABRAVA”

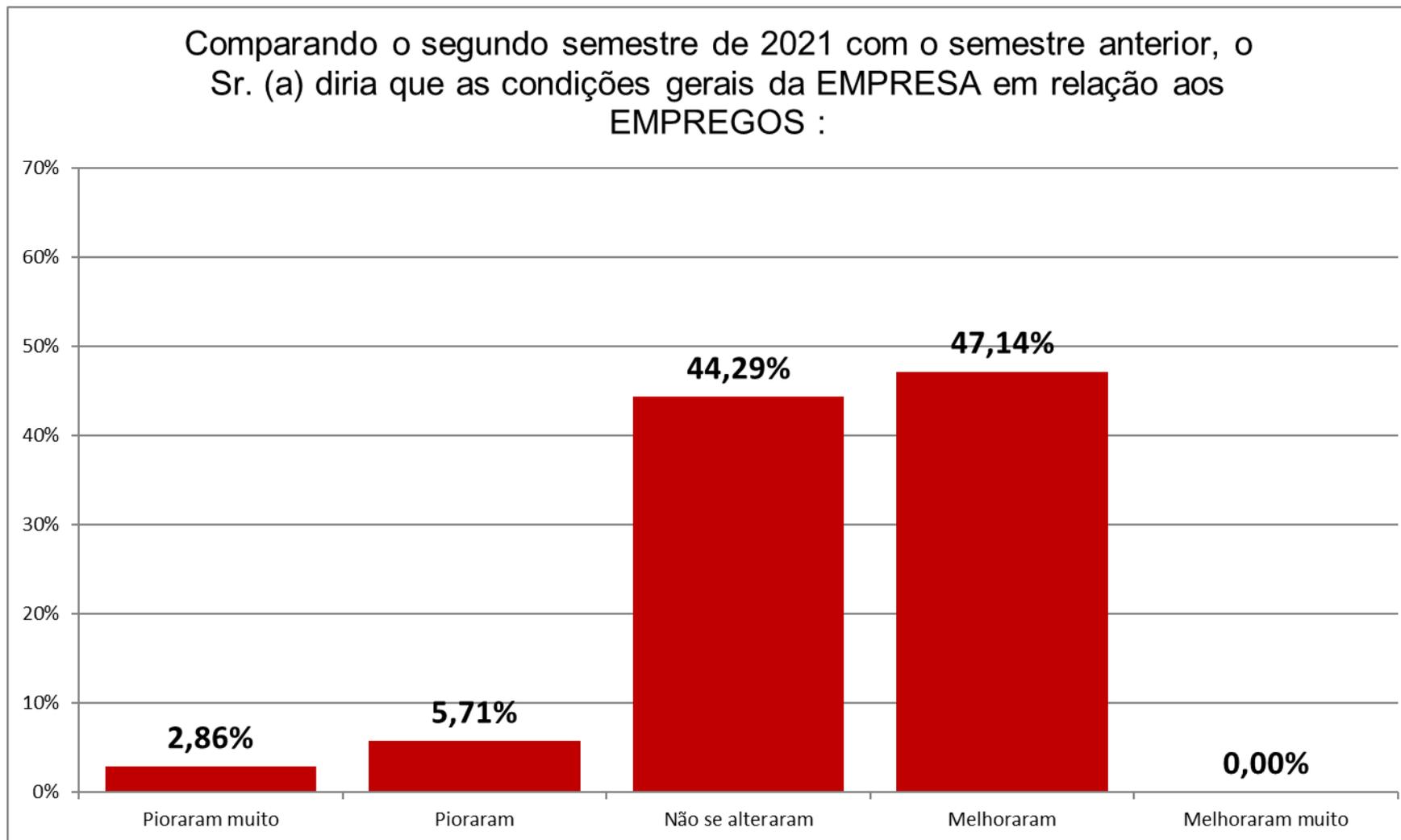
19

Pesquisa “Termômetro ABRAVA” – Resultados 2021 e Perspectivas 2022

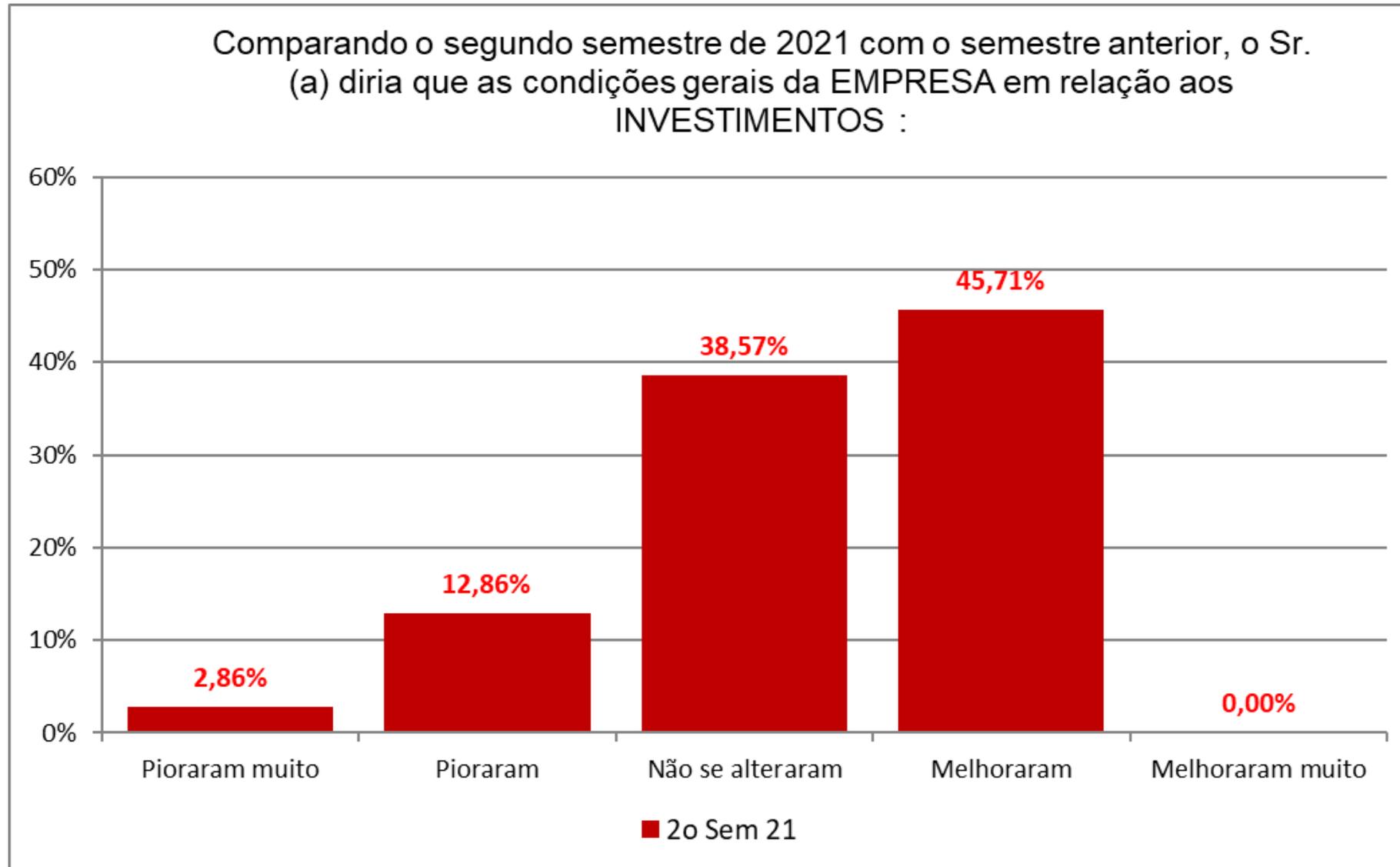
- Pesquisa Realizados com 75 empresas associadas da ABRAVA ao longo da duas primeiras semanas de Janeiro de 2021
- De maneira geral, empresas do Setor estão otimistas para 2022



Em relação ao 1º Semestre de 2021, a maioria das empresas respondeu que a situação melhorou no 2º Semestre de 2021

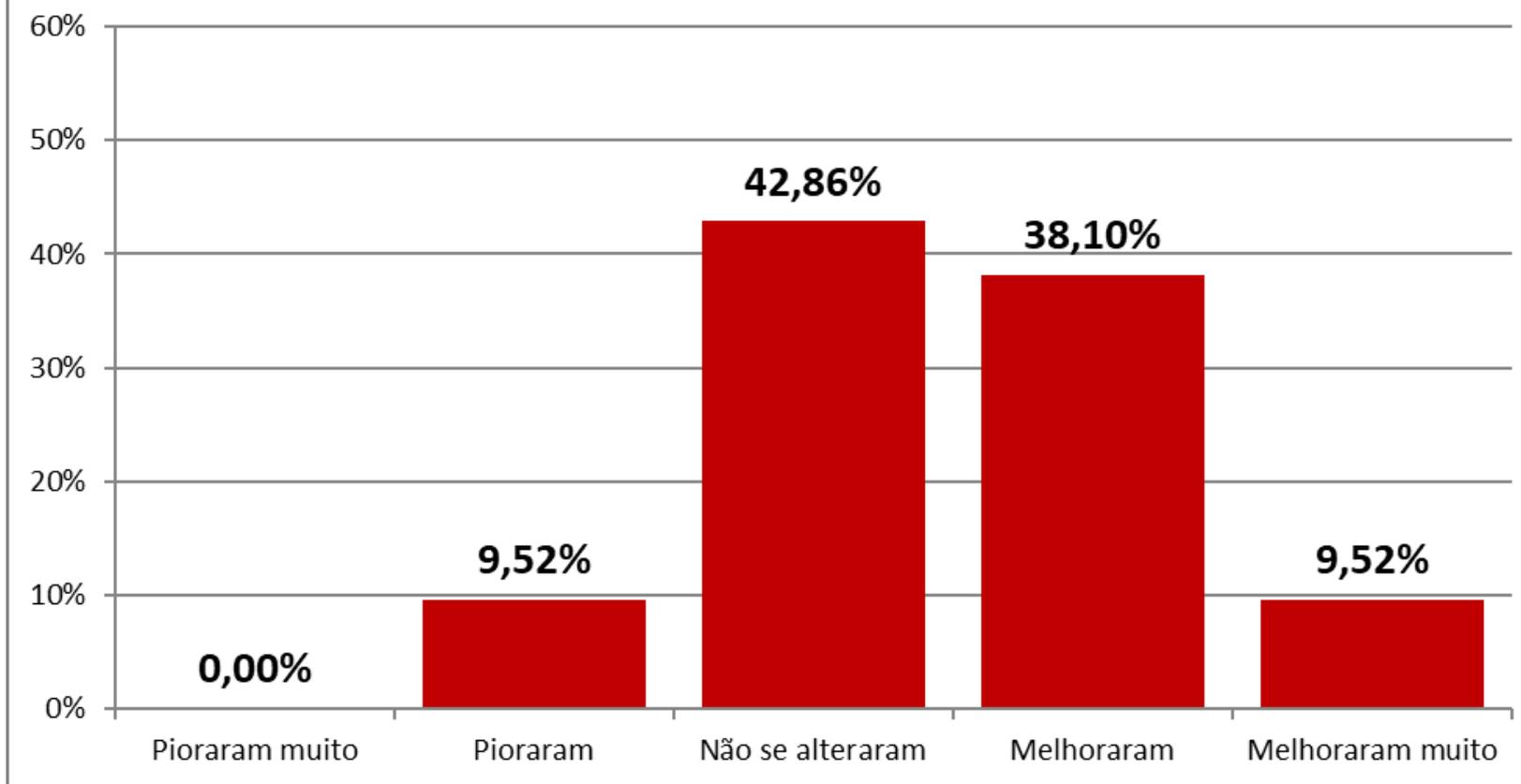


Resultado Semelhante no Quesito Investimentos



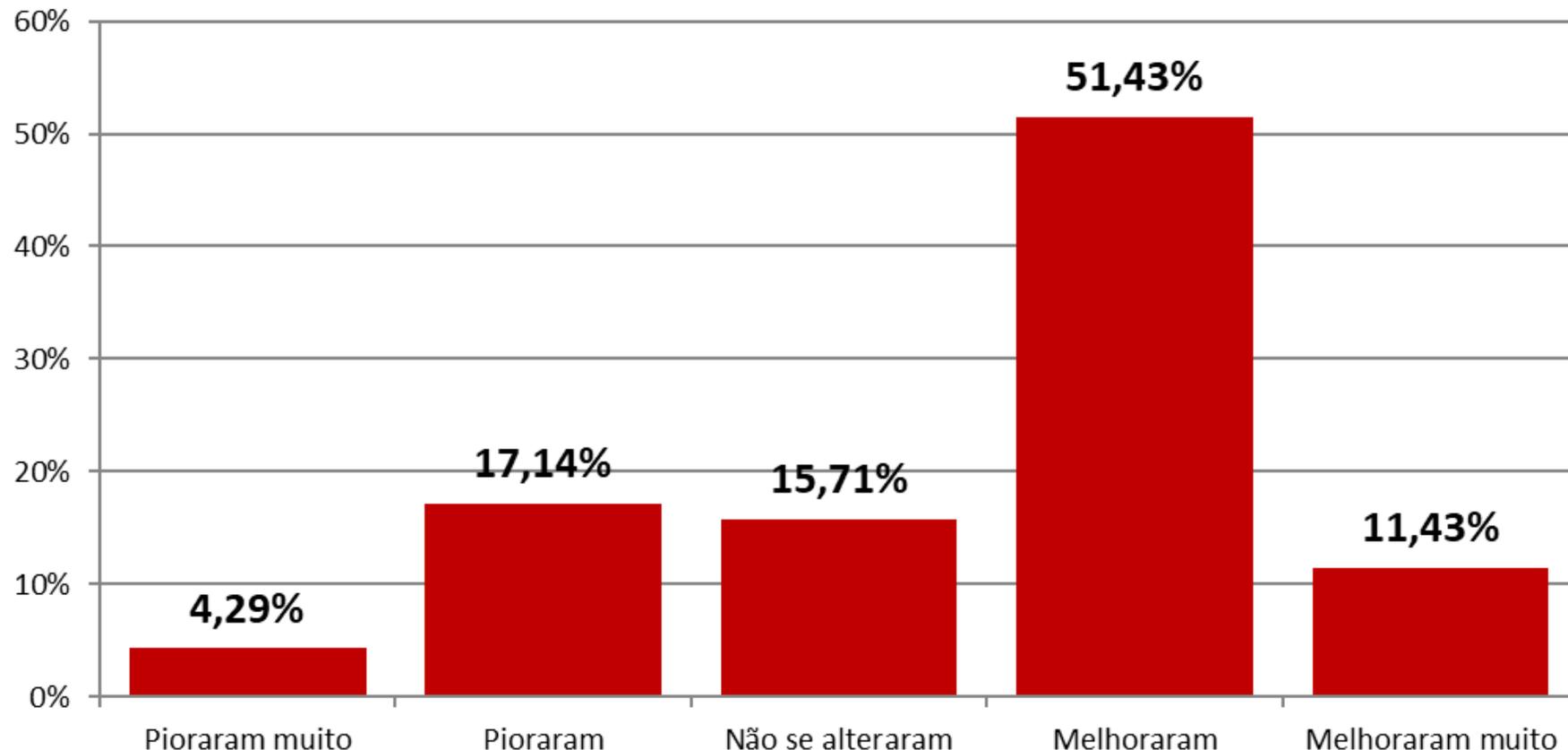
Por outro lado, as exportações permaneceram na mesma situação

Comparando o segundo semestre de 2021 com o semestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação às EXPORTAÇÕES :

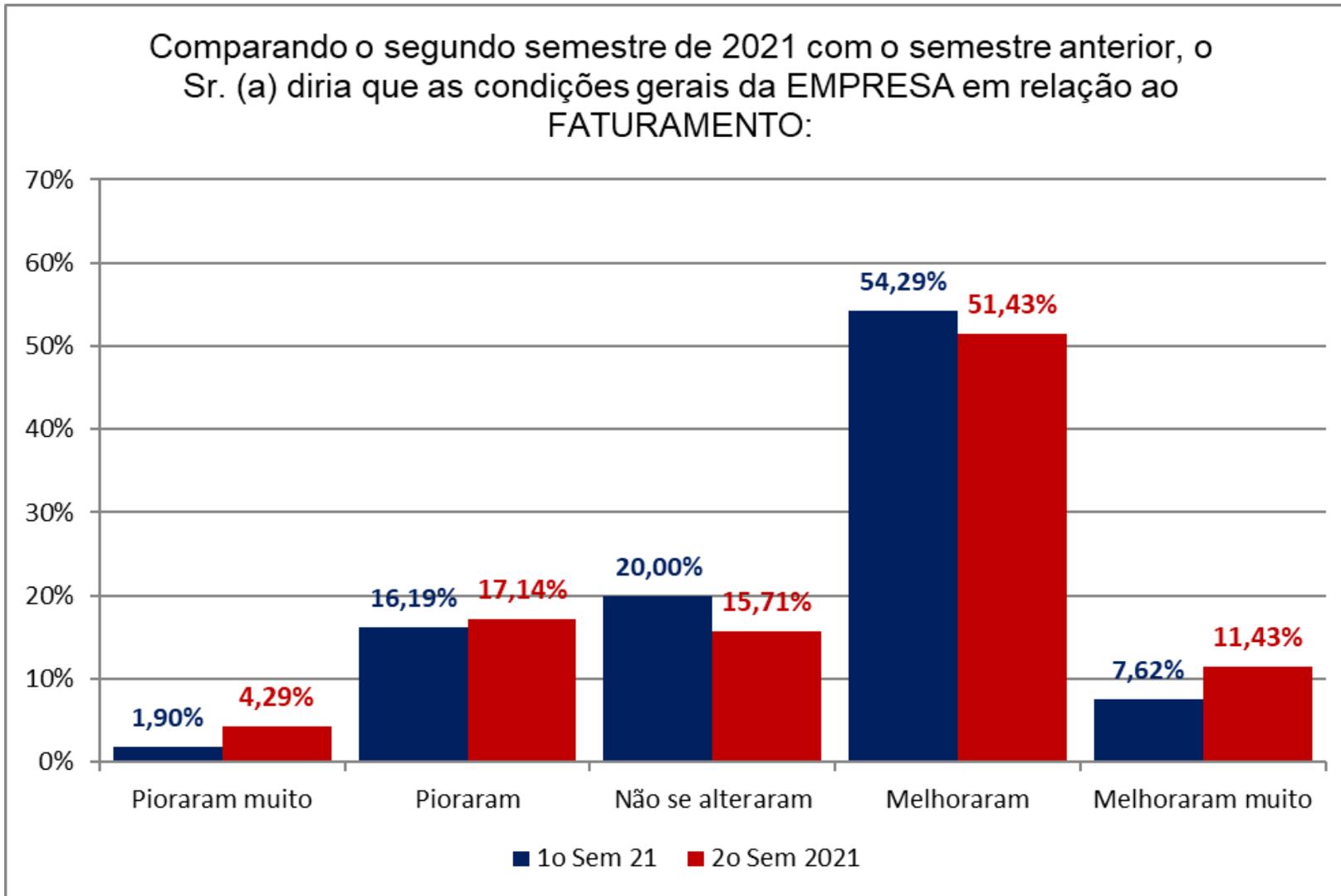


O Faturamento foi o melhor indicador no 2º Semestre de 2021, haja vista que 63% das empresas apontaram melhora

Comparando o segundo semestre de 2021 com o semestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:

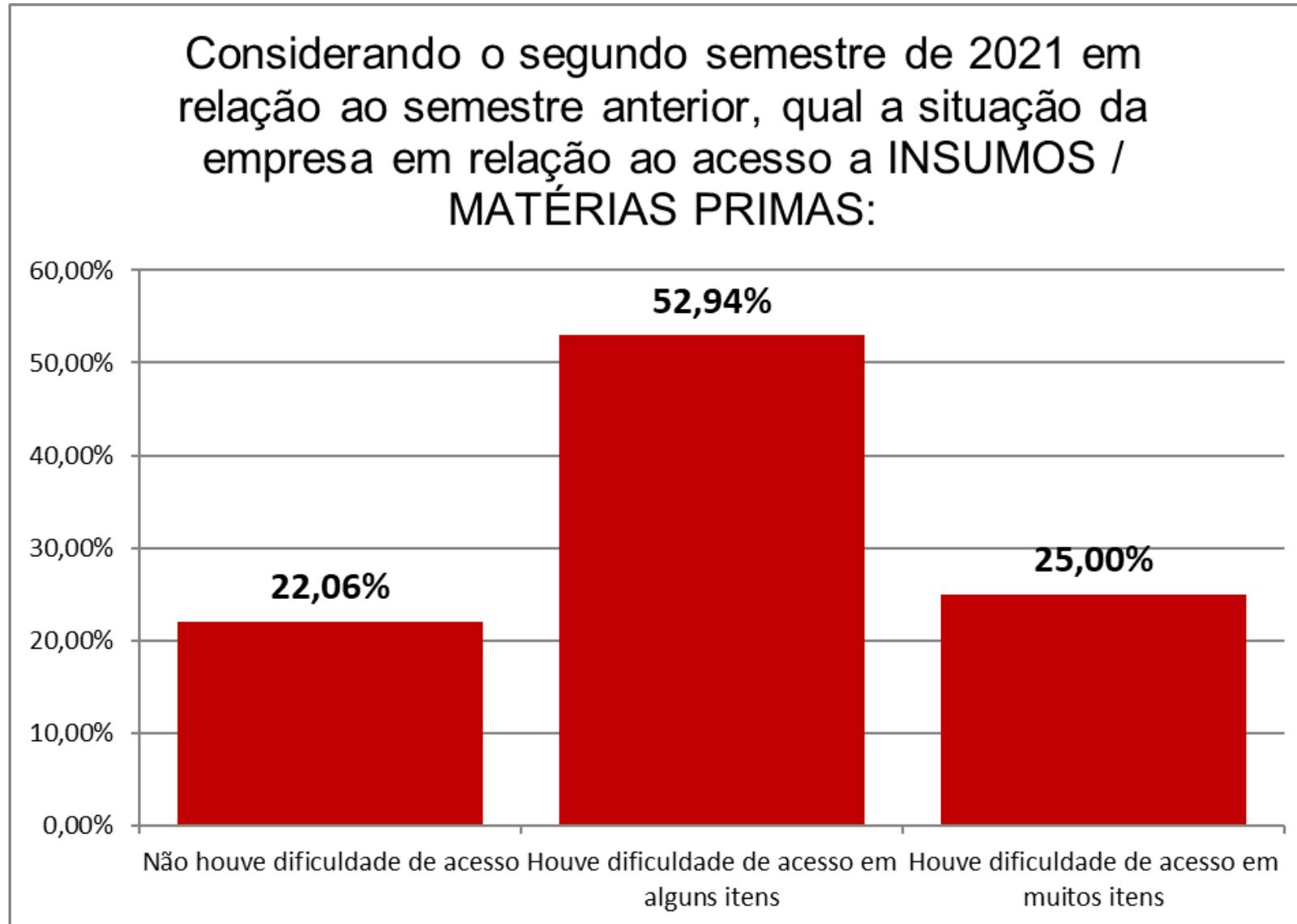


Ainda em relação ao faturamento, resultado praticamente igual ao do 1º Semestre de 2021

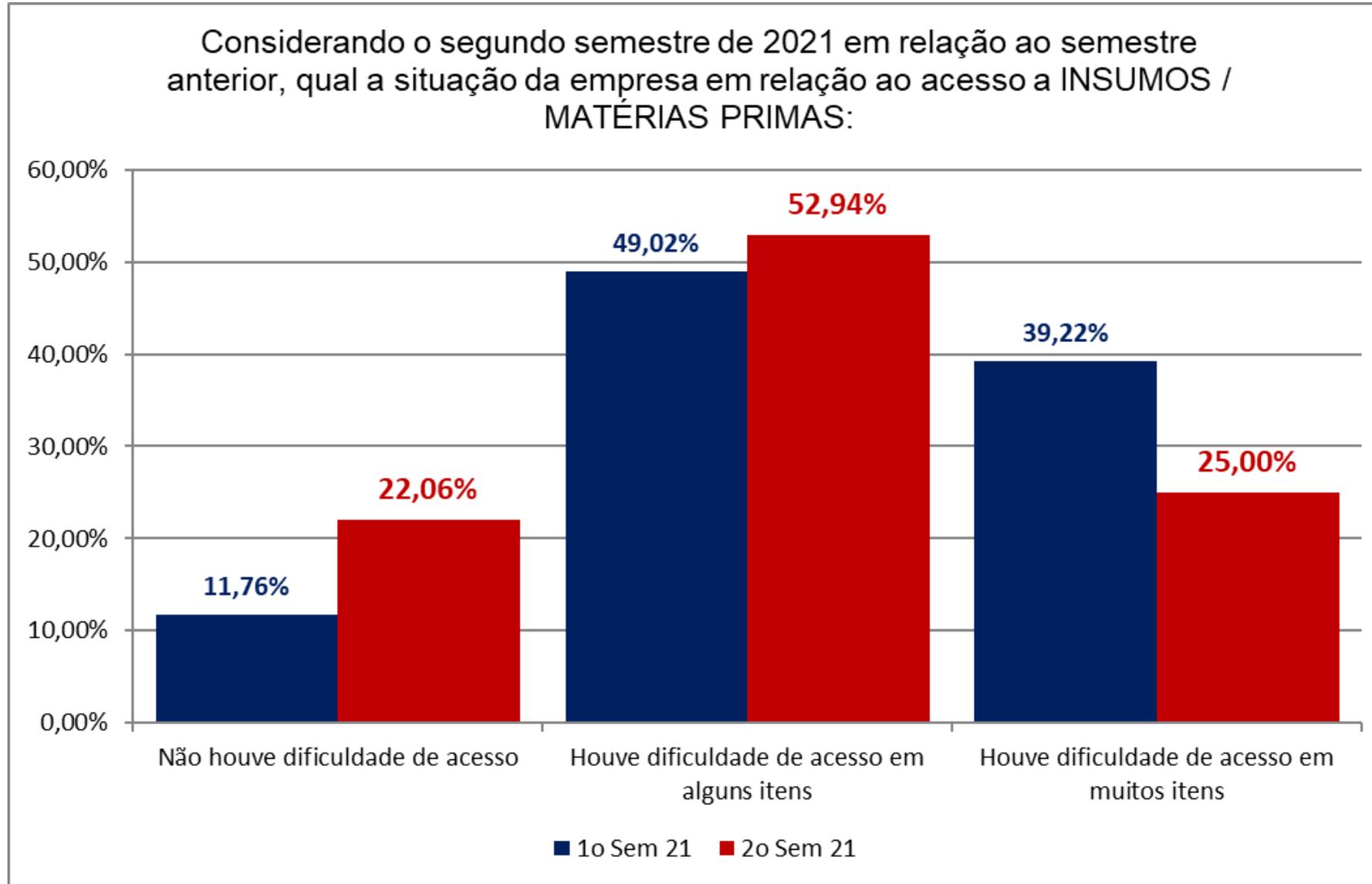


- Os resultados das pesquisas realizadas pela ABRAVA mostram que o ano de 2021 foi de recuperação das perdas de 2020

A dificuldade de acesso a insumos ainda é bastante presente no 2º semestre de 2021



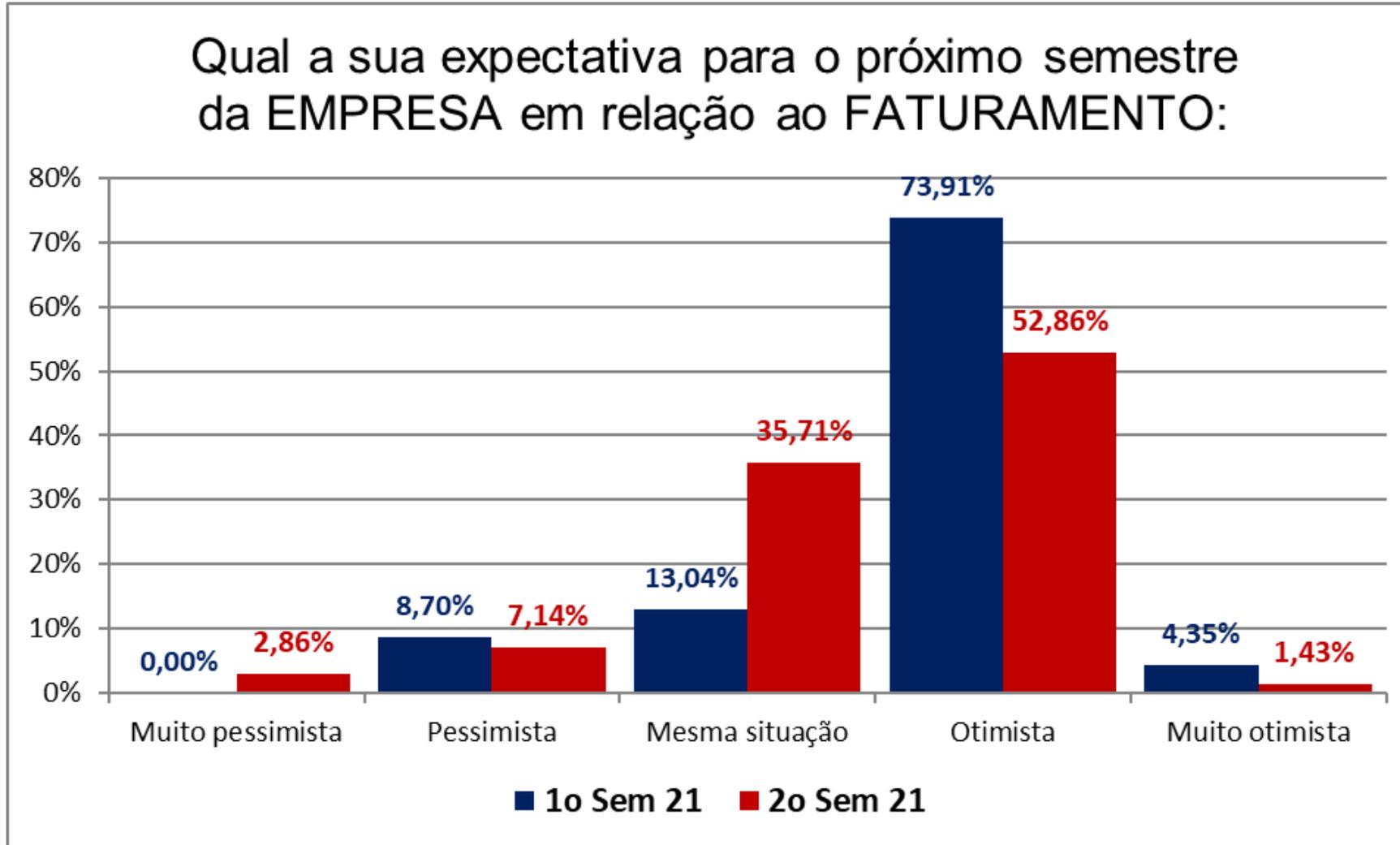
No entanto, a situação parece ter melhorado quando comparamos com os resultados da pesquisa realizada no 1º S



Pesquisa “Termômetro ABRAVA” – Resultados 2021 e Perspectivas 2022

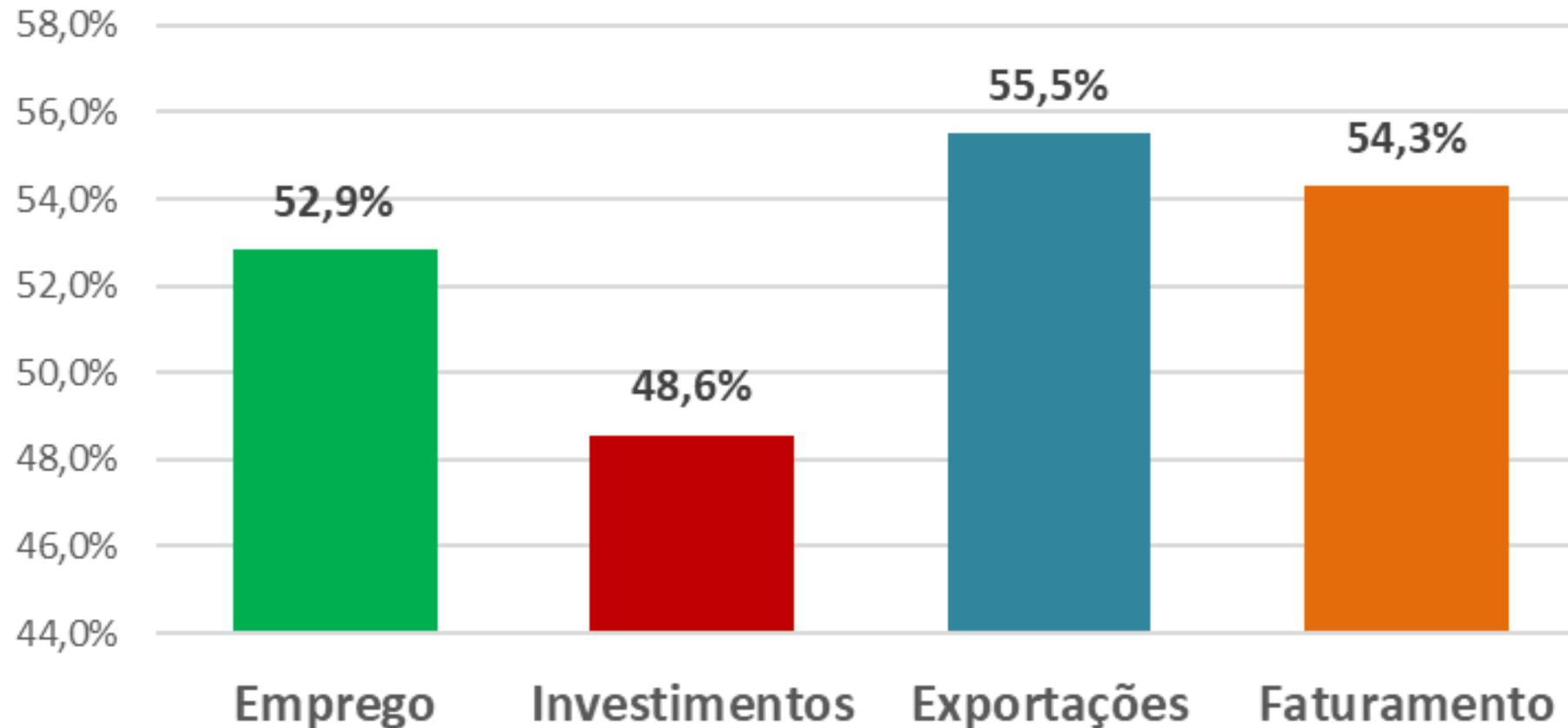
Perspectivas para 2022

A Maioria das empresas está confiante que haja aumento do faturamento em 2022, porém elas estavam mais otimistas no semestre anterior



Para o ano de 2022, os itens que mais apresentaram empresas otimistas e muito otimistas foram Exportações e Faturamento

Otimismo para 2022 por Temas Avaliados (%)
Otimista/Muito Otimista



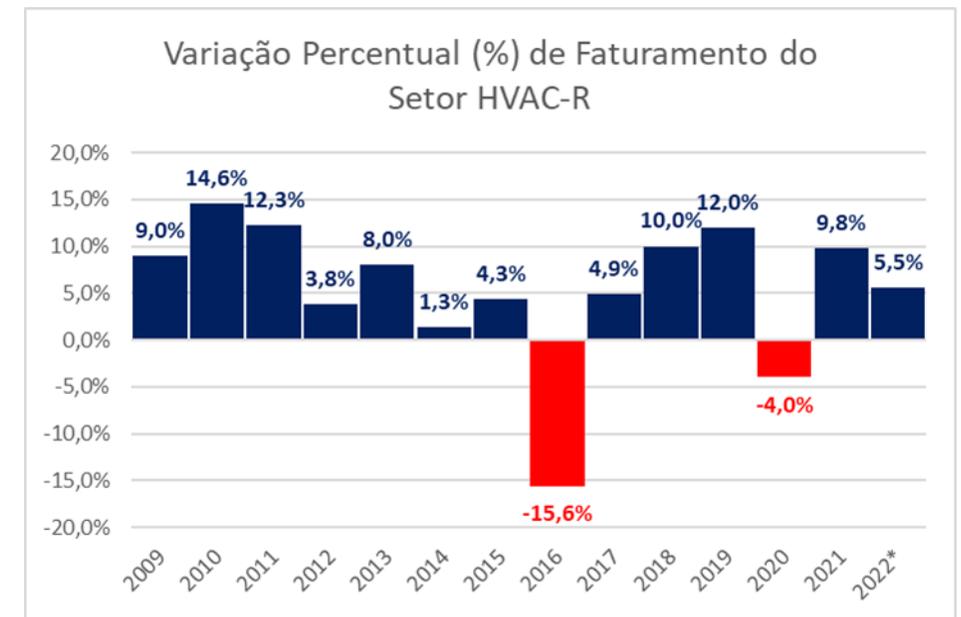
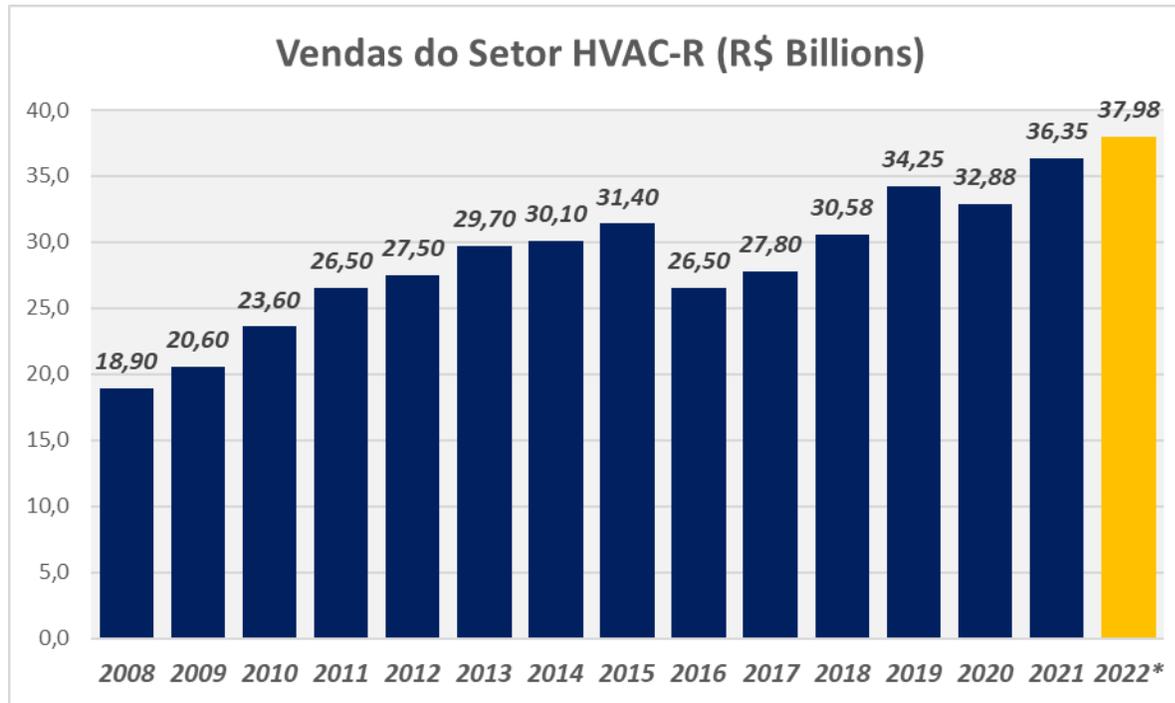
Dados HCAC-R

Setor HVAC-R: Recuperação das perdas de 2020 e otimismo para 2022

CENÁRIO MACROECONOMICO			
BRASIL	Cenário		
	2021	2022	2023
HVAC-R	9,8	5,5	5,0
PIB	4,6	0,5	-0,2
Indústria (%)	6,0	2,5	2,0
Serviços (%)	5,4	2,0	2,0
Massa Salarial (%)	-1,7	4,9	2,5
Comércio Varejista (%)	5,4	2,0	2,0
Crescimento do Crédito (%)	14,7	4,7	3,3
IPCA-IBGE (%)	10,1	6,0	3,5
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,6	5,7	5,2

Fonte: Projeções ABRAVA e Departamento de Economia SANTANDER

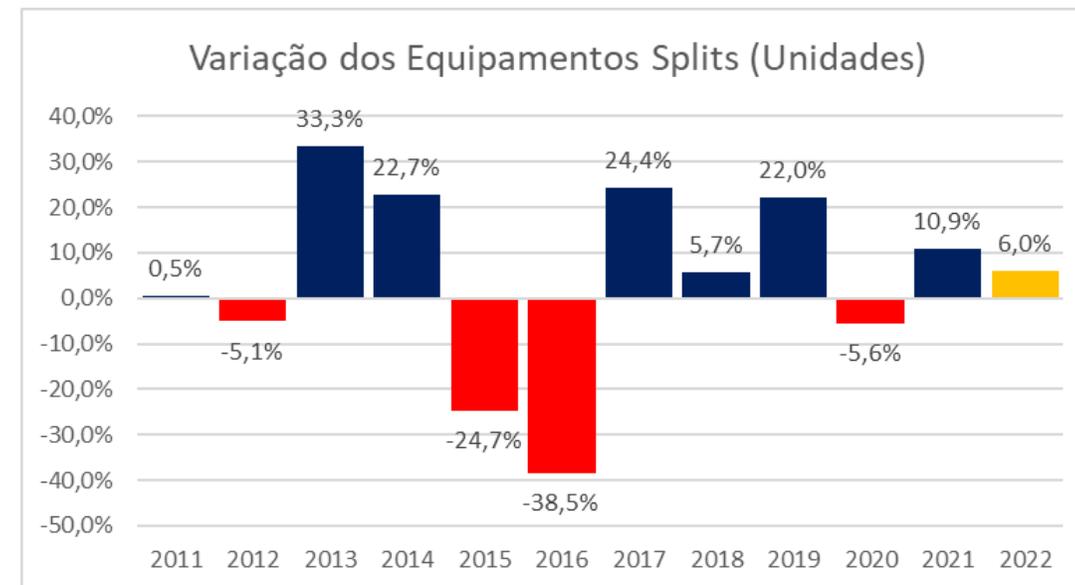
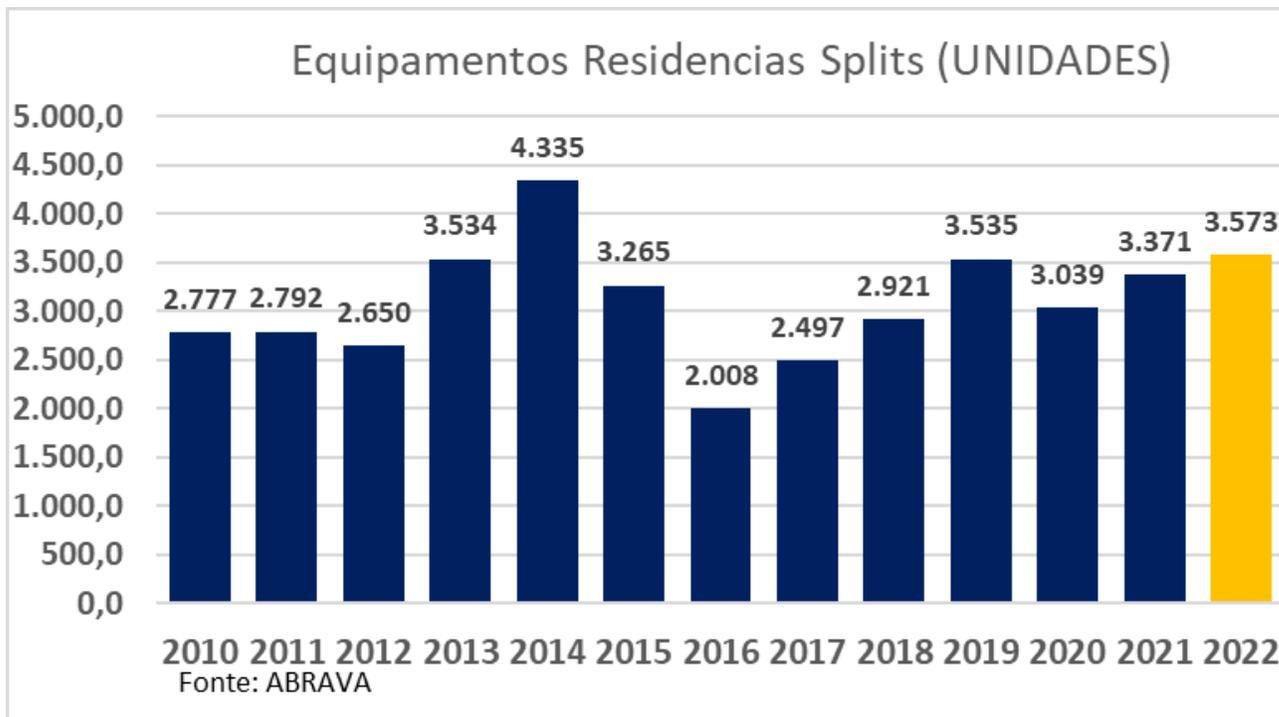
Setor HVAC-R: Recuperação das perdas de 2020 e otimismo para 2022



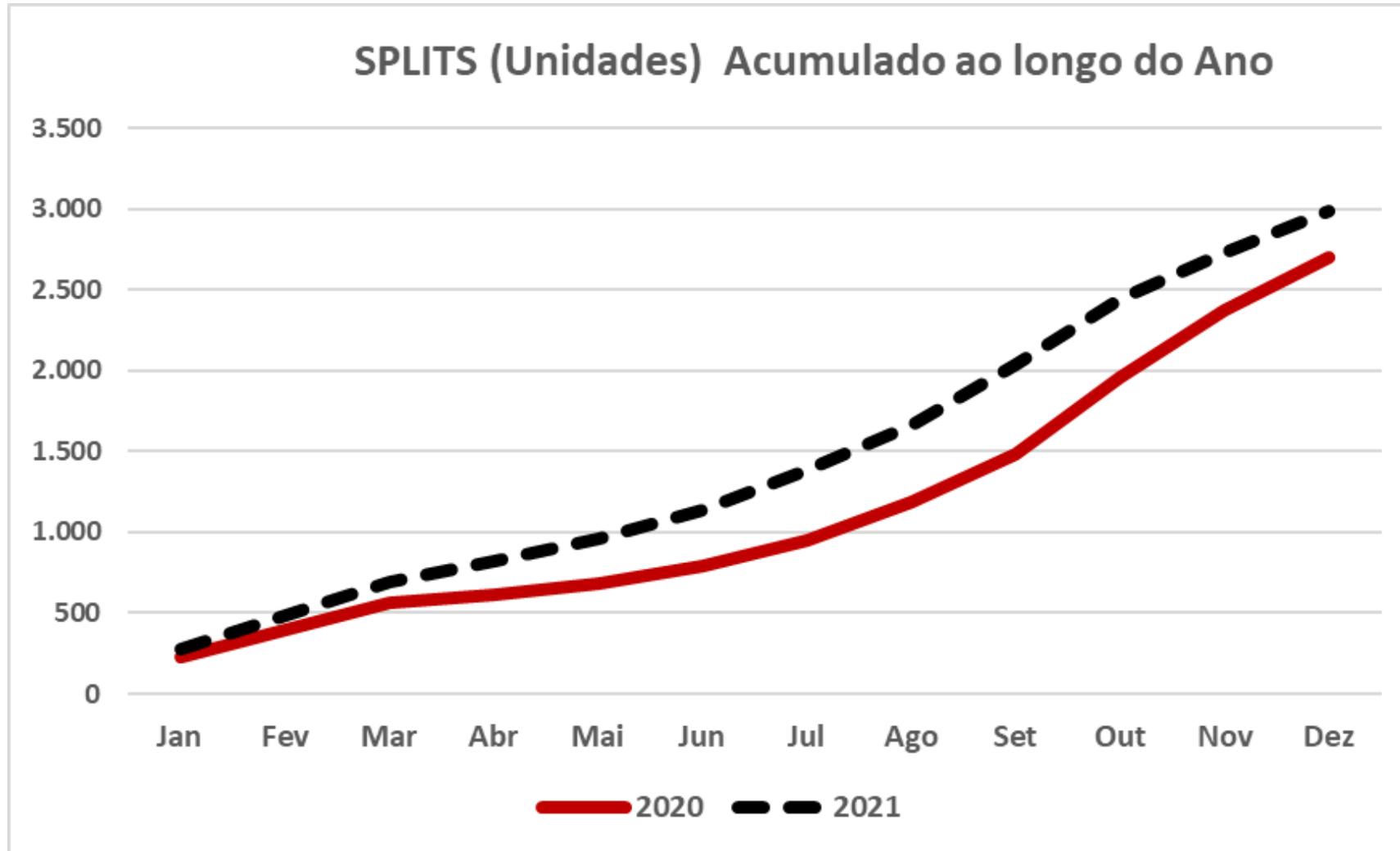
Dados Ar Condicionado (Volume Produzido)

34

Ar Condicionado Residencial (Splits): elevação consistente, mesmo quando comparada com 2019

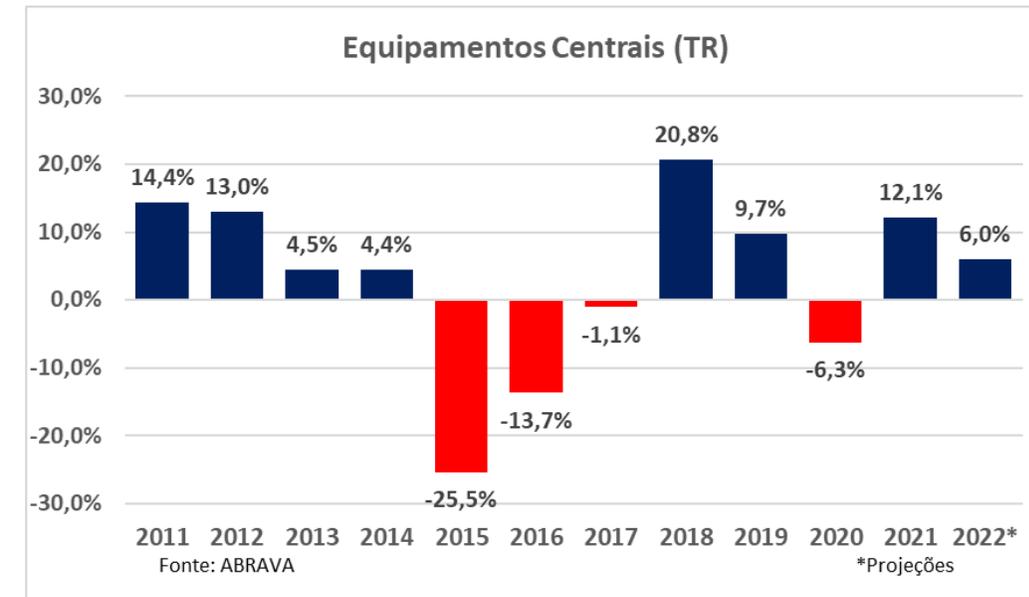
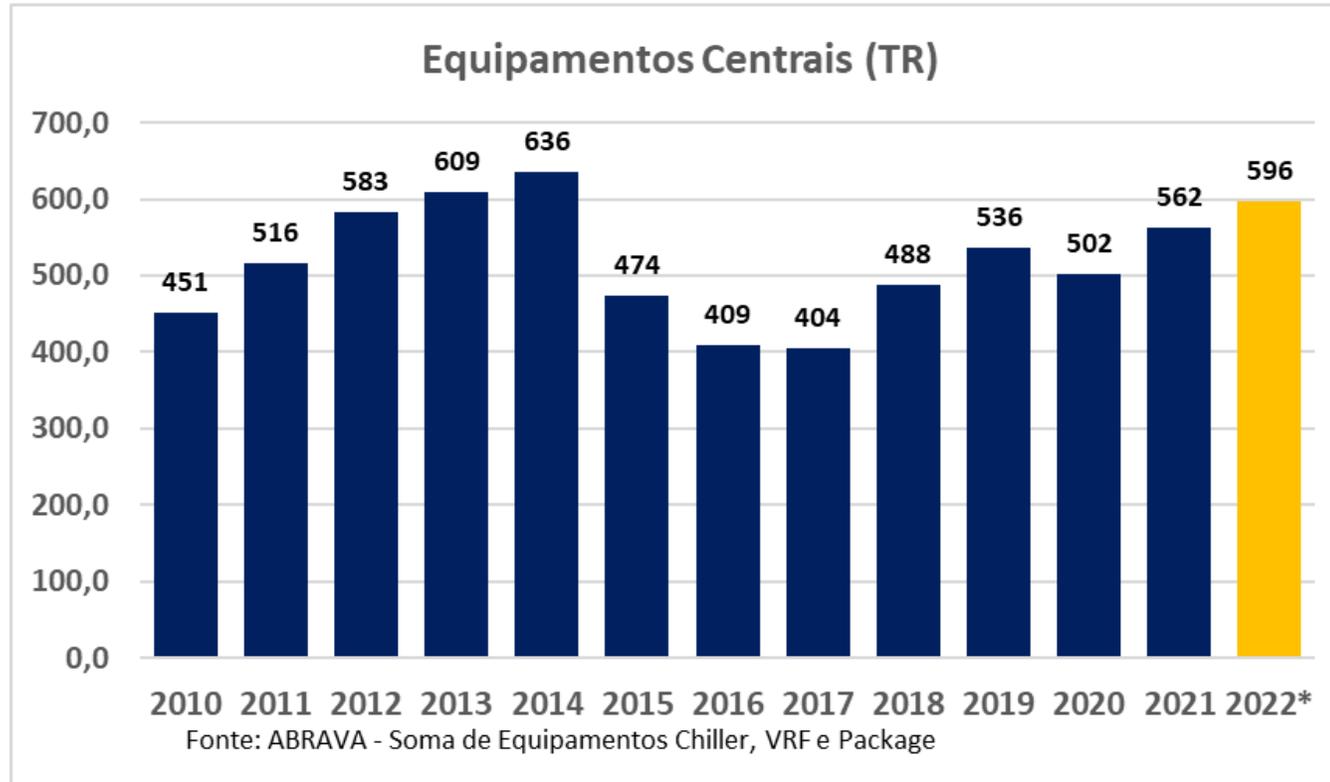


Ar Condicionado Residencial (Splits): elevação consistente

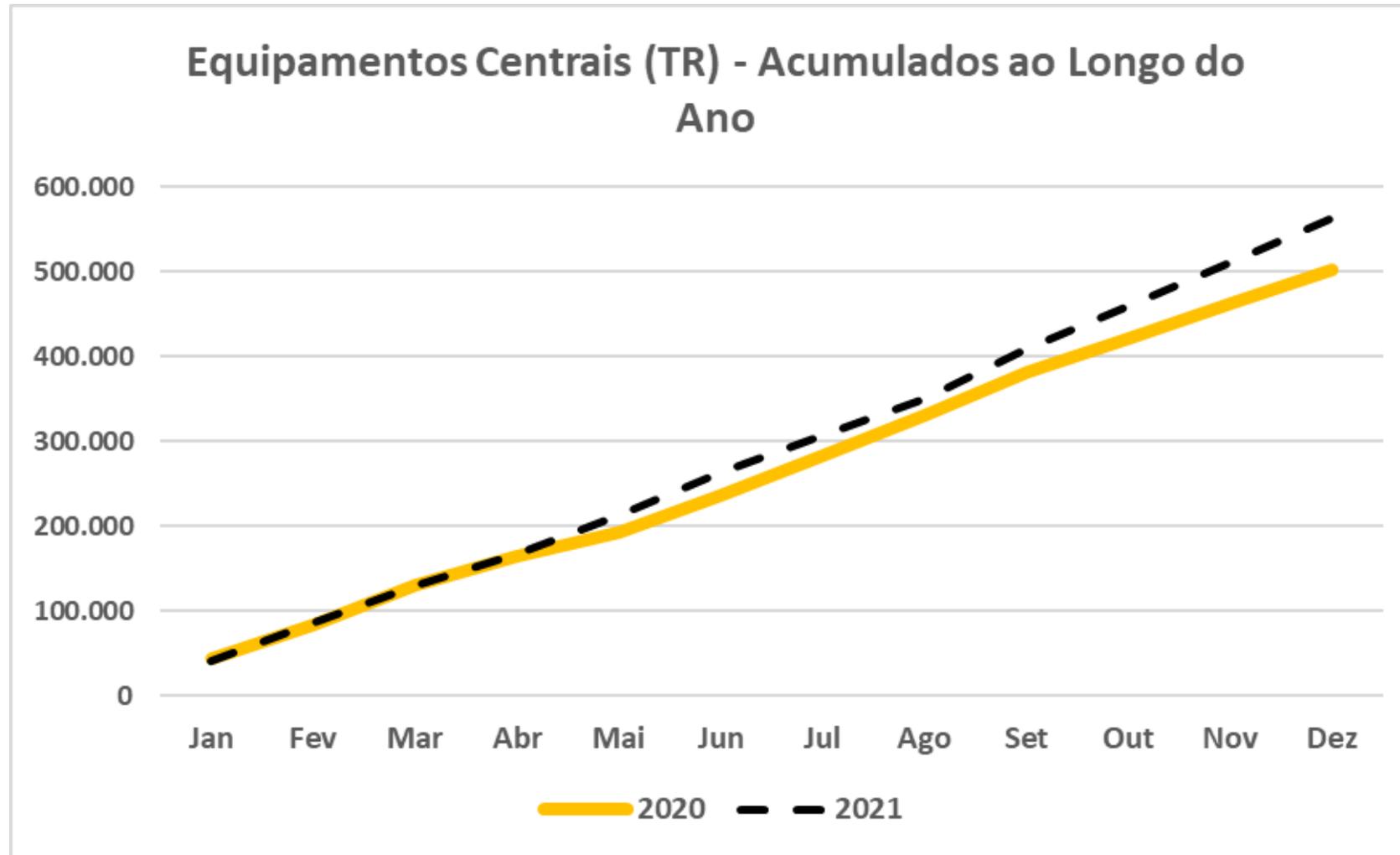


Ar Condicionado Central (TR): também apresentou crescimento consistente, principalmente a partir do 2ºS de 2021

Boletim Econômico ABRAVA
TERMOMETRO AVAC-R



Ar Condicionado Central: Recuperação mais consistente a partir do 2º S.



SETOR HVAC-R: Comentários Finais

- Crise causada pela Pandemia foi desigual, pois afetou mais famílias de baixa renda. No entanto, famílias de média e alta renda elevaram gastos, que favoreceu especialmente o setor de Ar Condicionado e refrigeração em 2021
- Setor Imobiliário aquecido em 2021 motivou grande volume de lançamentos, elevação de custos e juros deve enfraquecer segmento em 2022
- Retomada das atividades de serviços favorece também o segmento de equipamentos de ar condicionado de grande porte
- Grandes desafios de 2022:
 - Elevação da inflação e demora na recuperação do emprego tiram poder de compra da população
 - Instabilidade política

Questões para 2022

1. (DN Comércio) Por um lado, vemos a perda do poder de compra das faixas de renda mais baixas, por outro lado as classes de renda mais elevadas mantêm otimismo e continuam com poder de compra inalterado. Qual o saldo disso para o comércio?
2. (DNAC) A Construção Civil bateu recordes de lançamentos em 2021, portanto o ano de 2022 ainda teremos muitos imóveis sendo entregues, mesmo que haja um desaquecimento de novos lançamentos. Como a Indústria avalia e está se preparando para essa situação? Além disso, a volta do setor serviços (escolas, teatros, cinemas ...) poderá ter impacto positivo para a indústria?
3. (DN REFRI) O setor de refrigeração enfrenta momentos distintos: Por um lado o comércio perde força por conta da perda da renda e da inflação. Por outro lado, as exportações de congelados cresce cada vez mais e não dá sinais de perda de dinamismo em 2022. Qual a avaliação dessa situação pela indústria?
4. (GERAL) Qual a sua expectativa para 2022



ABRAVA

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE REFRIGERAÇÃO
AR CONDICIONADO, VENTILAÇÃO E AQUECIMENTO

DESDE 1962

WWW.ABRAVA.COM.BR

Av. Rio Branco, 1492 – Campos Elíseos – 01206-001 – São Paulo (SP)

Telefone: (11) 3361-7266 – email: abrava@abrava.com.br