



ABRAVA

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE REFRIGERAÇÃO
AR CONDICIONADO, VENTILAÇÃO E AQUECIMENTO

DESDE 1962

Agosto de 2022

Elaboração: Guilherme R. C. Moreira

Agenda: Cenário Econômico Desafiador e com Turbulências

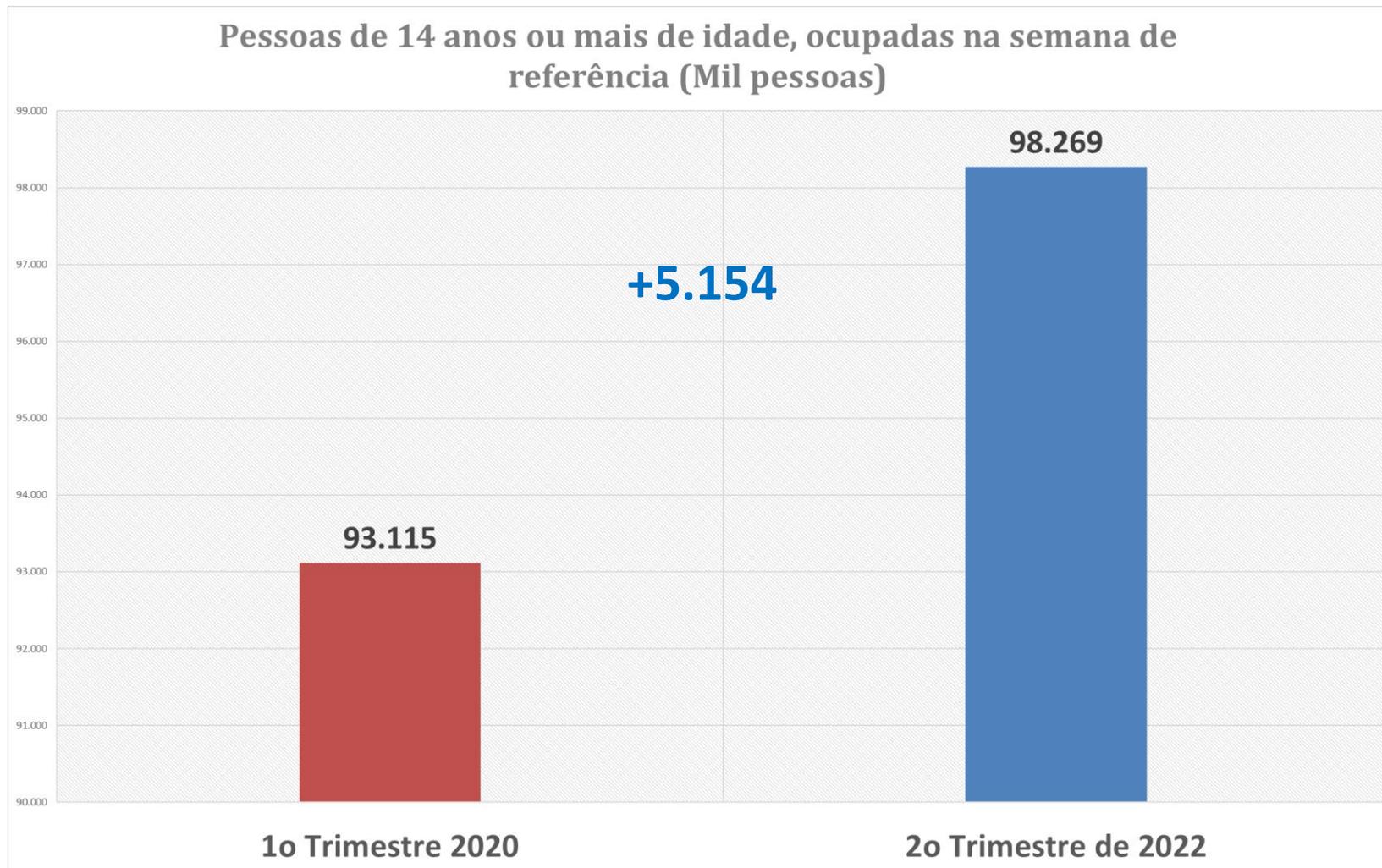
- Emprego e renda em recuperação, especialmente no setor de serviços, mas renda ainda abaixo do nível anterior à pandemia
- Setor serviços compensando a queda do comércio varejista
- Construção Civil perde ritmo, especialmente em empreendimentos de menor valor
- Cenário para 2022 e 2023 ainda com grandes incertezas, especialmente por conta das eleições

ANÁLISE ECONÔMICA

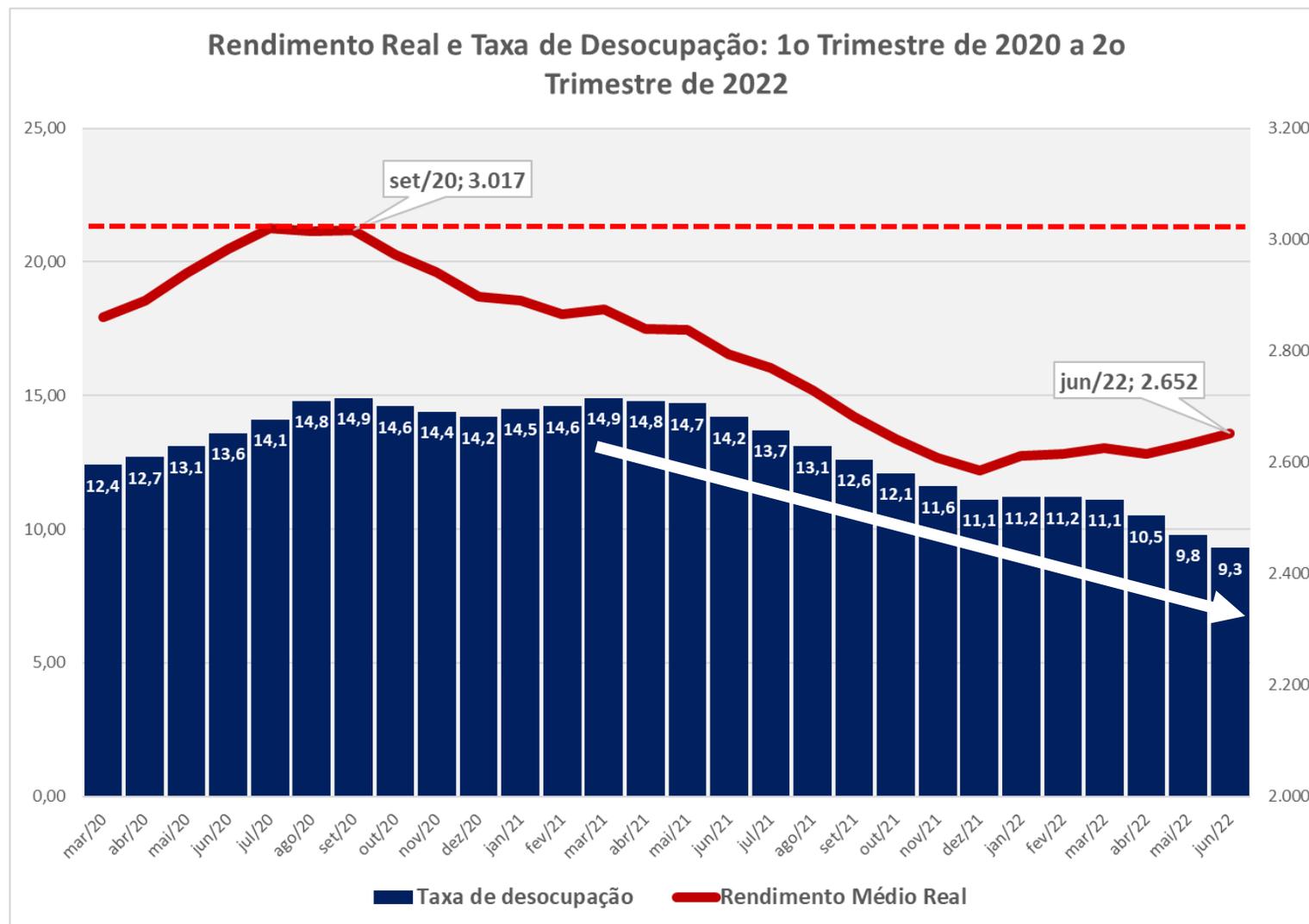
Atividade Econômica

(Dados Disponíveis em Agosto de 2022)

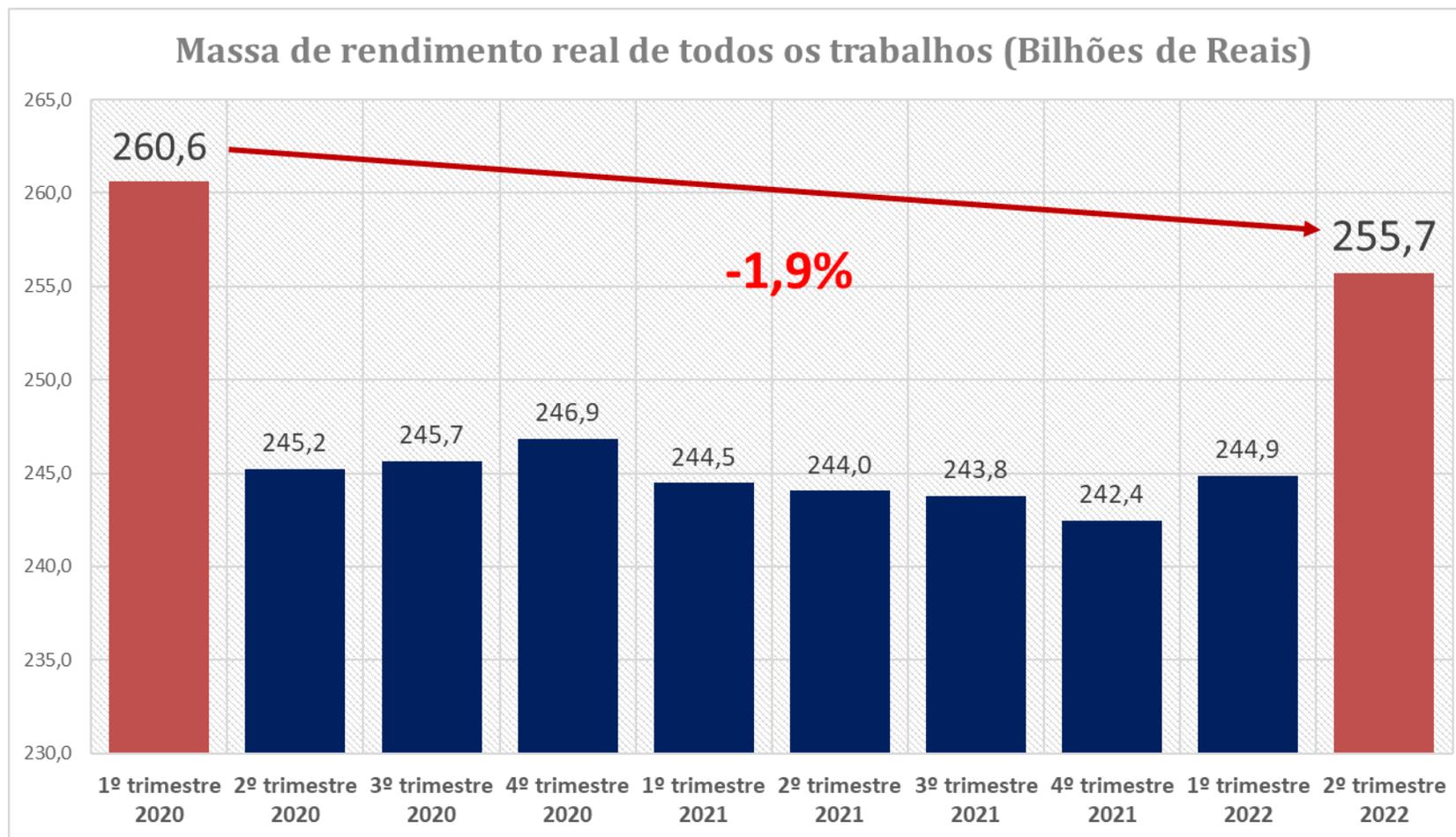
Forte recuperação do emprego, superando nível do 1º Trimestre de 2020



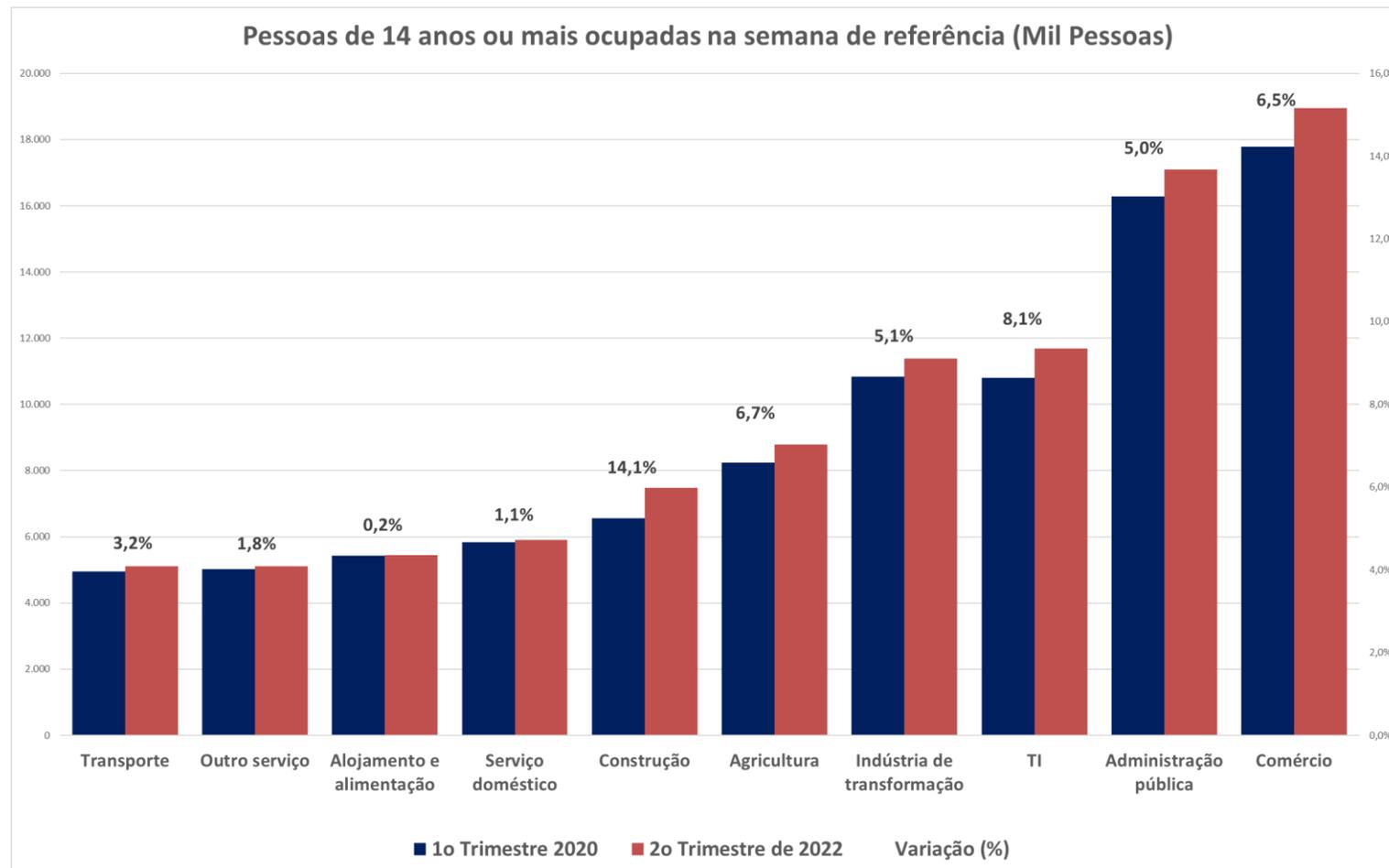
Apesar do aumento das ocupações, renda real ainda não voltou ao patamar de antes da Pandemia



Recuperação Intensa no 2º Trimestre tanto do Emprego quanto da Massa Salarial



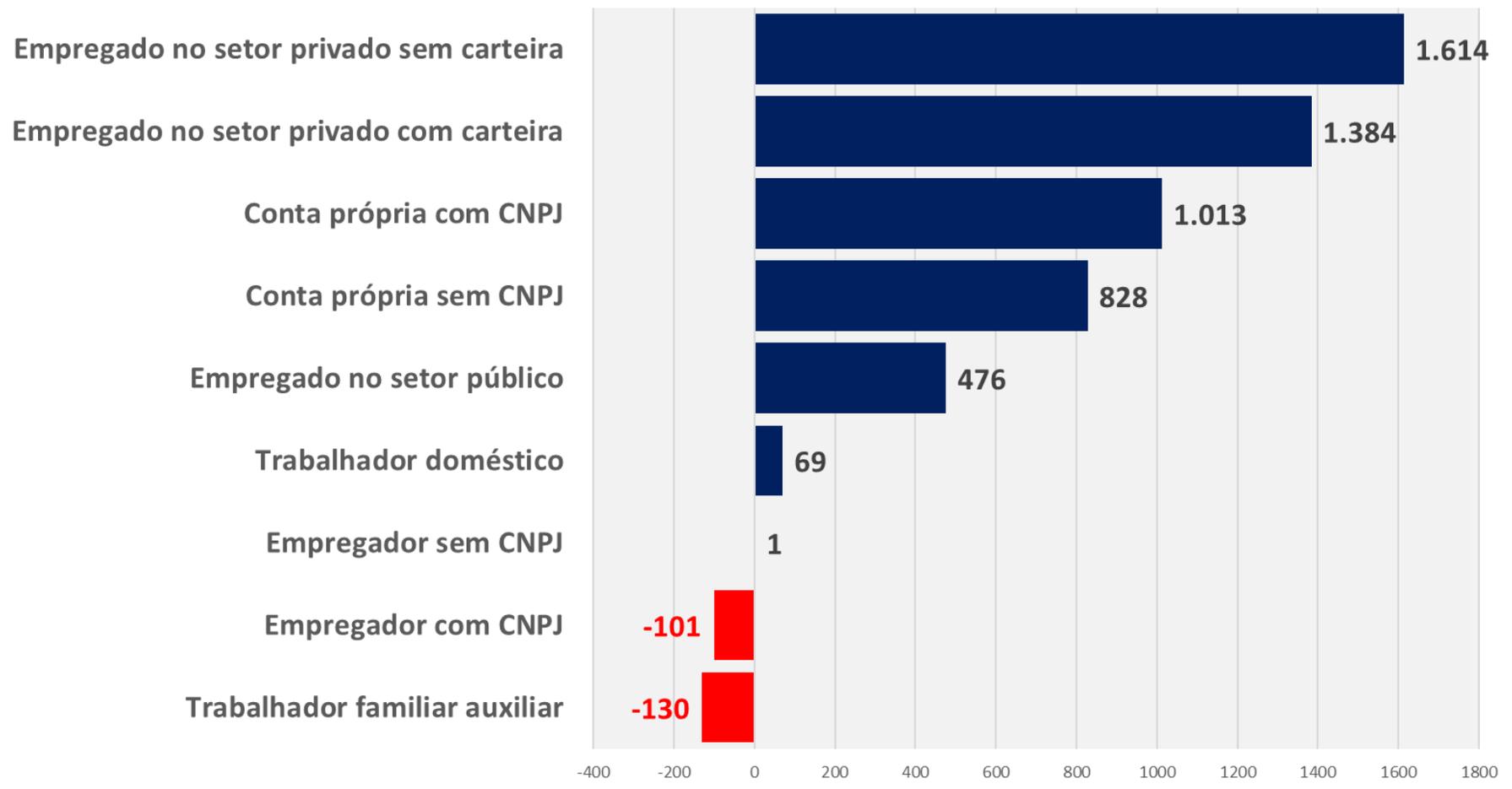
Geração de Empregos no Setor Comércio e Serviços



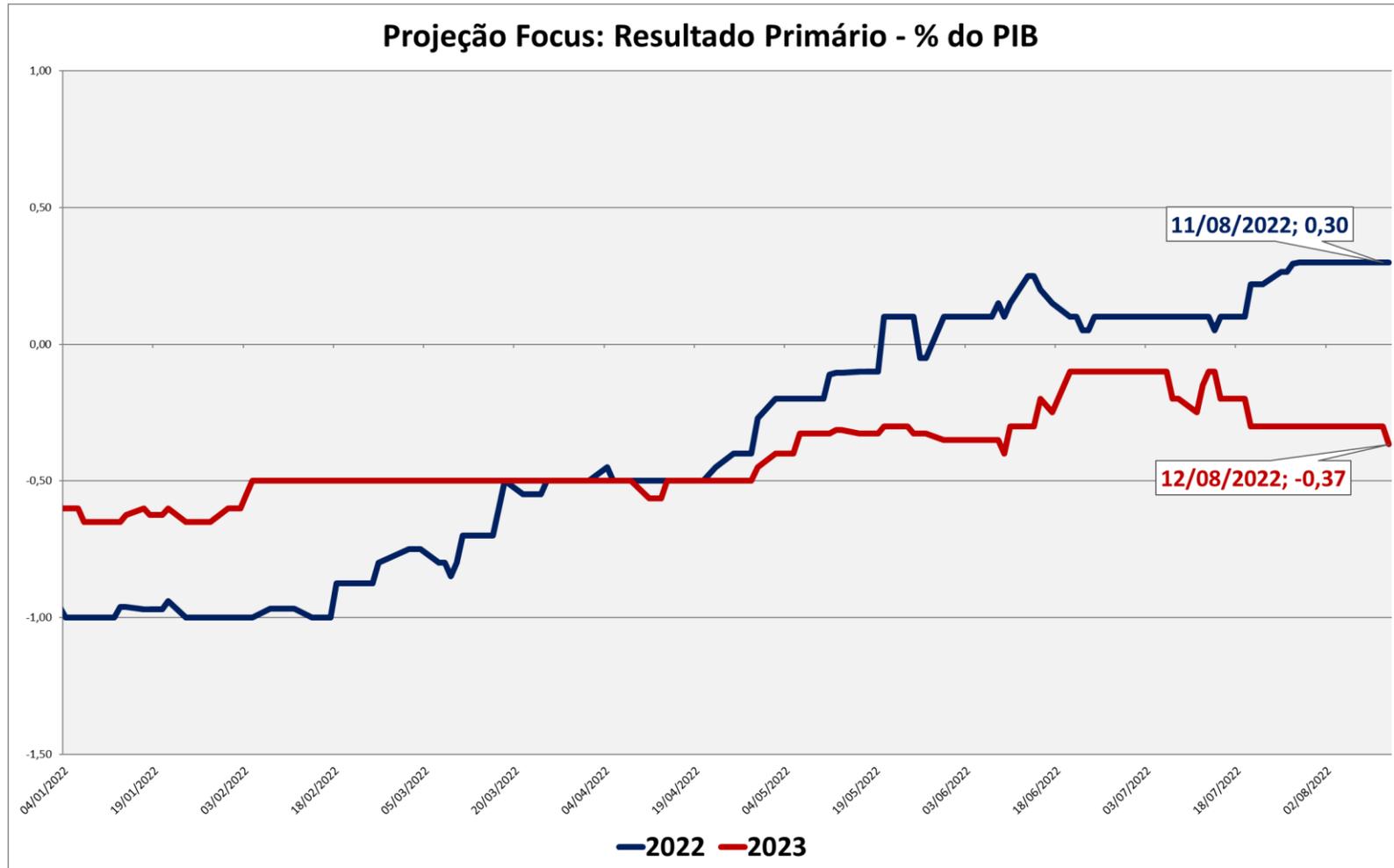
- No setor Privado, a maior parcela do emprego foi gerado por conta própria
- Informa e CNPJs tiveram queda no emprego quando comparado ao início da pandemia

Dificuldade da recuperação da renda pode estar relacionada aos empregos de pior qualidade (sem carteira)

Saldo de Empregos no 2o Trimestre de 2022 em comparação ao 1o Trimestre de 2020 (milhares de empregos)

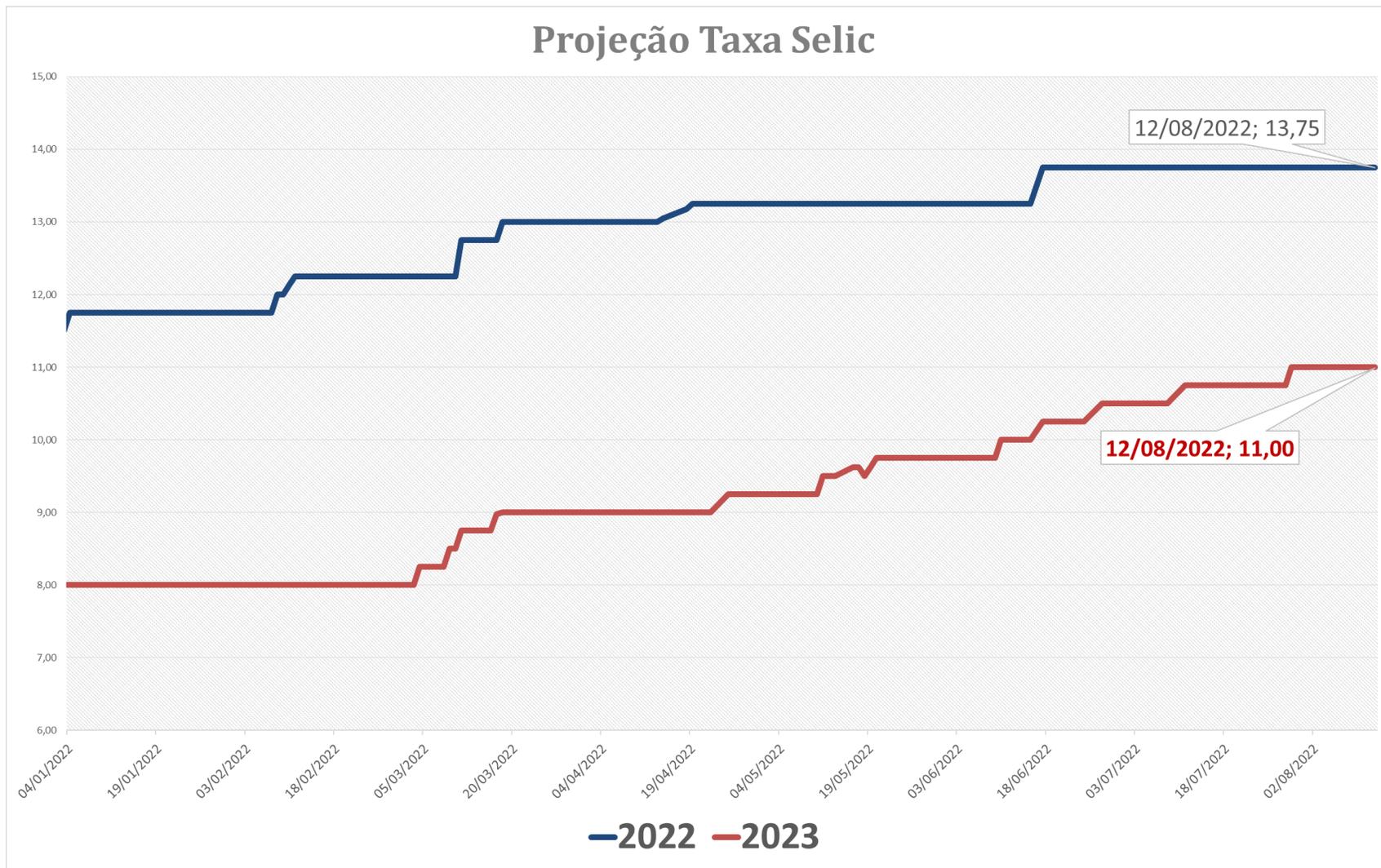


Projeções do PIB: Melhora das Expectativas em 2022 e queda se ampliando para 2023



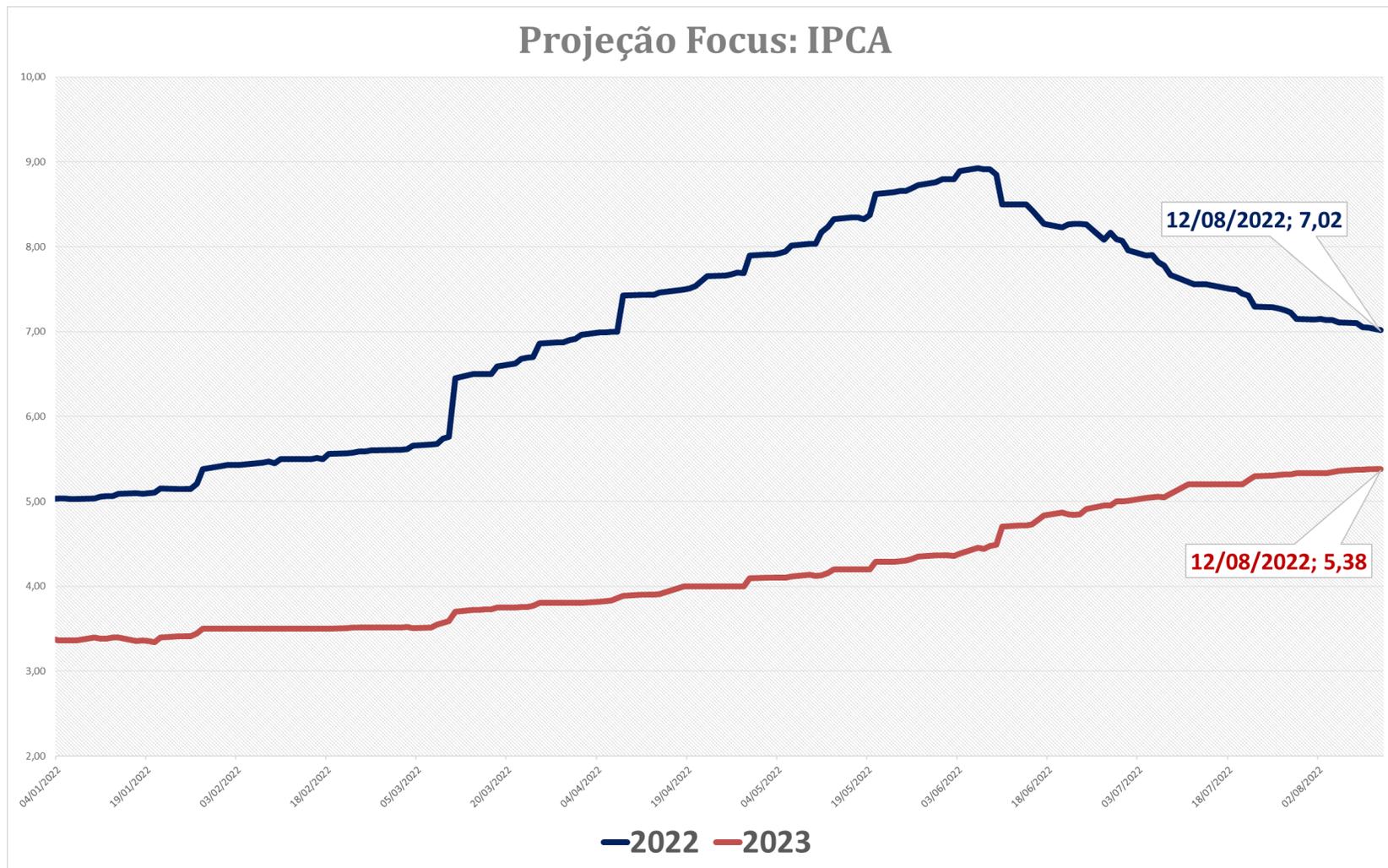
Fim das restrições da pandemia gerou impulso na atividade, elevando projeções
Elevação dos juros e questões fiscais, por outro lado, derrubaram expectativas para 2023

SELIC acima de dois dígitos ainda em 2023 é entrave à recuperação mais vigorosa

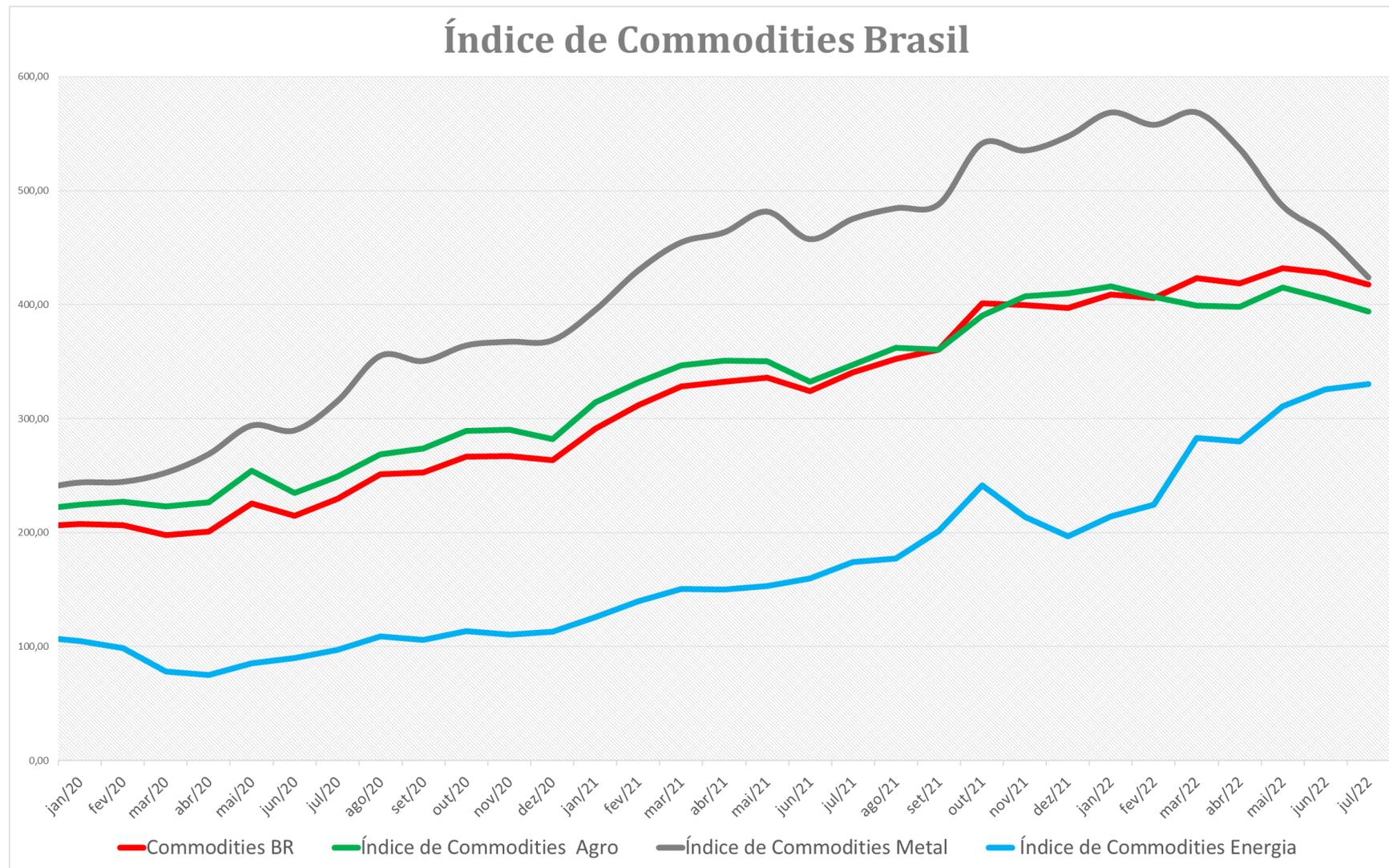


Fonte: Banco Central - divulgada em 15/08/22

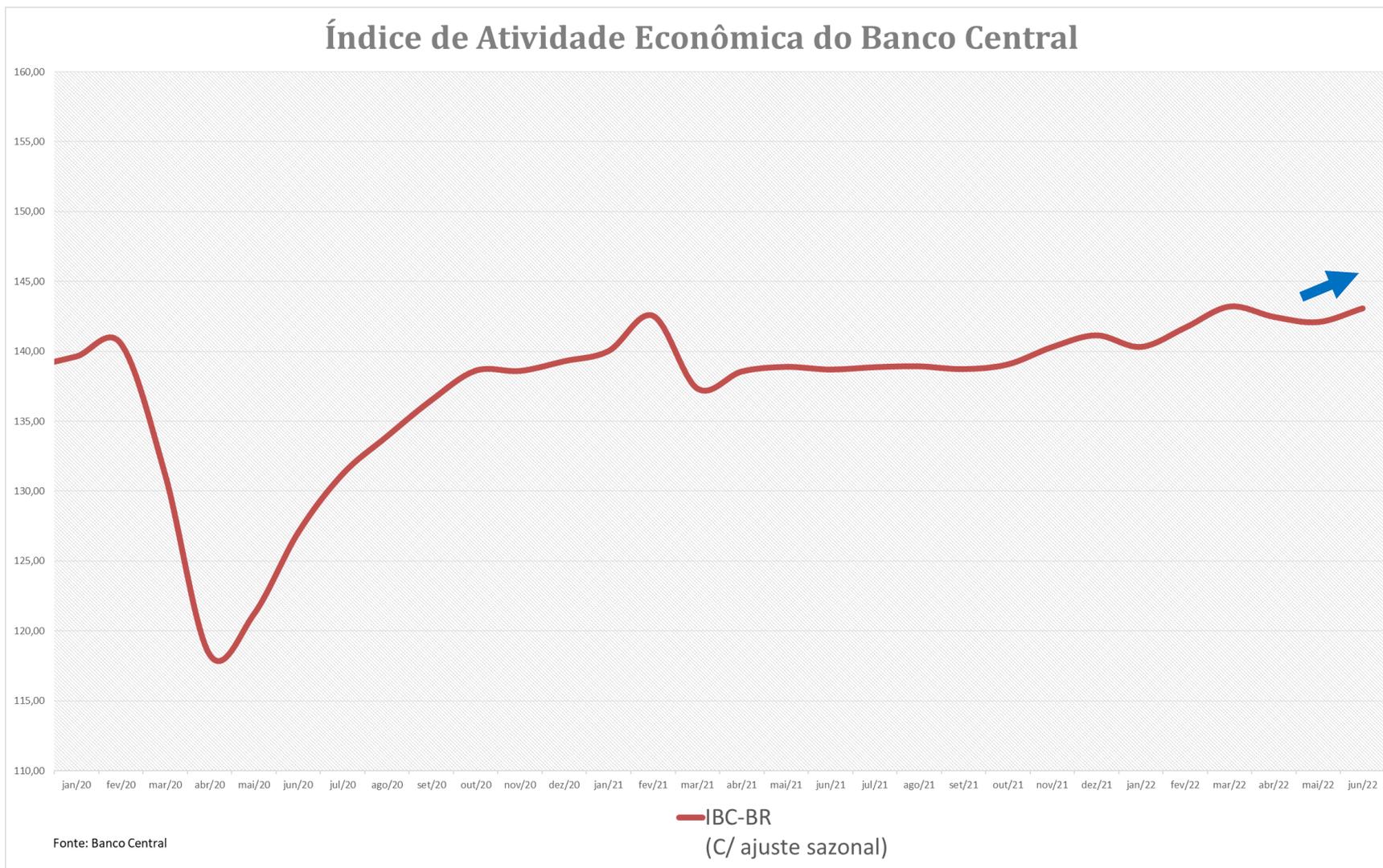
Desaceleração das Commodities pode ajudar inflação



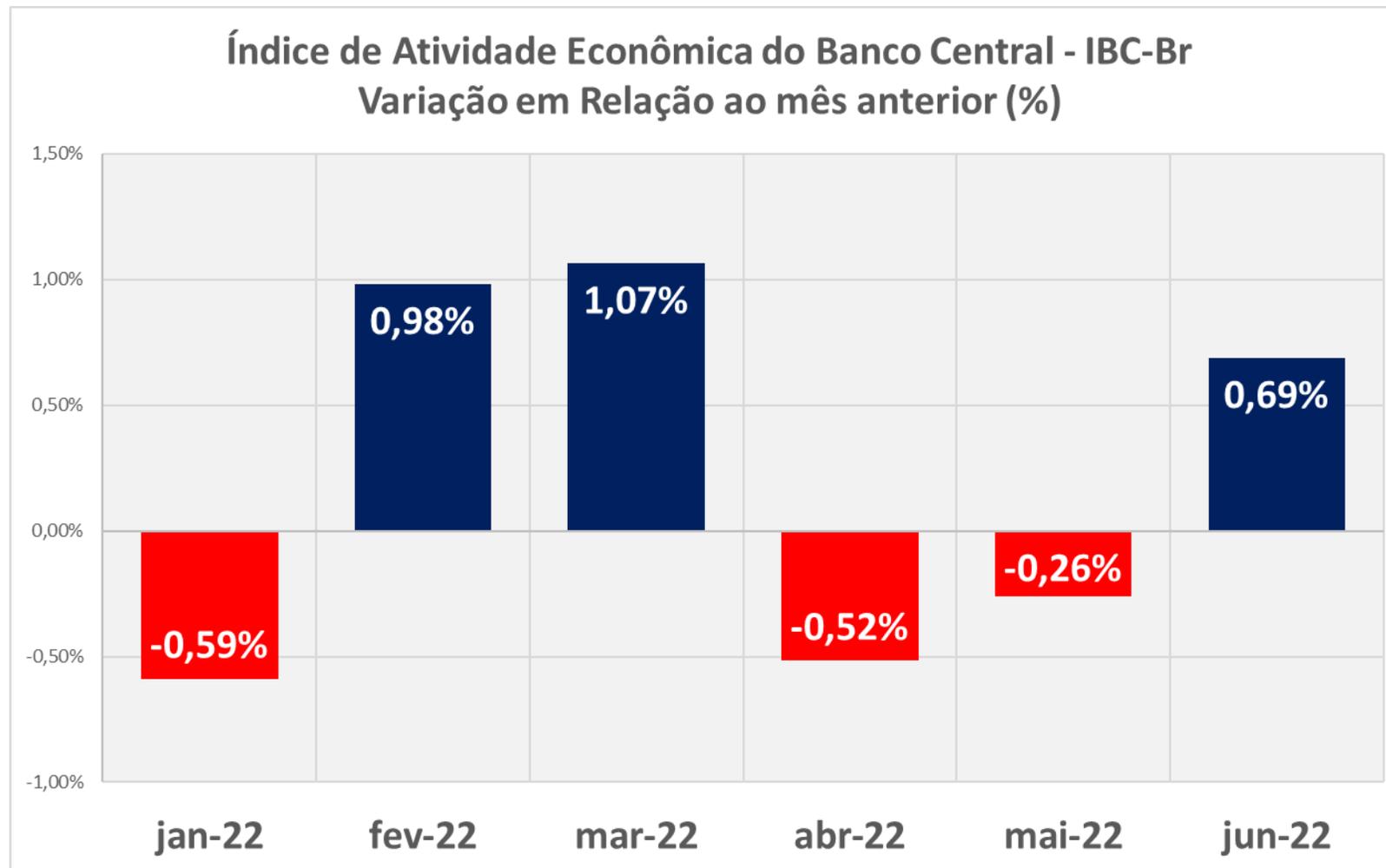
A maioria dos índices de commodities apresentam queda desde Abril/Maio



IBC-BR: Proxy do PIB apresentou ligeiro crescimento no 2º Trimestre de 0,57% em relação ao trimestre anterior



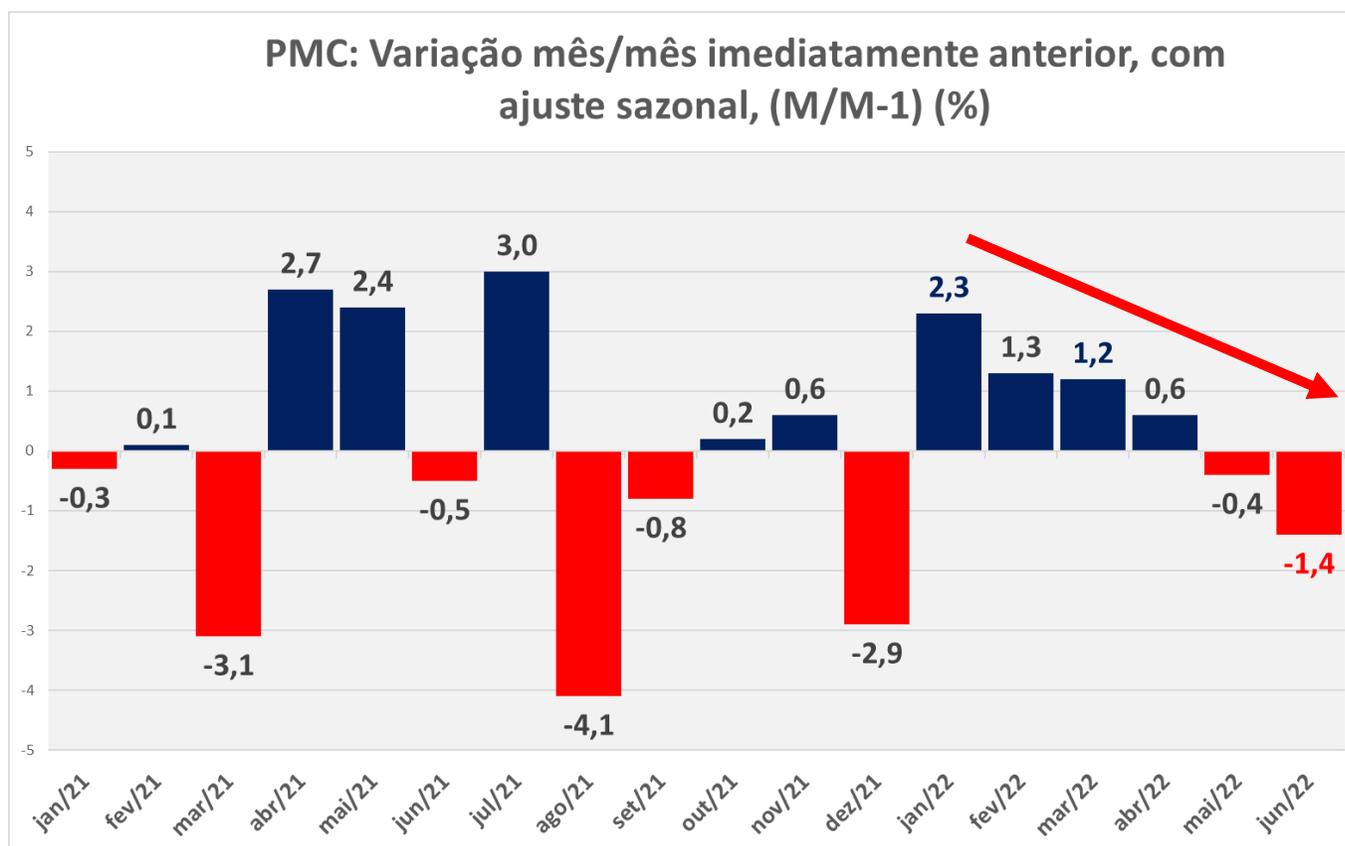
IBC-BR: Crescimento de 0,69% em Junho em Relação ao mês anterior



Setores Clientes HVAC-R: Comércio Varejista

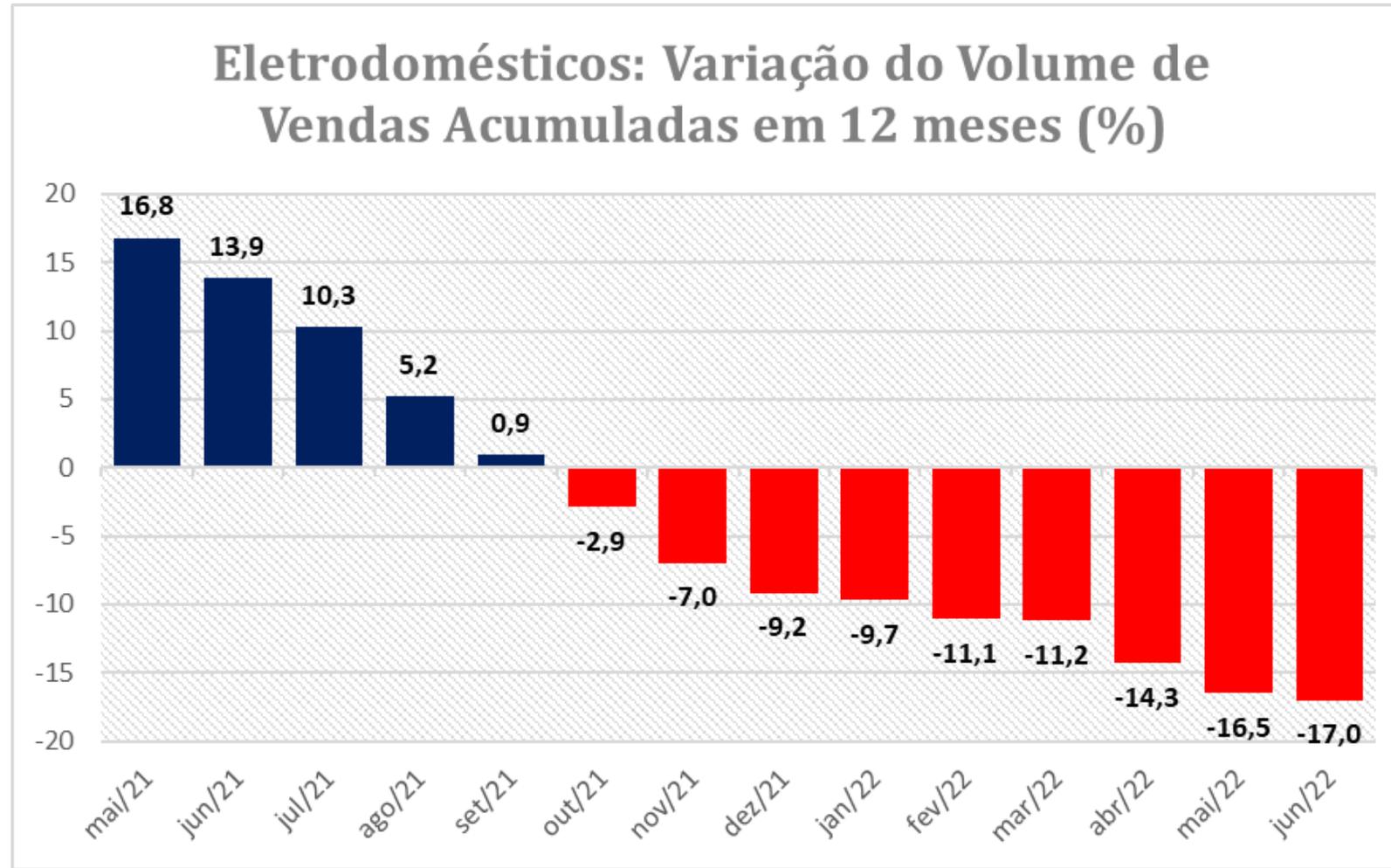
Dados divulgado em 10/08/2022

Comércio Varejista: Ampliação da Queda (Divulgação 10/08)



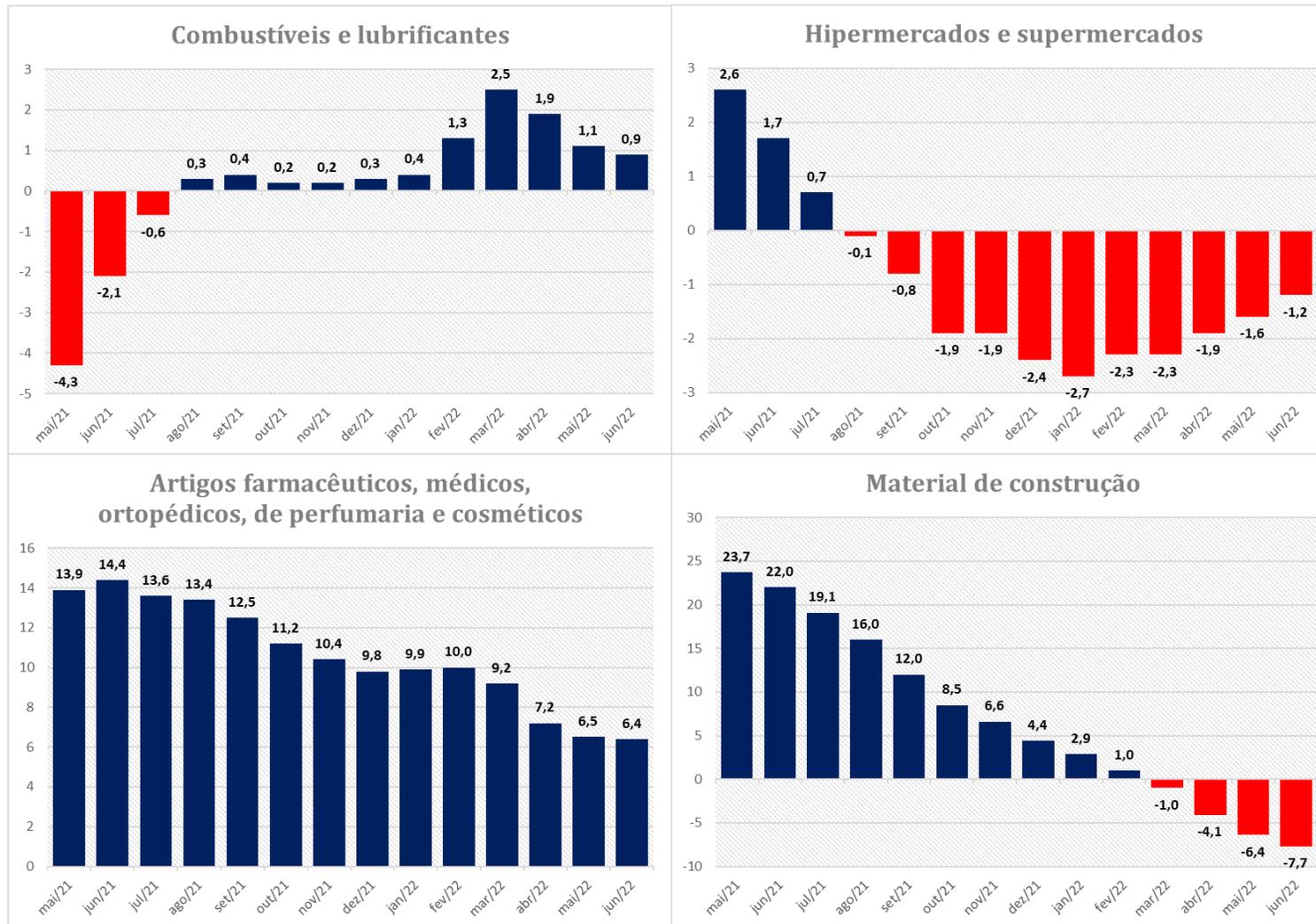
- Atividade Comercial vem perdendo embalo ao longo do ano
- Inflação elevada, que tira poder de compra das famílias, já afeta consumo
- Cenário deve ter alguma alteração no segundo semestre em virtude de estímulos em implantação

Queda da Renda Refletida na Desaceleração das Vendas de Eletrodomésticos



Fonte: IBGE – Pesquisa Mensal do Comércio divulgada em 10/08/2022

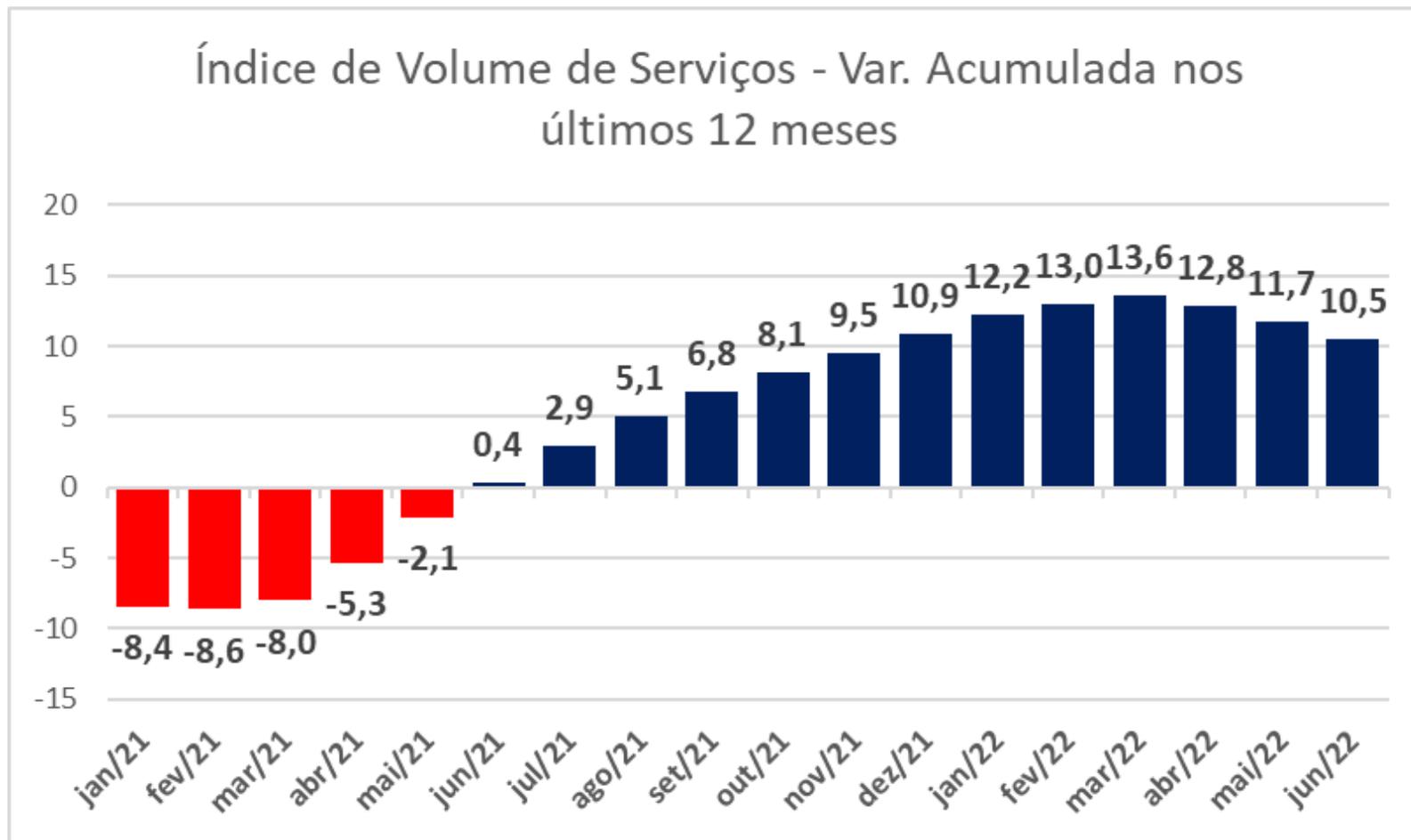
Demais Segmentos do Comércio também sentem desaceleração



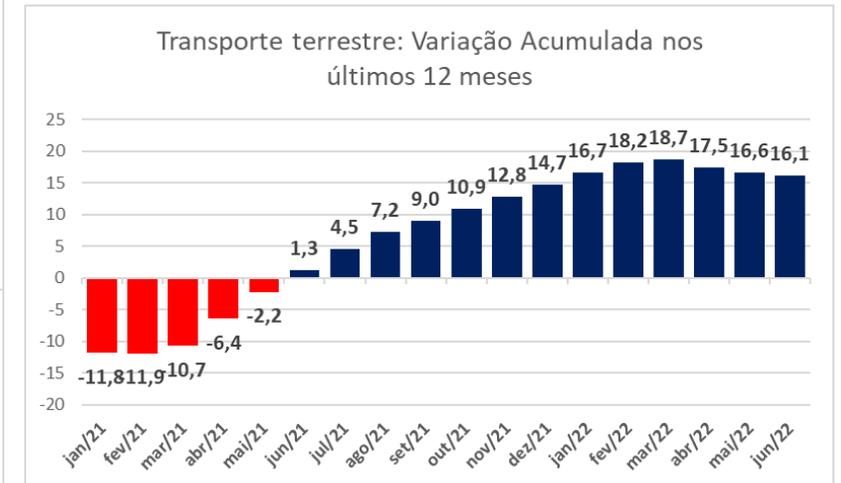
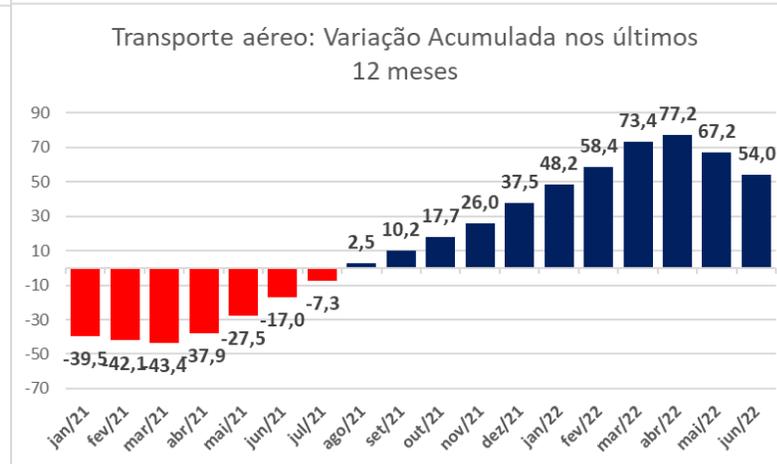
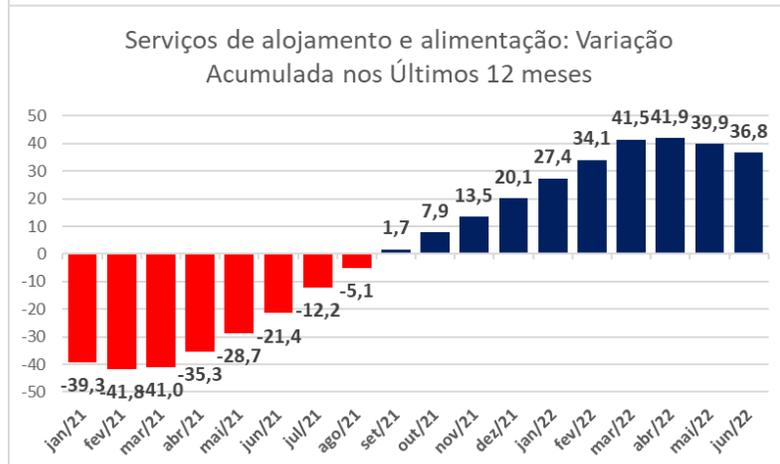
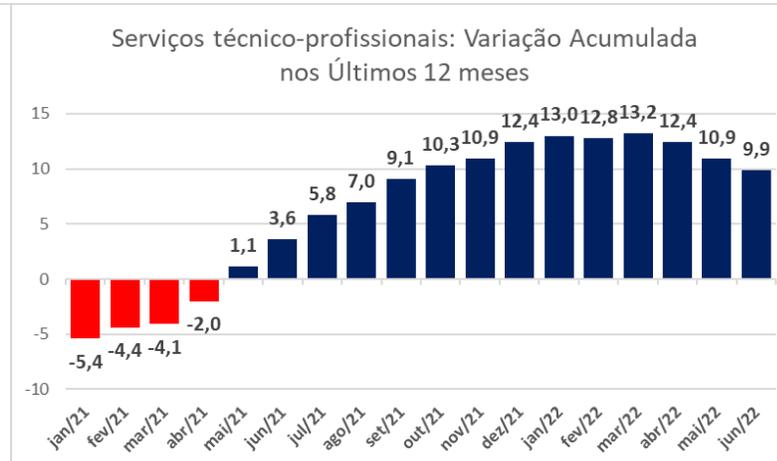
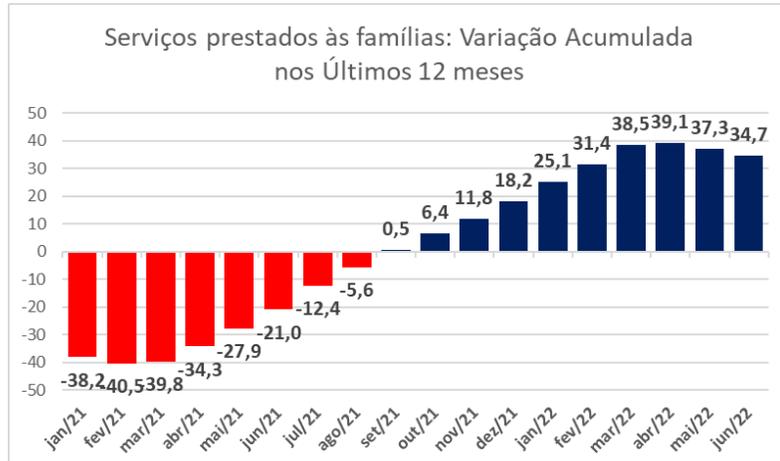
Setores Clientes HVAC-R: Serviços

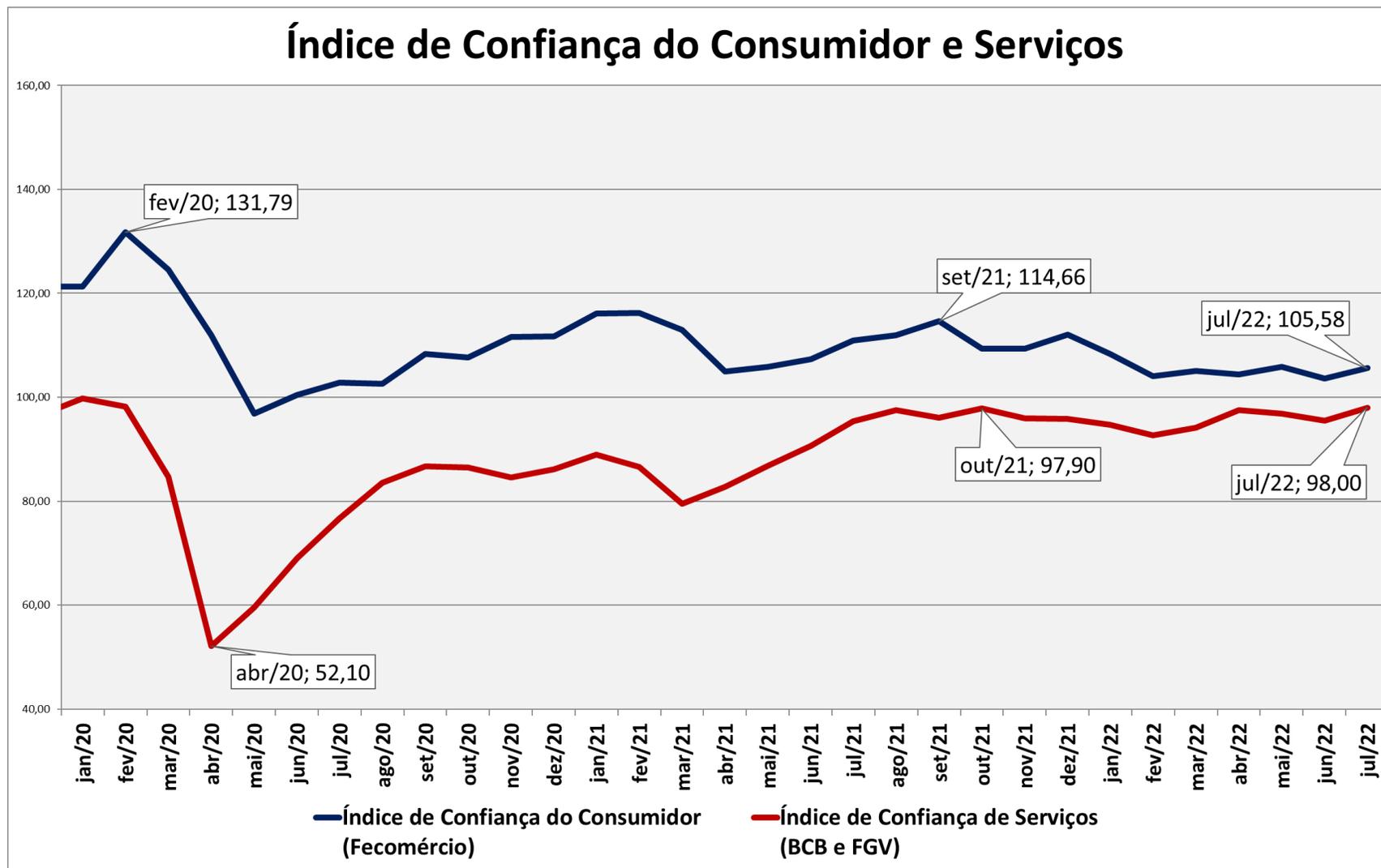
Dados divulgados em 11/08/2022

Setor Serviços: Volta das Atividades Presenciais (Atualizado em 11/08)



Setor Serviços: Volta das Atividades Presenciais e Fraca Base de Comparação



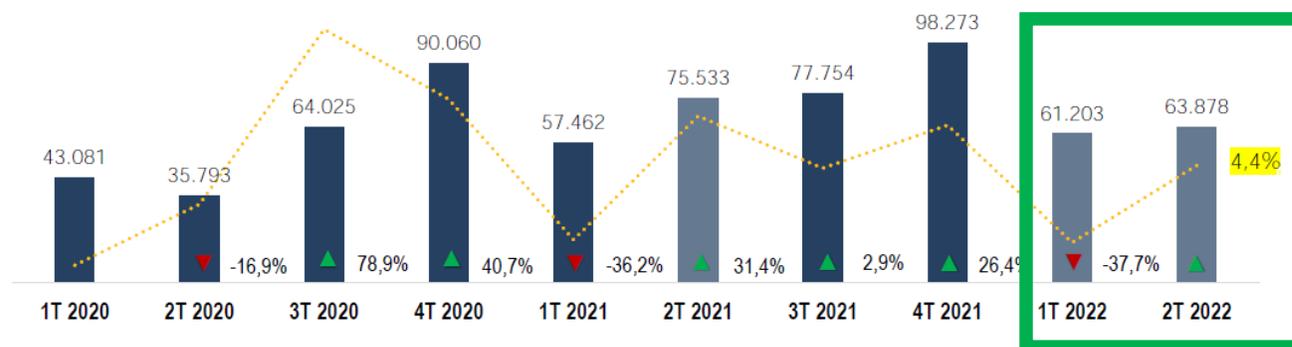


SETORES CLIENTE HVAC-R: CONSTRUÇÃO CIVIL

Aumento dos lançamentos de 4,4% em relação ao Trimestre Anterior

Unidades residenciais lançadas 2º Trimestre | 2T 2022

Comparativo Unidades Lançadas por Trimestre



Varição entre

$T_{atual} \times T_{anterior}$

▲ 4,4%

$T_{atual} \times T_{ano anterior}$

▼ -15,4%

$T_{atual} \times \text{média 12 meses}$

▼ -15,1%

Média dos últimos 4 trimestres
75.277 unidades

Região pesquisada	1T 2020	2T 2020	3T 2020	4T 2020	1T 2021	2T 2021	3T 2021	4T 2021	1T 2022	2T 2022	Varição (%) 2T2022 x 1T2022	Varição (%) 2T2022 x 2T2021
Norte	1.556	672	2.141	2.553	1.098	2.358	1.537	2.104	1.186	1.986	67,5% ▲	-15,8% ▼
Nordeste	7.113	6.251	11.492	11.985	10.121	13.289	13.521	12.125	11.888	9.076	-23,7% ▼	-31,7% ▼
Centro-Oeste	3.239	3.744	5.308	4.899	4.322	5.177	5.563	5.712	4.814	4.818	0,1% ▲	-6,9% ▼
Sudeste	18.467	16.000	35.711	56.010	27.196	41.137	43.068	60.076	29.820	37.662	26,3% ▲	-8,4% ▼
Sul	12.706	9.126	9.373	14.613	14.725	13.572	14.065	18.256	13.495	10.336	-23,4% ▼	-23,8% ▼
TOTAL	43.081	35.793	64.025	90.060	57.462	75.533	77.754	98.273	61.203	63.878	4,4% ▲	-15,4% ▼

Indicadores Imobiliários Nacionais 2T 2022

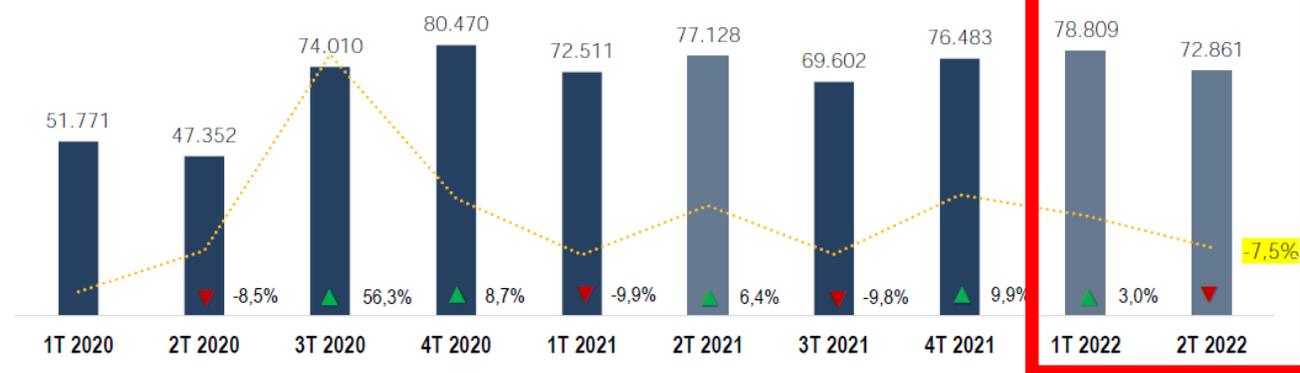
Fonte: CBIC/CII / Elaboração: CBIC /BraIn Inteligência Estratégica

Apesar do aumento dos lançamentos, queda nas vendas de **7,5%**

Unidades residenciais vendidas

2º Trimestre / 2T 2022

Comparativo Unidades Vendidas por Trimestre



Varição entre

$T_{atual} \times T_{anterior}$

▼ -7,5%

$T_{atual} \times T_{ano anterior}$

▼ -5,5%

$T_{atual} \times média 12 meses$

▼ -2,1%

Média dos últimos 4 trimestres

74.439 unidades

Região pesquisada	1T 2020	2T 2020	3T 2020	4T 2020	1T 2021	2T 2021	3T 2021	4T 2021	1T 2022	2T 2022	Varição (%) 2T2022 x 1T2022	Varição (%) 2T2022 x 2T2021
Norte	1.157	1.357	2.361	2.511	1.497	2.027	2.189	1.688	1.699	2.090	23,0% ▲	3,1% ▲
Nordeste	9.003	9.470	13.038	15.314	13.884	15.733	12.406	12.866	14.846	12.337	-16,9% ▼	-21,6% ▼
Centro-Oeste	3.333	3.557	5.944	5.534	4.711	5.053	4.881	4.789	5.533	5.706	3,1% ▲	12,9% ▲
Sudeste	26.825	22.251	39.537	41.855	35.216	40.161	35.730	42.947	39.264	38.170	-2,8% ▼	-5,0% ▼
Sul	11.453	10.717	13.129	15.258	17.202	14.155	14.396	14.193	17.467	14.558	-16,7% ▼	2,8% ▲
TOTAL	51.771	47.352	74.010	80.470	72.511	77.128	69.602	76.483	78.809	72.861	-7,5% ▼	-5,5% ▼

Indicadores Imobiliários Nacionais 2T 2022

Fonte: CBIC/CII / Elaboração: CBIC /BraIn Inteligência Estratégica

Correção

SENAI

Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial
PELO FUTURO DO TRABALHO

Reação

CBIC



ABRAVA
ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE REFRIGERAÇÃO
AR CONDICIONADO, VENTILAÇÃO E AQUECIMENTO

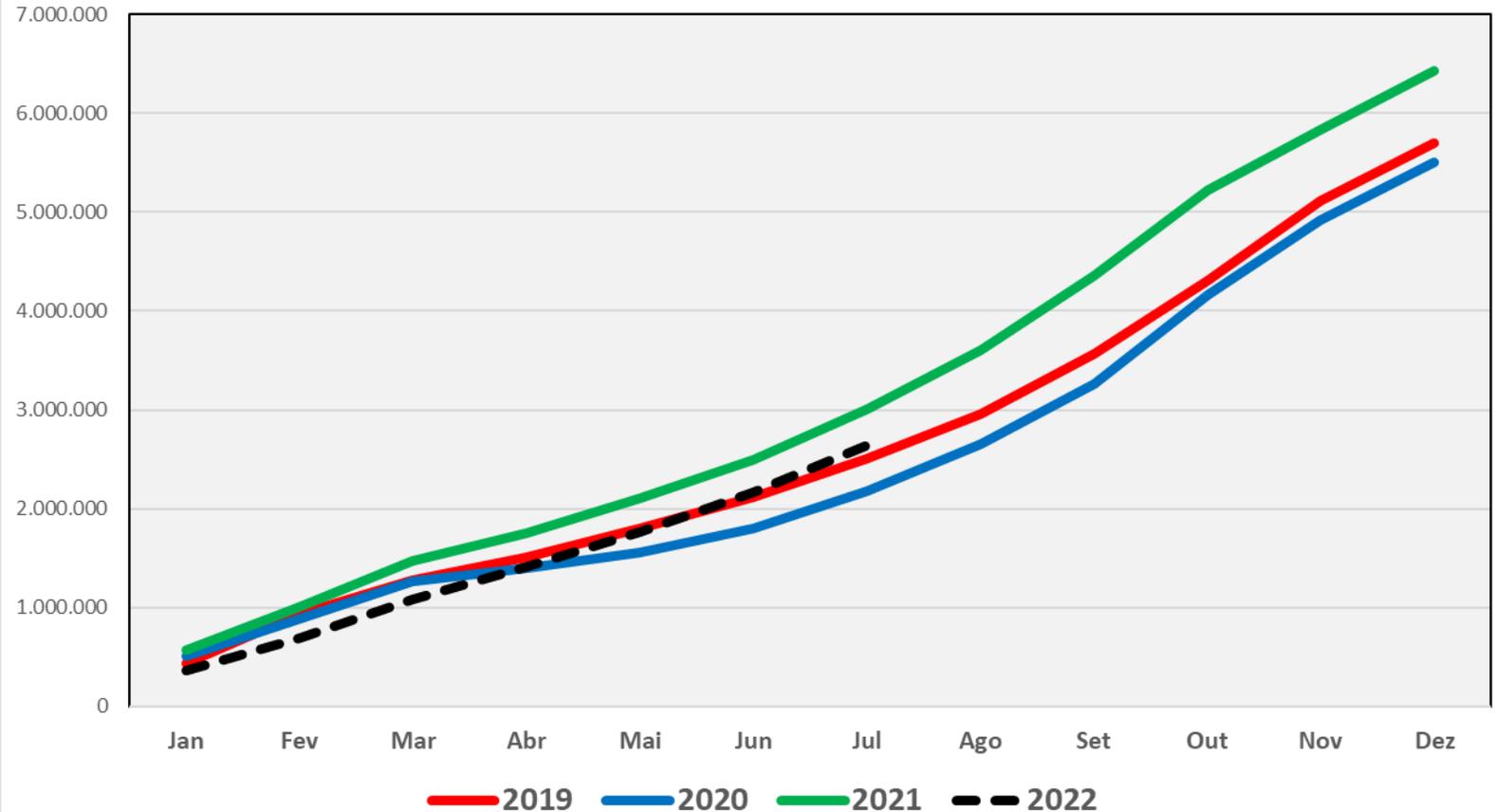
DESDE 1962

Dados HCAC-R

(Dados de julho de 2022)

Setor HVAC-R: Apesar do resultado de 2022 ainda estar abaixo de 2021, ainda assim supera 2019 e 2020

Ar Condicionado Total (TR)



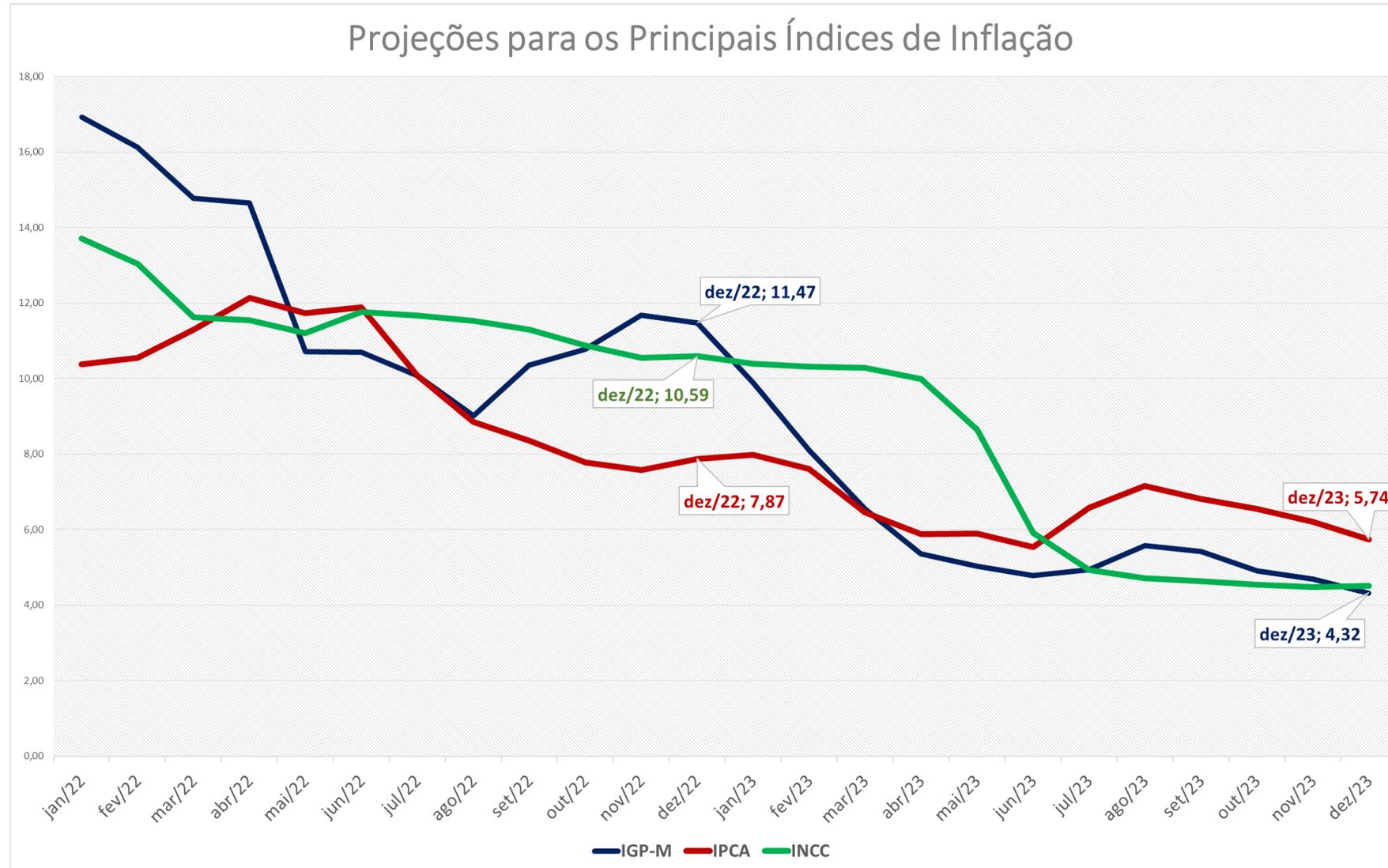
- Dificilmente o ano de 2022 irá superar o crescimento de 2021. No entanto, a retomada das atividades pós pandemia pode surpreender positivamente até o final do ano.

60 ANOS

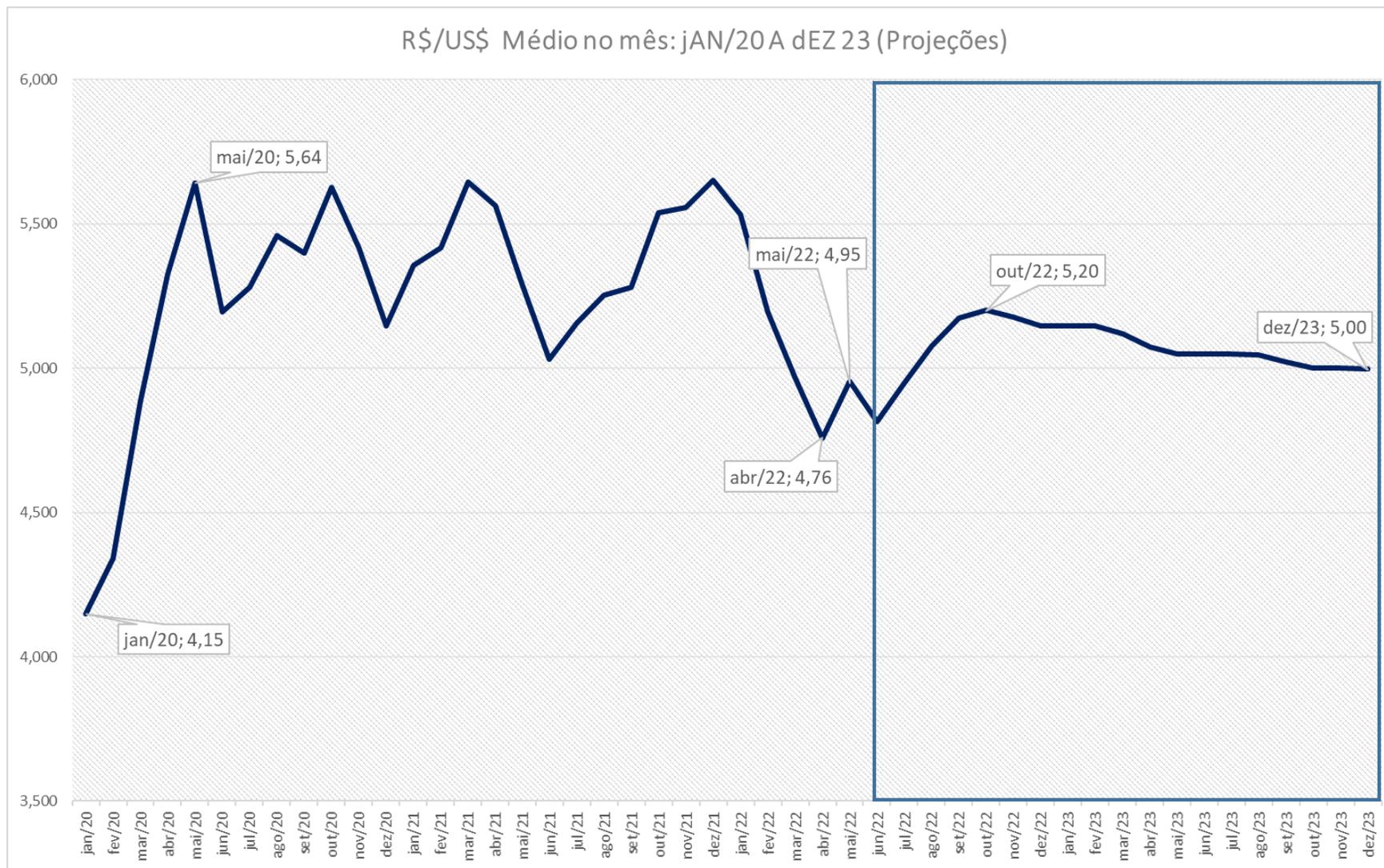


Projeções

Inflação: Desaceleração mais intensa em 2023



Dólar Sujeito a Oscilações, especialmente até Eleições



Apesar do Crescimento de 2021 e 2022, próximo ano aponta queda das projeções de Crescimento.

PROJEÇÕES PARA 2022 E 2023		
Atividade	2022	2023
Crescimento do PIB	1,90	-0,62
PIB per capita	8,86	9,19
Desemprego - final de período	10,37	10,89
Desemprego - média	10,03	10,78
IPCA-IBGE	7,87	5,74
IGP-M	11,47	4,32
R\$/US\$ - final de período	5,30	5,15
R\$/US\$ - média	5,23	5,24
SELIC meta - média	12,71	13,66
SELIC meta - final de período	14,00	12,00

- Ano de 2022 foi marcado pelo fim das restrições impostas pela Pandemia
- Projeções de Crescimento forma aumentando ao longo de 2022
- No entanto, ano de 2023 projeta grandes desafios na gestão econômica
- Taxas de juros elevadas e perda da renda podem atrasar crescimento em 2023.



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