



ABRAVA

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE REFRIGERAÇÃO
AR CONDICIONADO, VENTILAÇÃO E AQUECIMENTO

DESDE 1962

Boletim Econômico- Maio de 2023

Elaboração: Guilherme R. C. Moreira

Contatos: https://linktr.ee/guilherme__moreira



SUMÁRIO

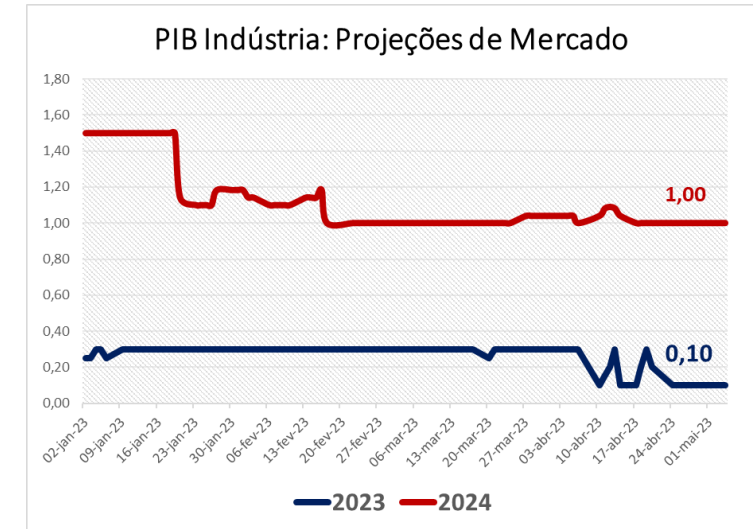
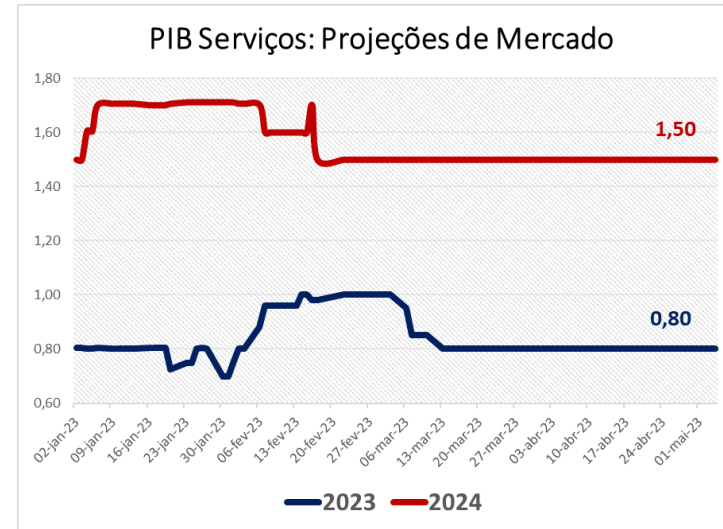
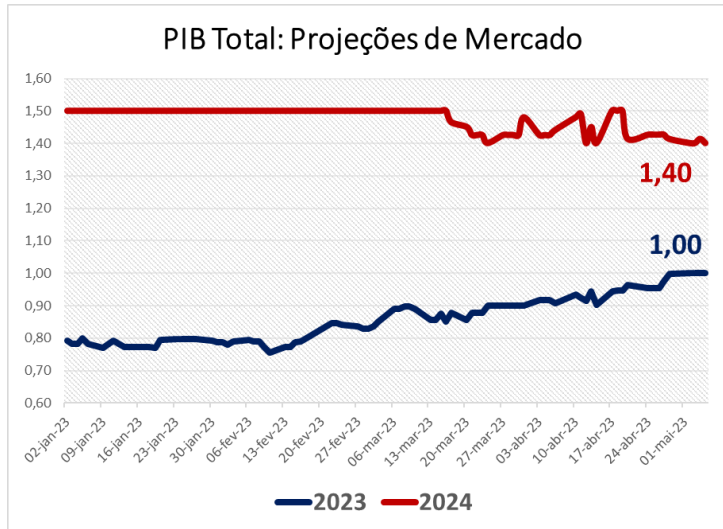
1. Atividade Econômica
2. Setores Clientes HVAC-R
 - 2.1. Renda e emprego
 - 2.2. Comércio Varejista
 - 2.3. Serviços
 - 2.4. Indústria
 - 2.5. Construção Civil
3. Setores HVAC-R
4. Pesquisa Termômetro ABRAVA
 - 4.1. Ar Condicionado
 - 4.2. Refrigeração
 - 4.3. Instalação e Manutenção
 - 4.4. Qualidade do Ar
5. Pesquisa FEBRAVA
6. Pesquisa Modelo PMI
7. Acompanhamento de novos indicadores



ANÁLISE ECONÔMICA

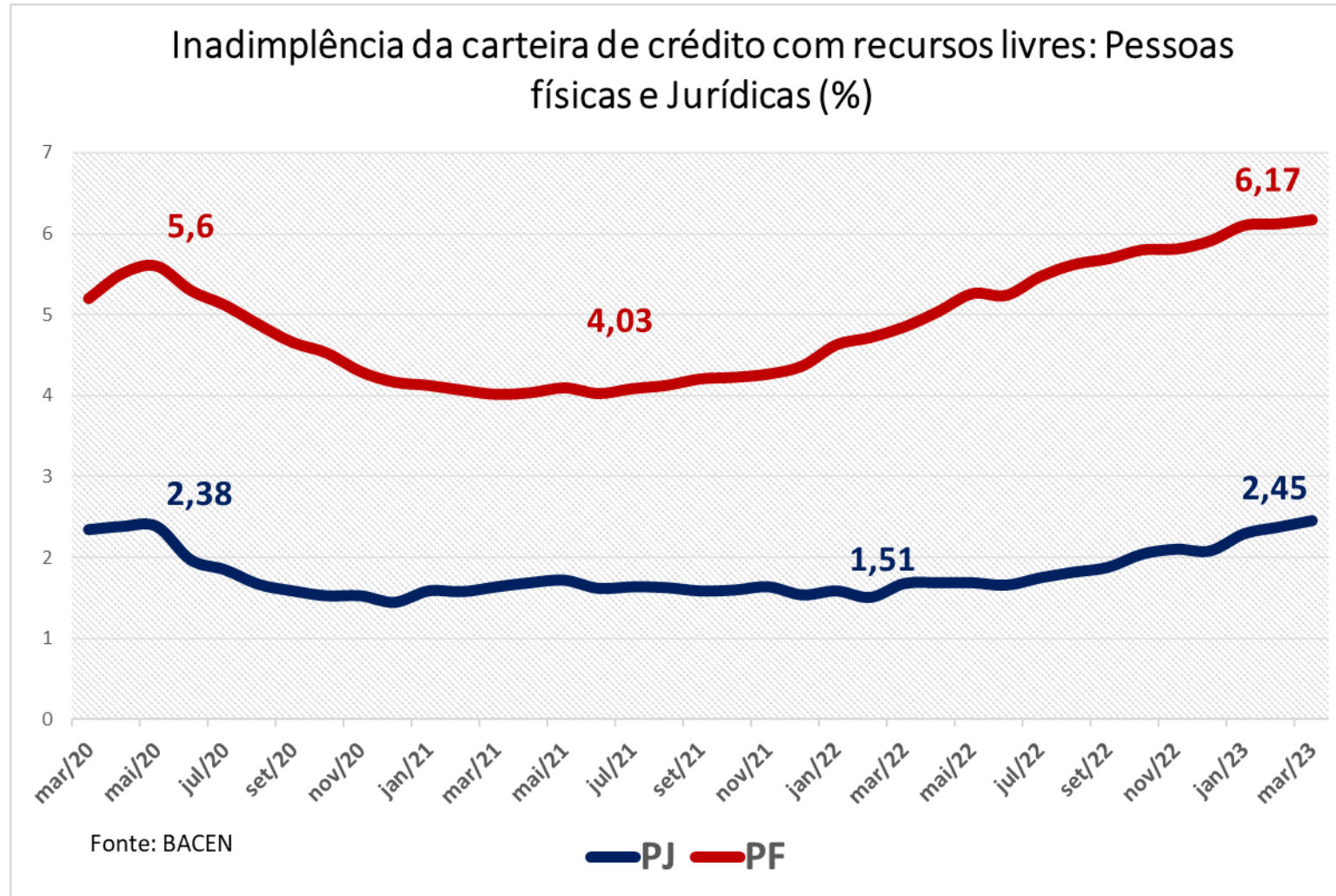
1. Atividade Econômica Maio 2023

Projeções de Mercado Apontam Crescimento mais Modesto em 2023



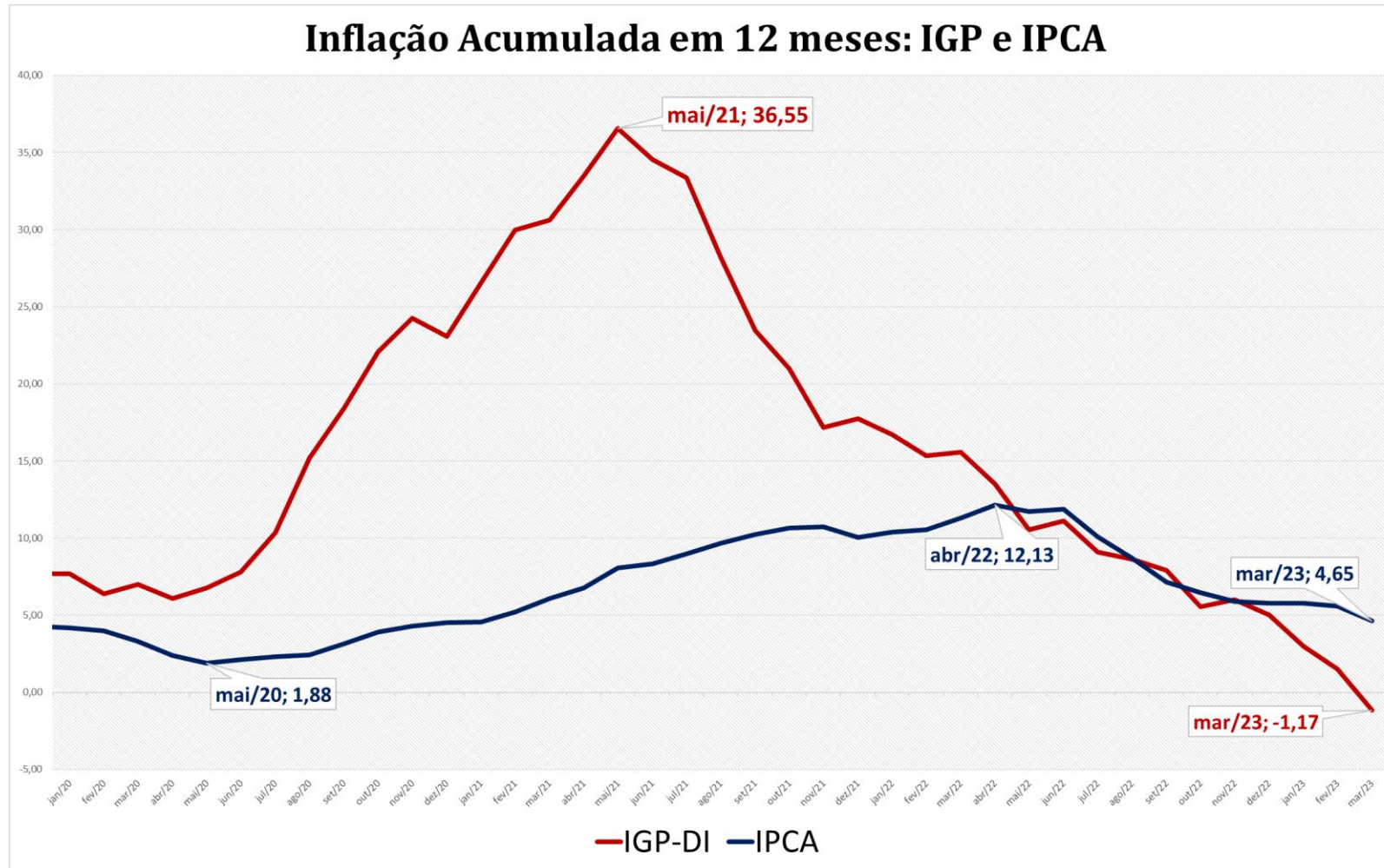
- Projeções servem para sinalizar o “humor” dos analistas de mercado.
- Crescimento de 1% para o PIB é bastante baixo para o país. Cenário do 1º trimestre tem influenciado negativamente a confiança tanto de empresários quanto de consumidores

Inadimplência: Forte Aumento após 2021, especialmente das Pessoas Físicas



- Apesar da retomada gradual da renda e do emprego, aumento da inadimplência mostra que situação financeira das famílias ainda é ruim

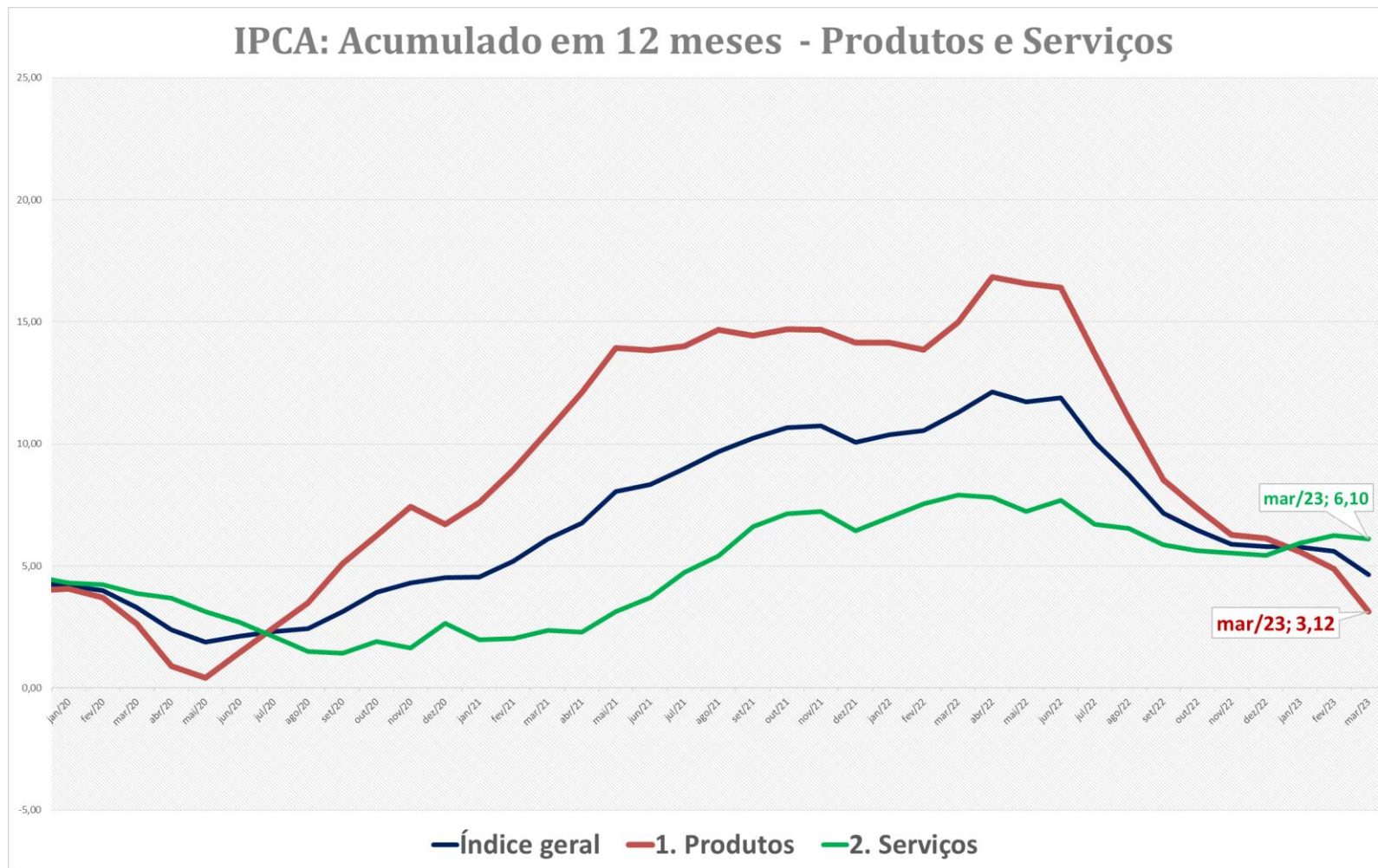
Mesmo com desaceleração da inflação de insumos, ainda assim inflação deve ficar próxima aos 6% em 2023



- Queda dos preços da inflação dos insumos começa a aparecer no IPCA.
- No entanto, dificilmente teremos um IPCA abaixo de 5,5%.
- Provavelmente perto de 6%

Fonte: IBGE e FGV

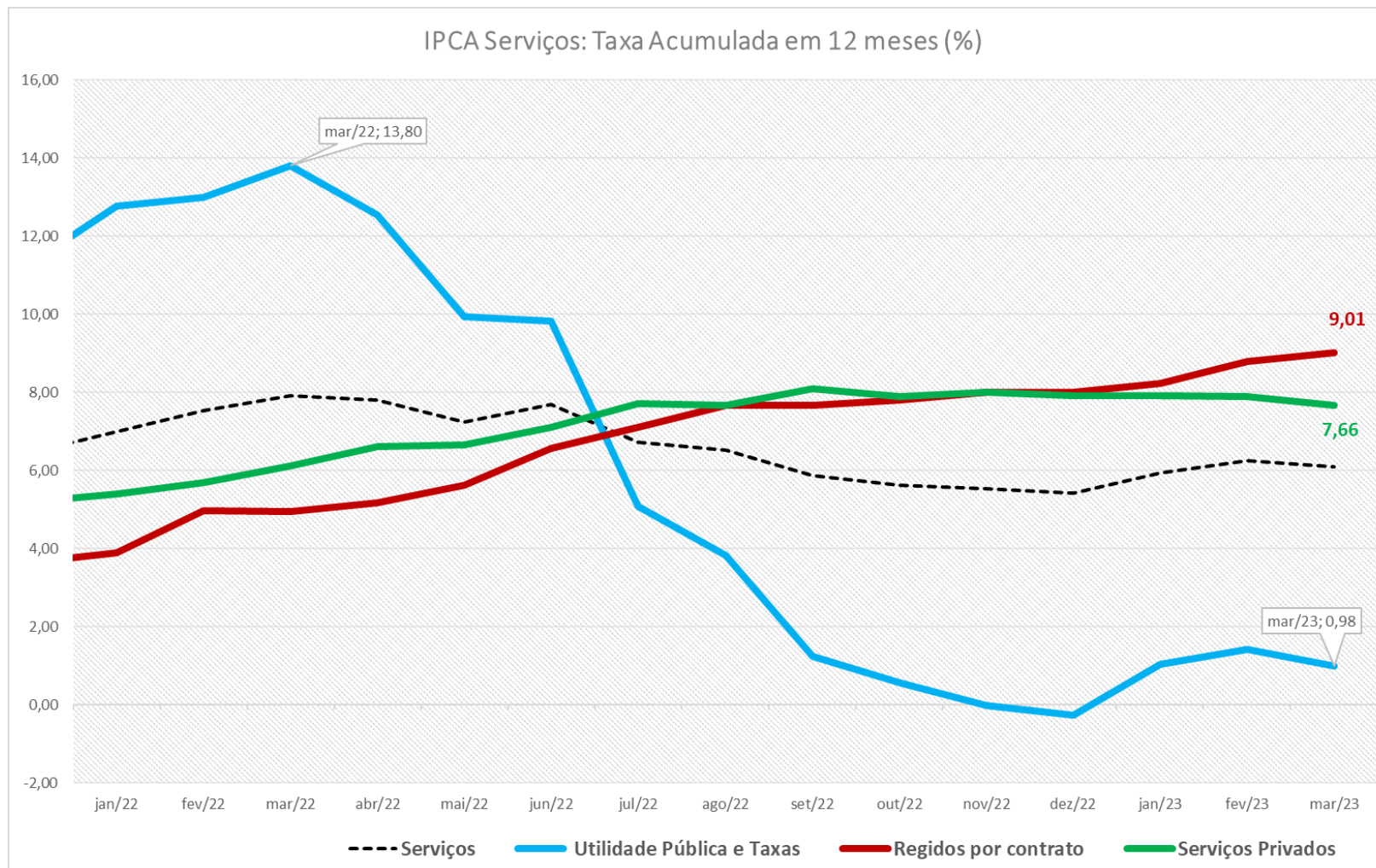
Inflação: Diferenças entre Produtos e Serviços



- Aumento recente da inflação (desde pandemia) está diretamente associada a aumentos de custos, que refletiu na inflação de produtos.
- Processo começa a se reverter

Fonte: IBGE e FGV

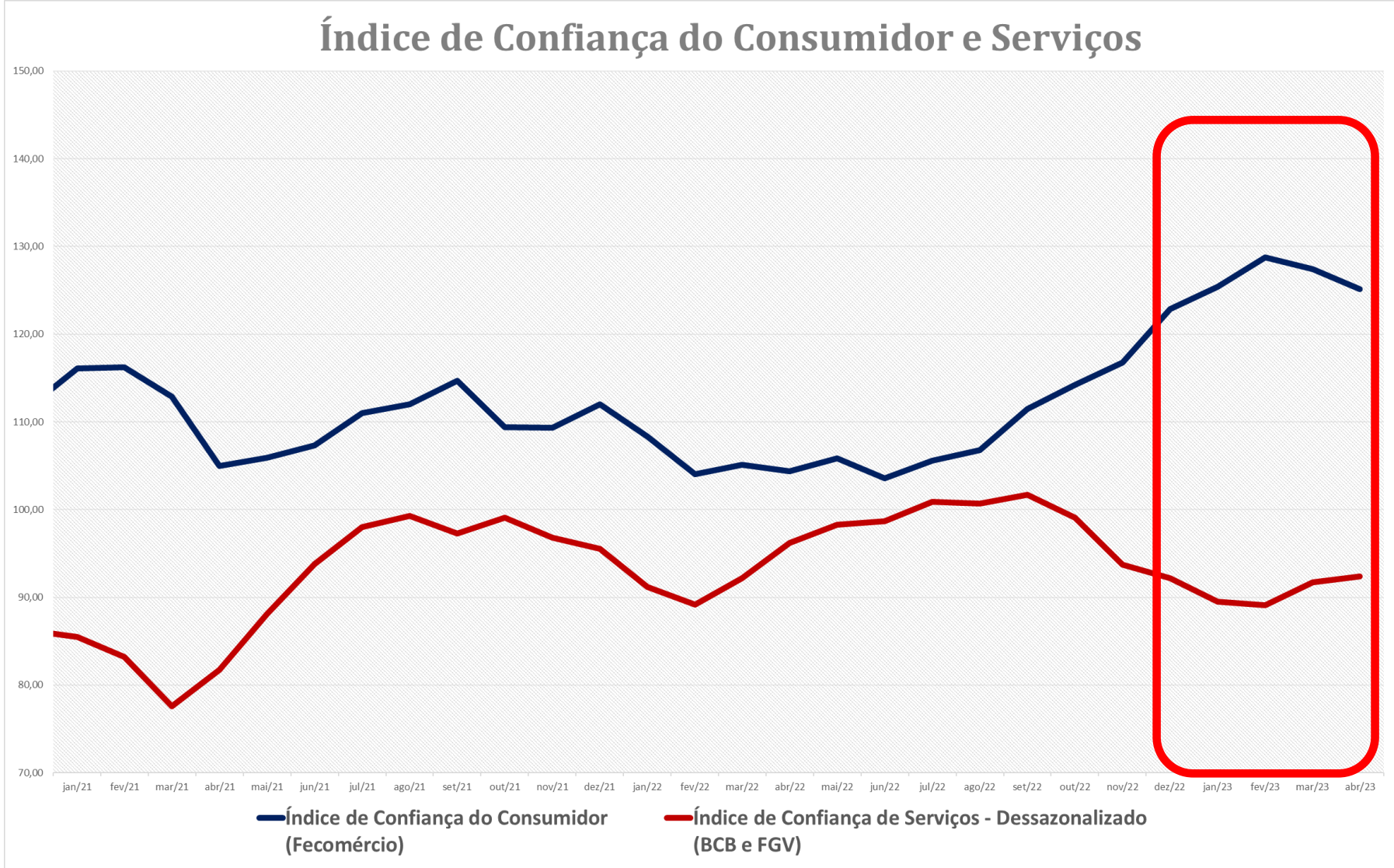
Inflação: Diferenças entre Produtos e Serviços



- Inflação de Serviços ainda persistente

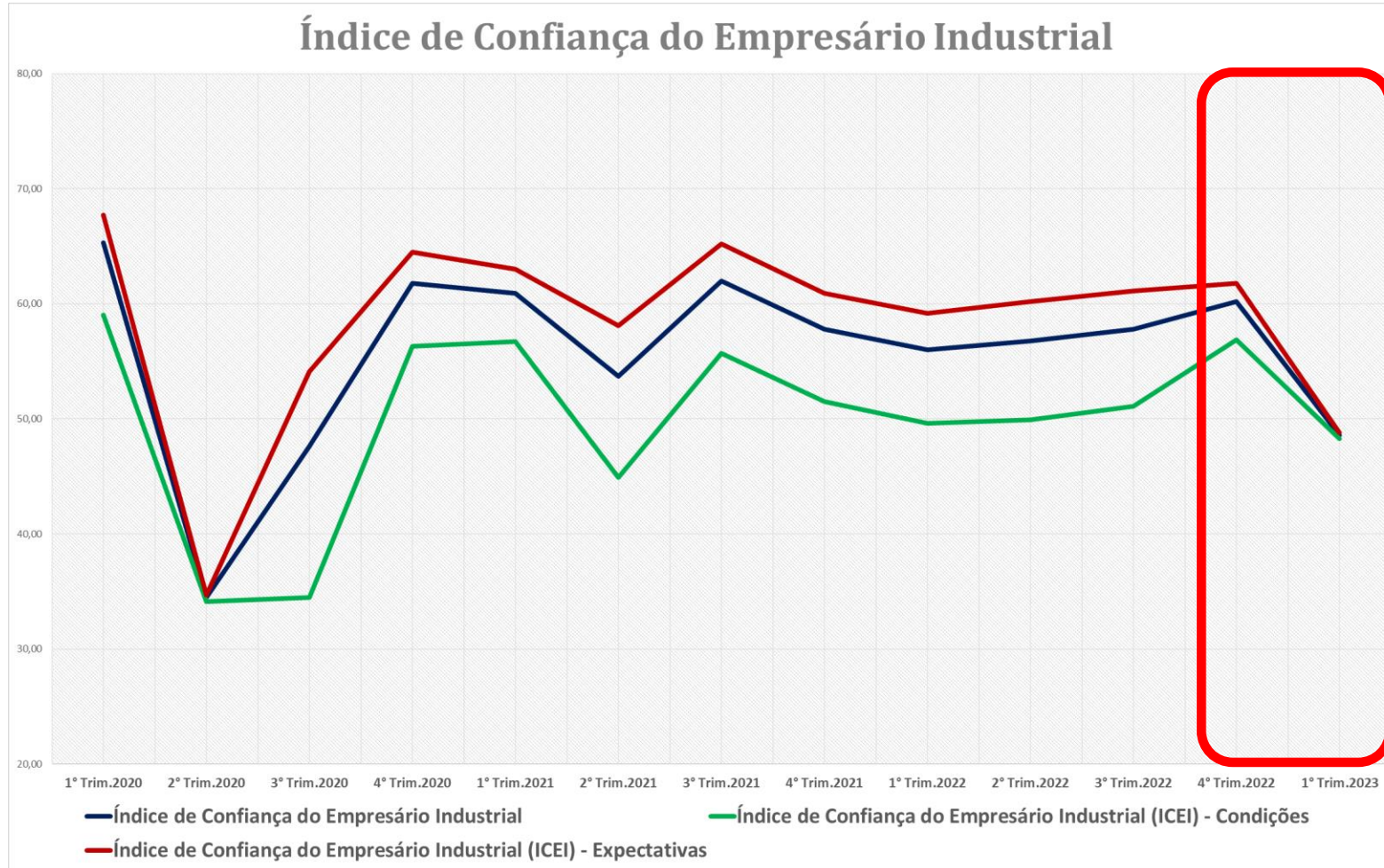
Fonte: IBGE e FGV

Crescimento Moderado da Renda – Queda da Confiança do Consumidor em Abril/23



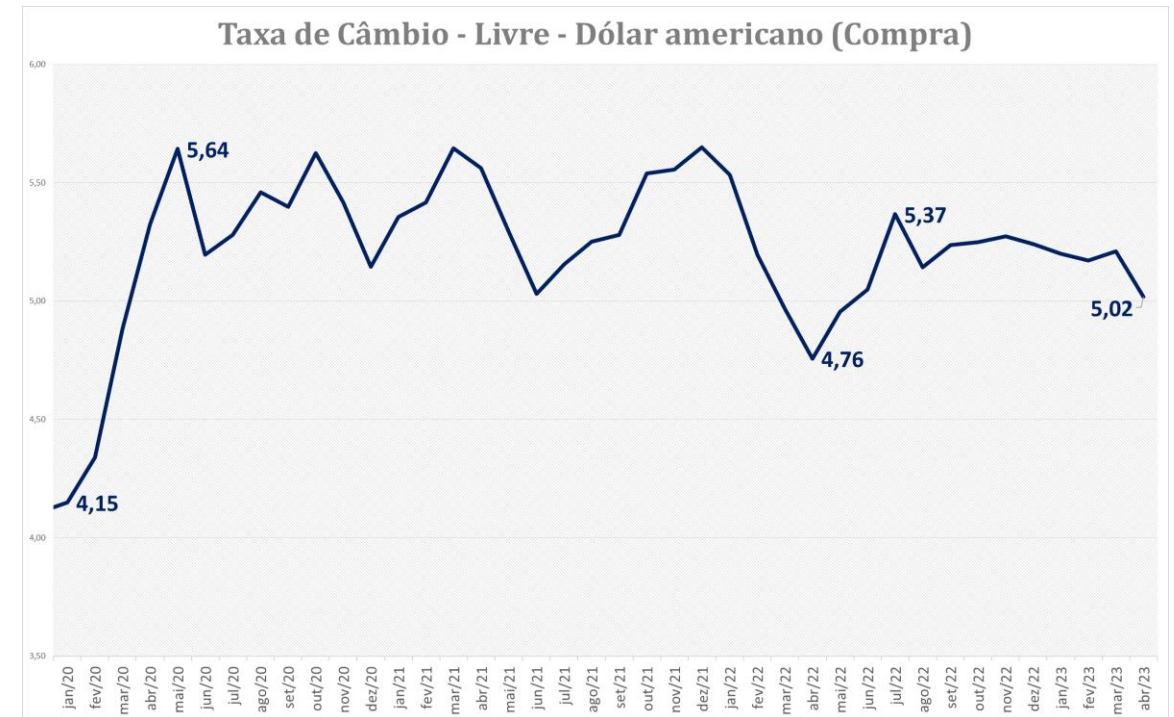
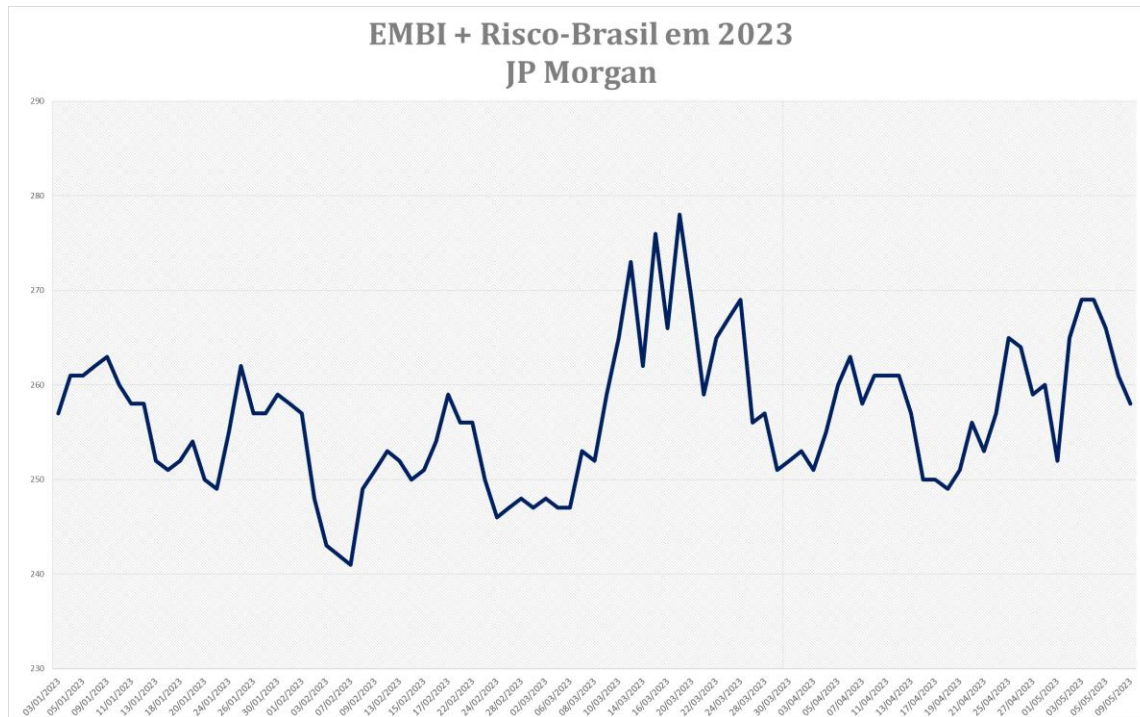
- Redução da Confiança no 1º Tri de 2023

Confiança do Empresário apresenta maior queda nas Expectativas



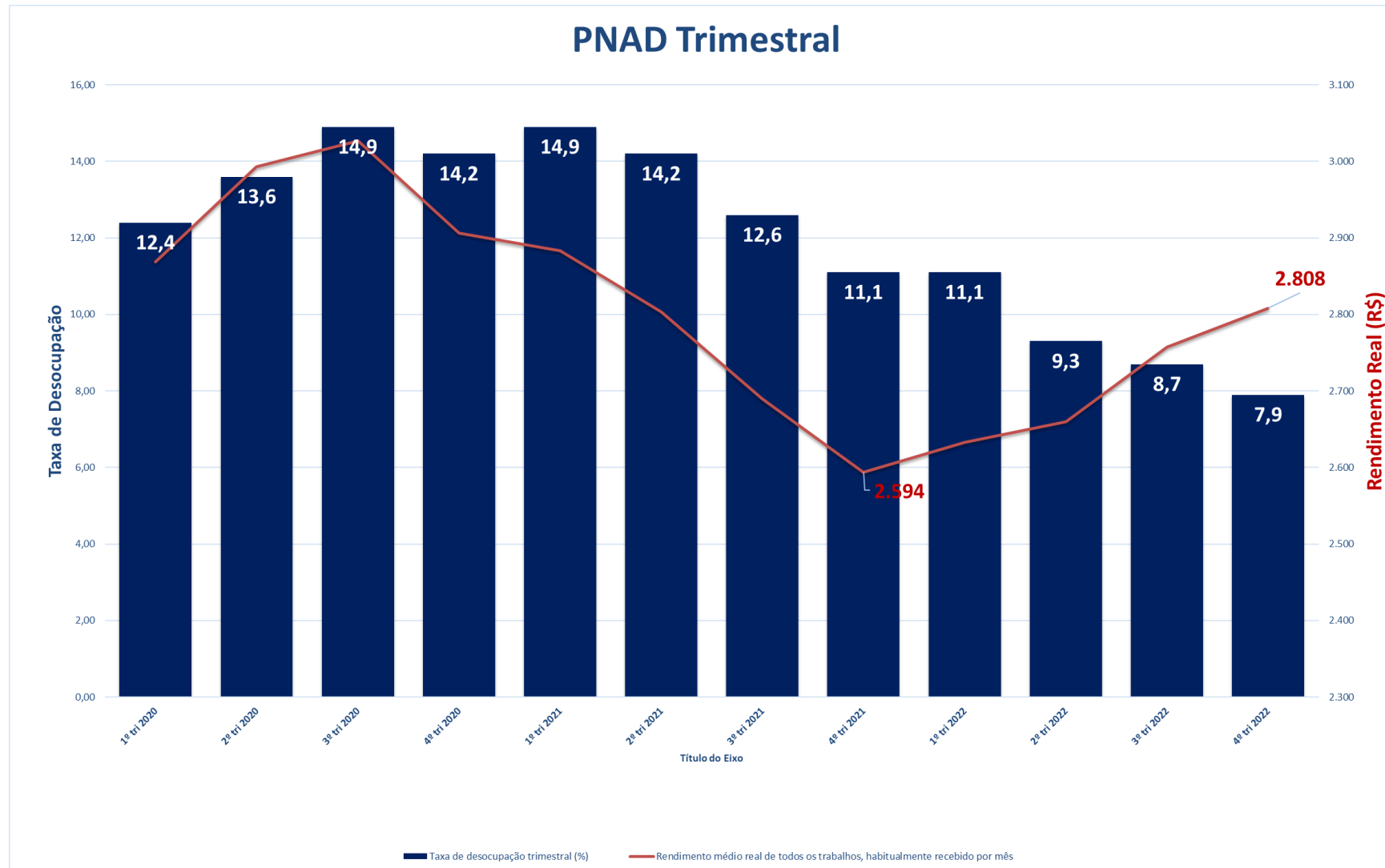
- Redução da Confiança no 1º Tri de 2023

Risco e Cotação do Dólar



2. Setores Clientes HVAC-R: Consumo das Famílias

2.1. Recuperação da Renda e queda da Taxa de Desocupação ainda em curso

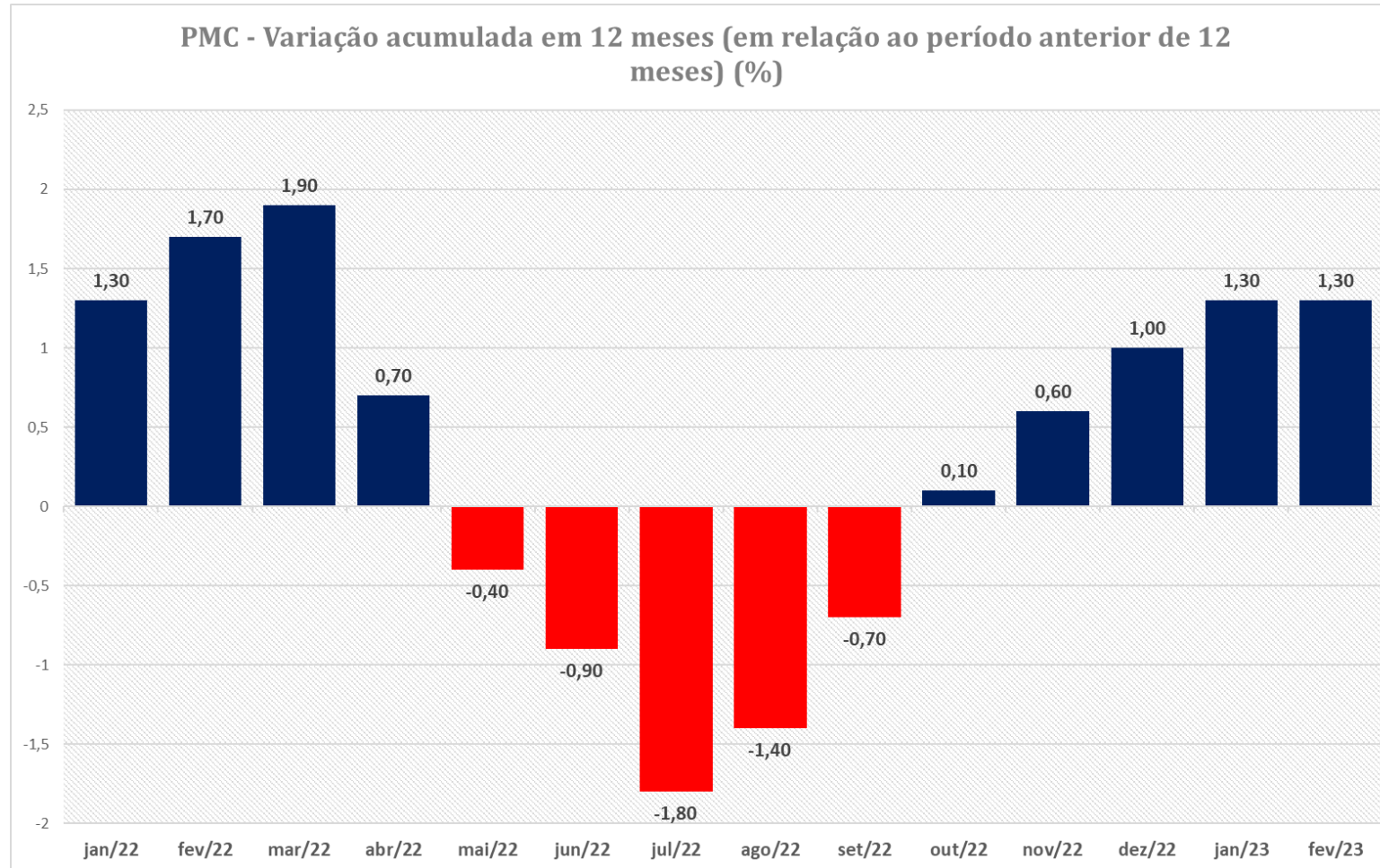


- Processo de recuperação da renda e do emprego continua acontecendo, mas pode perder força ao longo do ano

2.2. Setores Clientes HVAC-R: Comércio Varejista

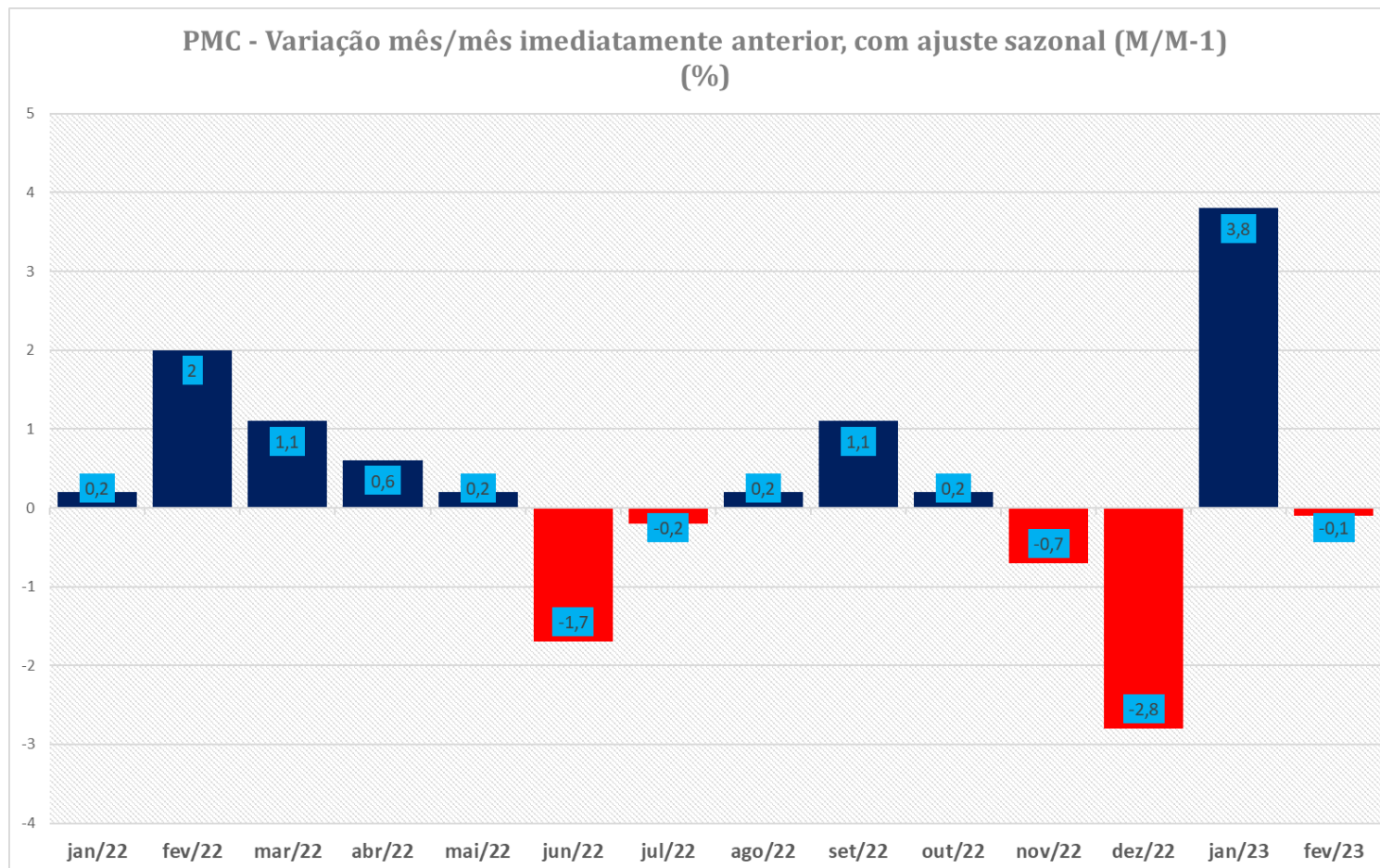
Dados divulgados em 11/01/2023

Comércio Varejista começa a reverter quedas de 2022 (Divulgado em 25/04)



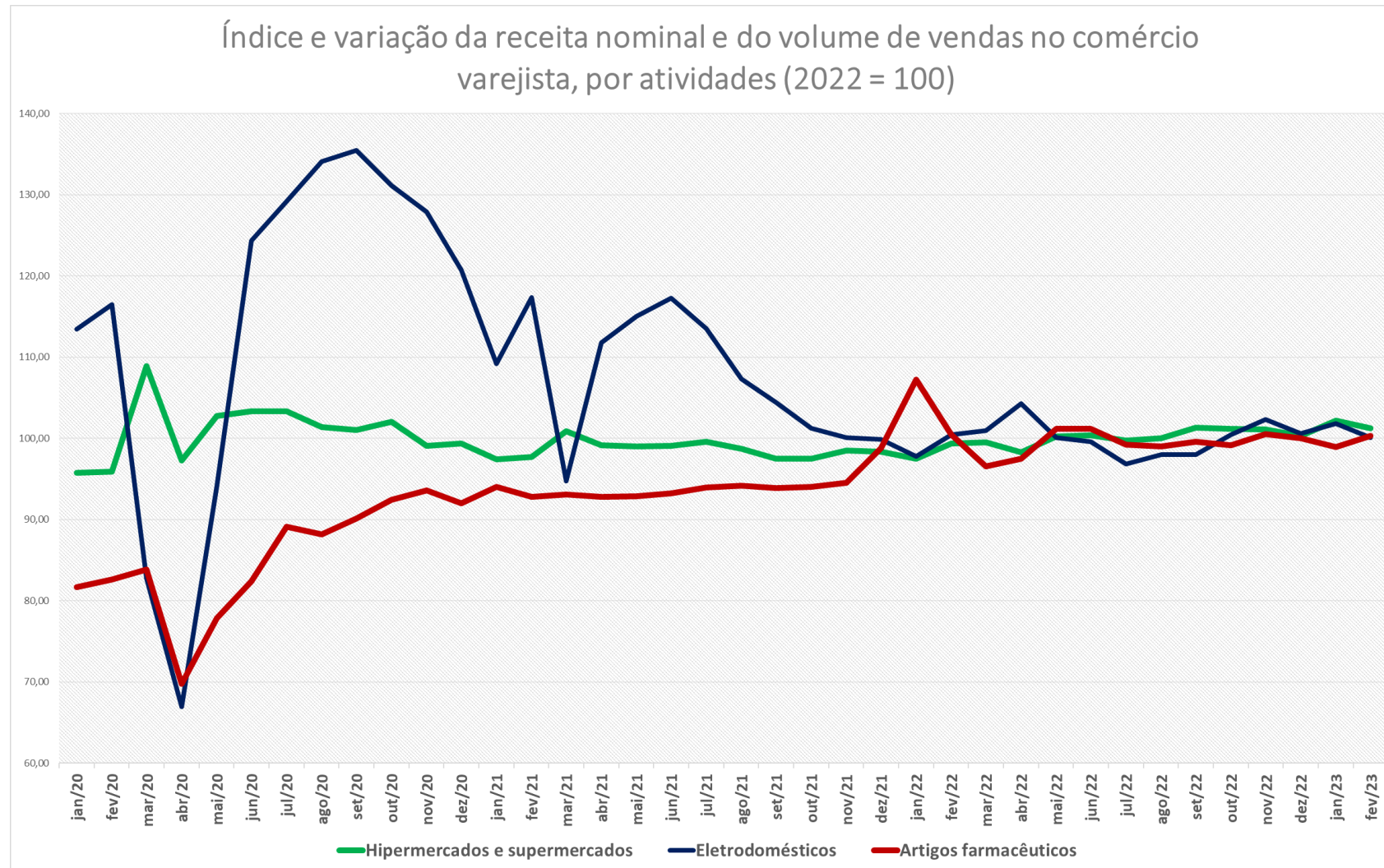
- Comércio Varejista teve elevação considerável em janeiro, mas perdeu fôlego em fevereiro

Comércio Varejista começa a reverter quedas de 2022 (Divulgado em 25/04)



- Comércio Varejista teve elevação considerável em janeiro, mas perdeu fôlego em fevereiro

Comércio Varejista começa a reverter quedas de 2022 (Divulgado em 25/04)



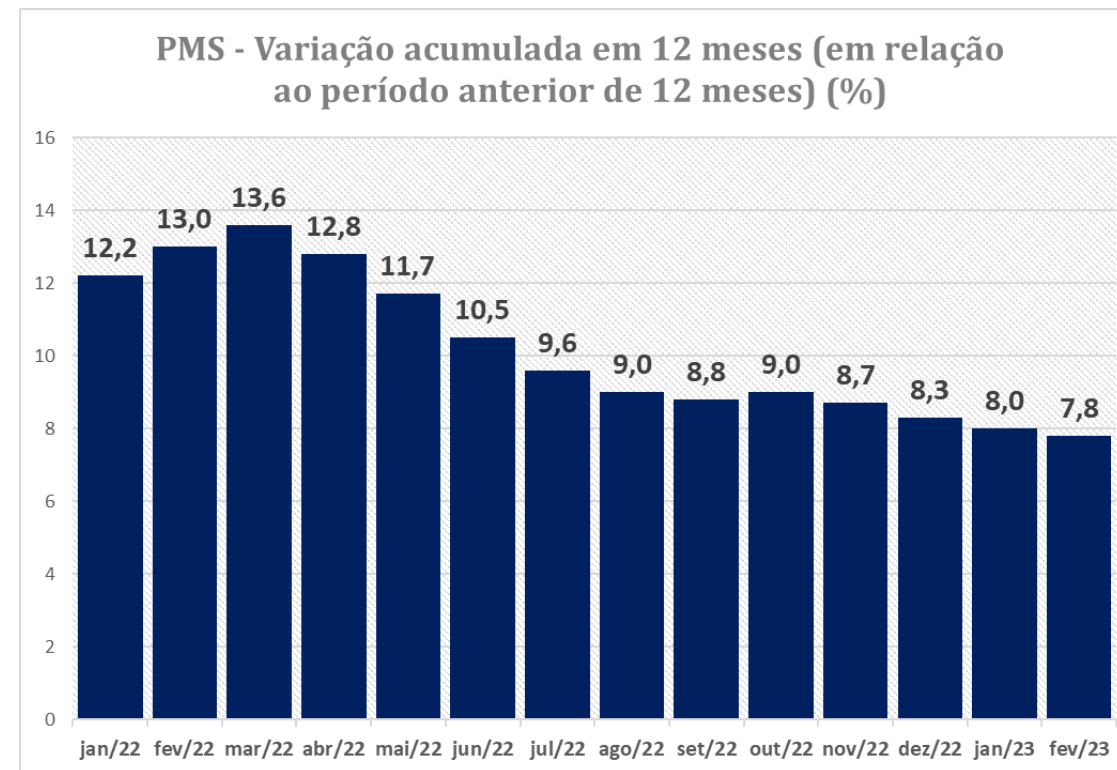
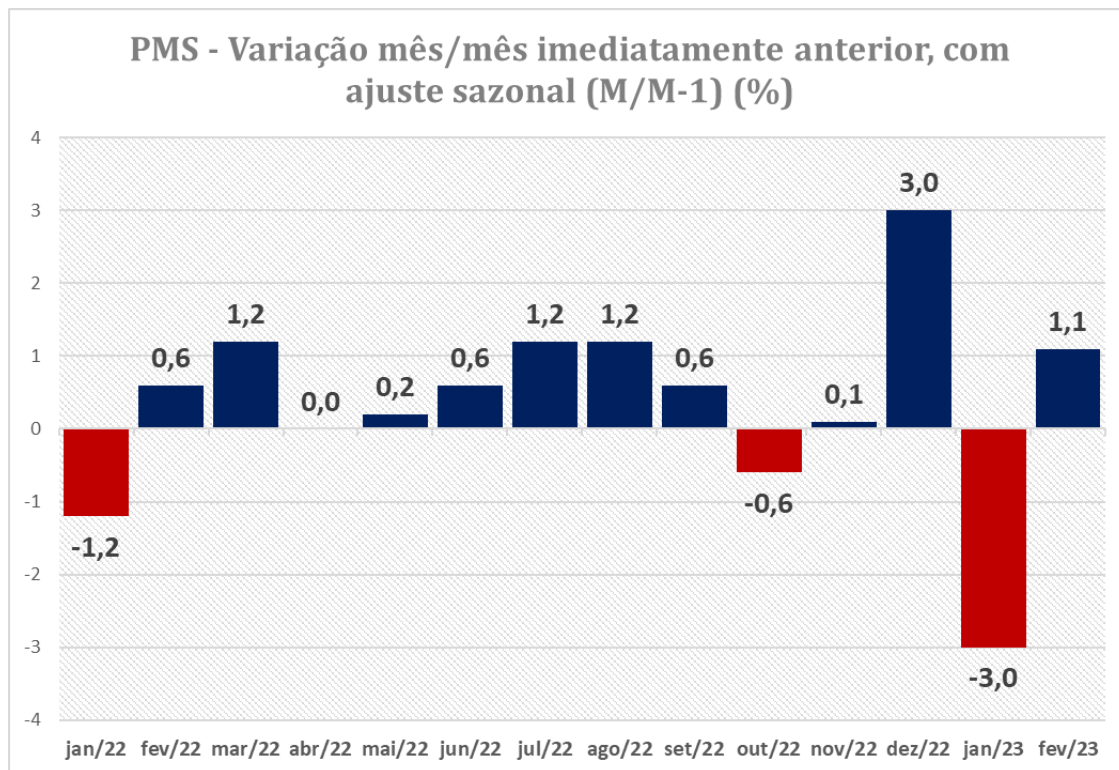
- Forte queda de vendas de Eletrodomésticos quando comparado com o período de 2020 e 2021

Setores Clientes HVAC-R:

2.3. Serviços

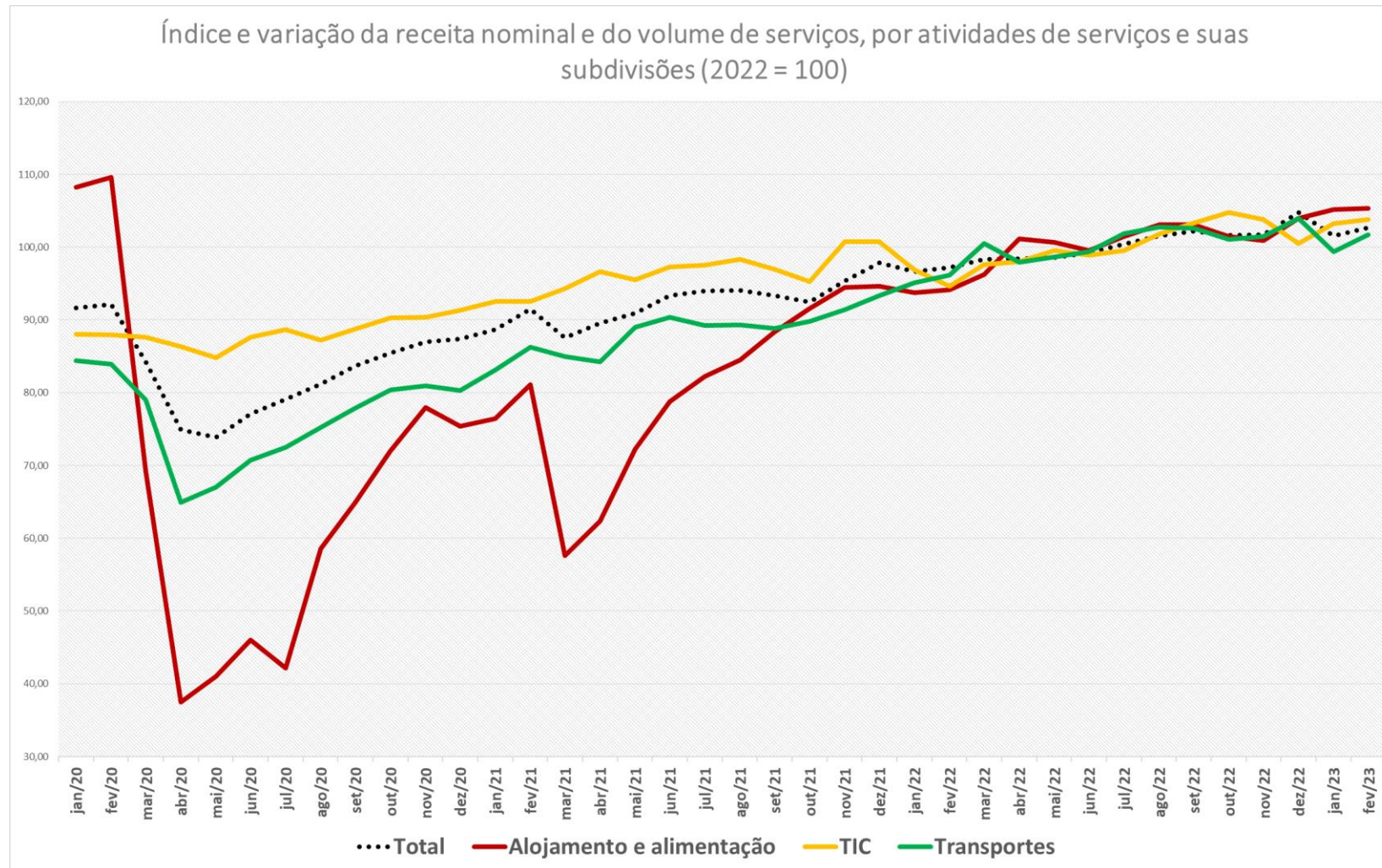
Dados divulgados em 27/04/2023 (dados de dez/22)

Setor Serviços: Forte queda de janeiro foi parcialmente compensada. No entanto, tendência é de desaceleração



Fonte: IBGE – Pesquisa Mensal dos Serviços. Divulgado em 10/02/2023

Setor Serviços: Forte queda de janeiro foi parcialmente compensada. No entanto, tendência é de desaceleração

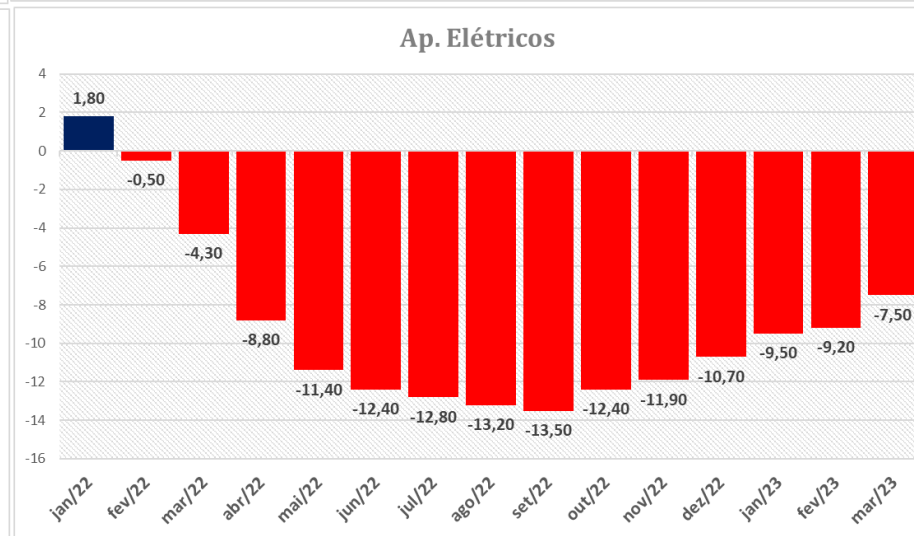
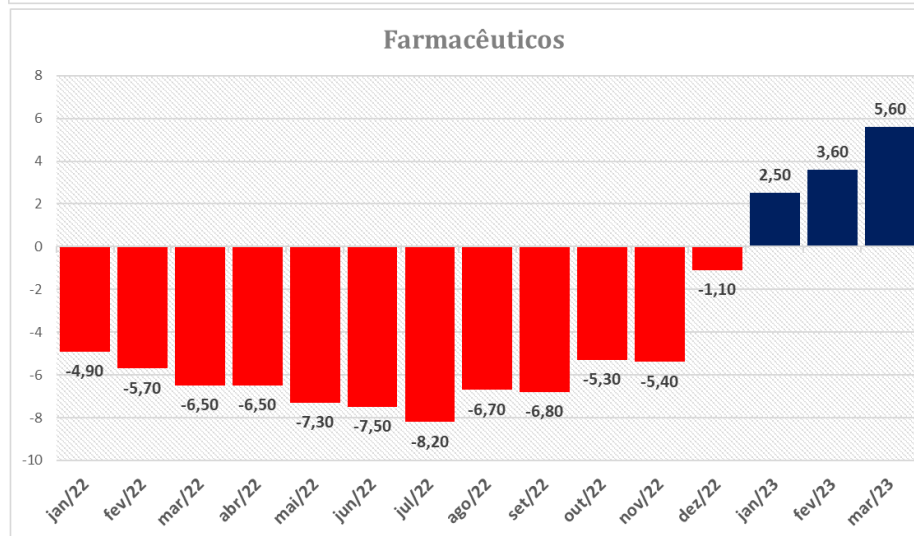
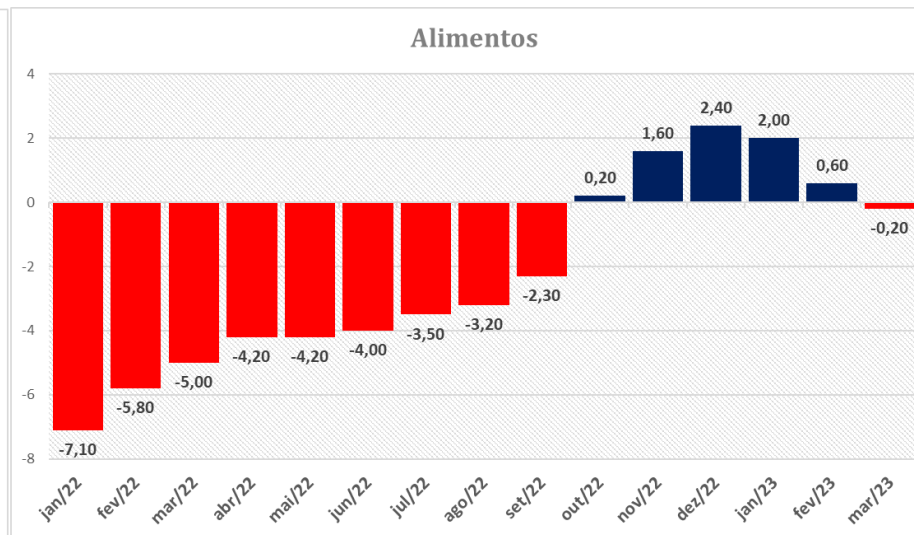
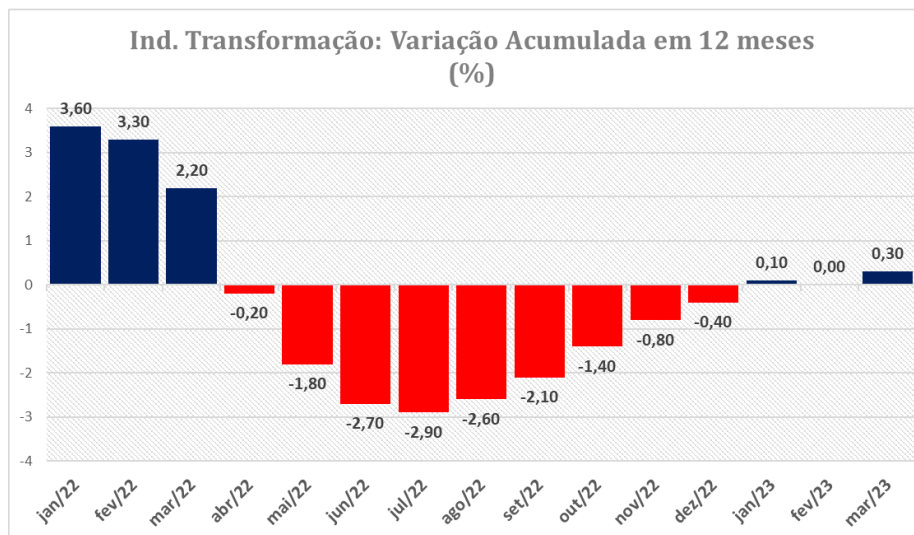


Setores Clientes HVAC-R:

2.4. Indústria

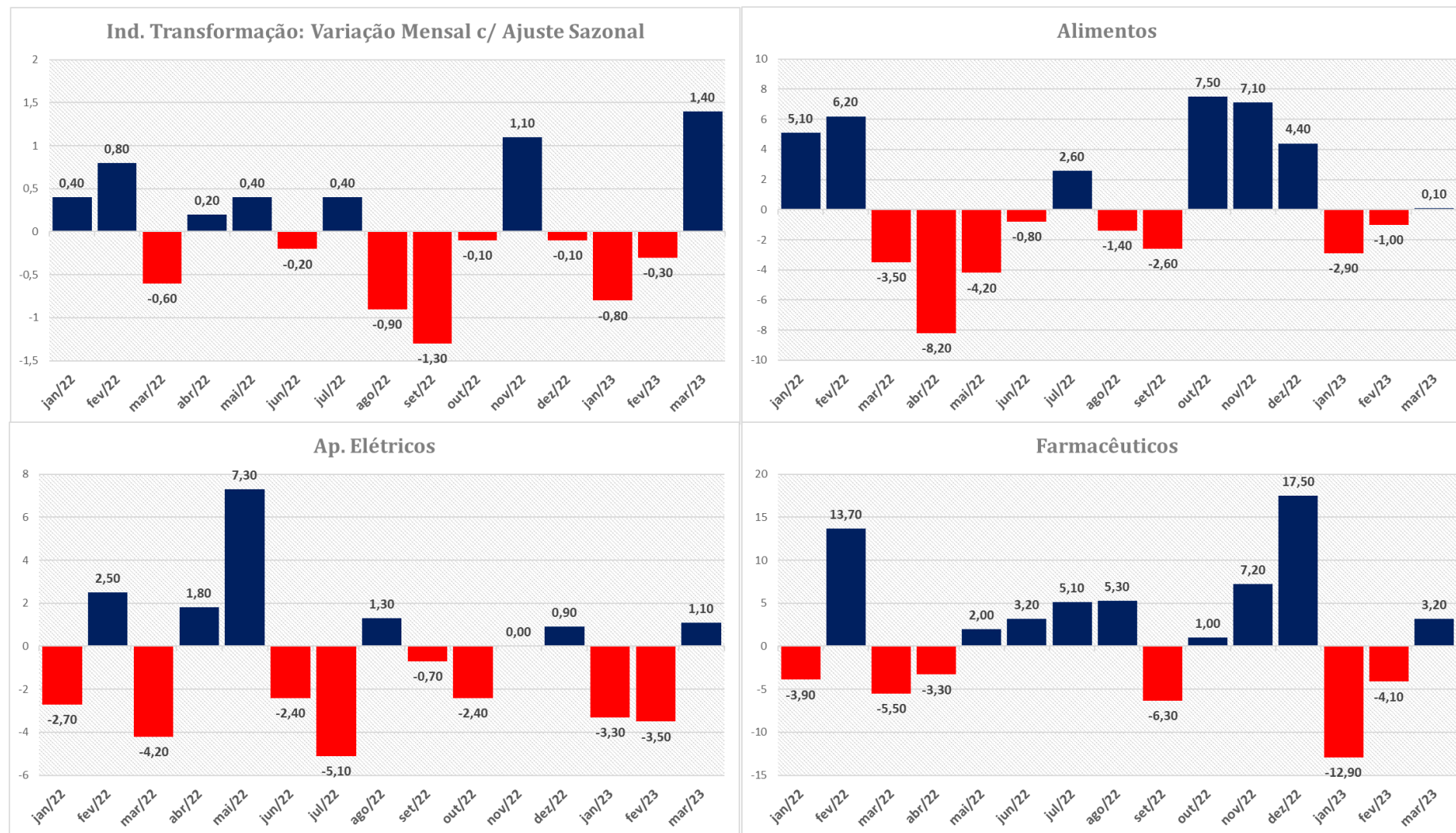
Dados divulgado em 10/05/2023 (Jan/23)

Indústria de Transformação: Acumulado em 12 meses (%)



- Indústria ainda em ritmo lento, pois acumulado 12 meses da IT é de apenas 0,30% sem perspectivas de forte retomada

Indústria de Transformação: Variações Mensais (c/ ajuste)



Fonte: IBGE – Pesquisa Industrial Mensal (Divulgado em 10/05/2023)

Setores Clientes HVAC-R:

2.5. Construção Civil

Dados divulgado em 29/03/2023

Construção Civil cresceu muito em 2022, mas deve perder força em 2023

PRINCIPAIS RESULTADOS janeiro/2023



Principais números e resultados totais e por segmento no último trimestre móvel (volume):

TODOS OS SEGMENTOS*		LANÇAMENTOS	VENDAS	VENDAS LÍQUIDAS**	DISTRATOS/ VENDAS	ENTREGAS	OFERTA	VENDAS SOBRE OFERTA (MÉDIA DO PERÍODO***)
VOLUME	ÚLTIMO TRIMESTRE MÓVEL (nov/22-dez/22-jan/23)	32.540 UNIDADES	32.533 UNIDADES	29.203 UNIDADES	10,2%	24.305 UNIDADES	143.395 UNIDADES	19,4% (15,5 MESES)*
VARIAÇÃO	ÚLTIMO TRIMESTRE MÓVEL X MESMO TRIMESTRE DE 2022	-41,5%▼	+0,2%▲	+1,4%▲	-1,0 p.p.▼	+21,9%▲	+2,8%▲	+1,3 p.p.▲
SEGMENTOS RESIDENCIAIS (MAP + CVA/MCMV)		LANÇAMENTOS	VENDAS	VENDAS LÍQUIDAS*	DISTRATOS/ VENDAS	ENTREGAS	OFERTA	VENDAS SOBRE OFERTA (MÉDIA DO PERÍODO**)
VOLUME	ÚLTIMO TRIMESTRE MÓVEL (nov/22-dez/22-jan/23)	32.540 UNIDADES	31.283 UNIDADES	28.189 UNIDADES	9,9%	23.820 UNIDADES	136.008 UNIDADES	19,2% (15,6 MESES)*
VARIAÇÃO	ÚLTIMO TRIMESTRE MÓVEL X MESMO TRIMESTRE DE 2022	-41,5%▼	-1,6%▼	-0,2%▼	-1,2 p.p.▼	+21,4%▲	+0,1%▲	+1,2 p.p.▲
MÉDIO E ALTO PADRÃO (MAP)		LANÇAMENTOS	VENDAS	VENDAS LÍQUIDAS*	DISTRATOS/ VENDAS	ENTREGAS	OFERTA	VENDAS SOBRE OFERTA (MÉDIA DO PERÍODO**)
VOLUME	ÚLTIMO TRIMESTRE MÓVEL (nov/22-dez/22-jan/23)	5.652 UNIDADES	10.985 UNIDADES	10.172 UNIDADES	7,4%	3.155 UNIDADES	57.915 UNIDADES	17,5% (17,2 MESES)*
VARIAÇÃO	ÚLTIMO TRIMESTRE MÓVEL X MESMO TRIMESTRE DE 2022	-74,8%▼	+36,4%▲	+39,1%▲	-1,8 p.p.▼	+1,3%▲	+12,5%▲	+4,8 p.p.▲
CASA VERDE AMARELA (CVA) / MINHA CASA MINHA VIDA (MCMV)		LANÇAMENTOS	VENDAS	VENDAS LÍQUIDAS*	DISTRATOS/ VENDAS	ENTREGAS	OFERTA	VENDAS SOBRE OFERTA (MÉDIA DO PERÍODO**)
VOLUME	ÚLTIMO TRIMESTRE MÓVEL (nov/22-dez/22-jan/23)	26.888 UNIDADES	20.298 UNIDADES	18.017 UNIDADES	11,2%	20.665 UNIDADES	78.093 UNIDADES	20,4% (14,7 MESES)*
VARIAÇÃO	ÚLTIMO TRIMESTRE MÓVEL X MESMO TRIMESTRE DE 2022	-18,8%▼	-14,4%▼	-14,0%▼	-0,5 p.p.▼	+25,3%▲	-7,5%▼	-0,6 p.p.▼

- Lançamentos somaram 32.540 unidades no último trimestre móvel (que abrange novembro/2022, dezembro/2022 e janeiro/2023), contribuindo para um recuo de 41,5% na comparação com o mesmo período do ano anterior (novembro/2021, dezembro/2021 e janeiro/2022).
- Com o resultado, o número de unidades lançadas nos últimos 12 meses totalizou 120.870 imóveis, volume 22,6% menor que a quantidade introduzida pelas incorporadoras nos 12 meses precedentes.

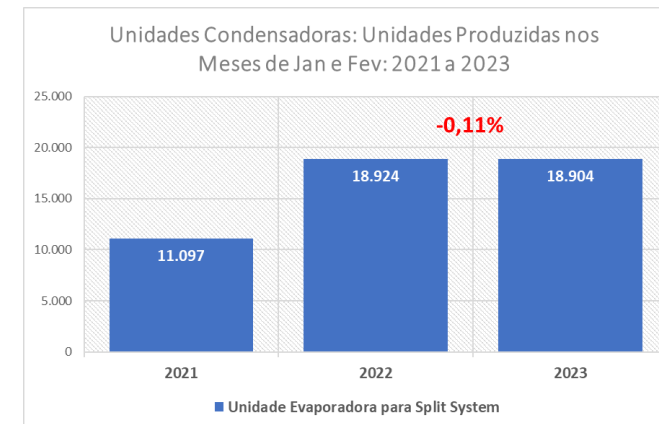
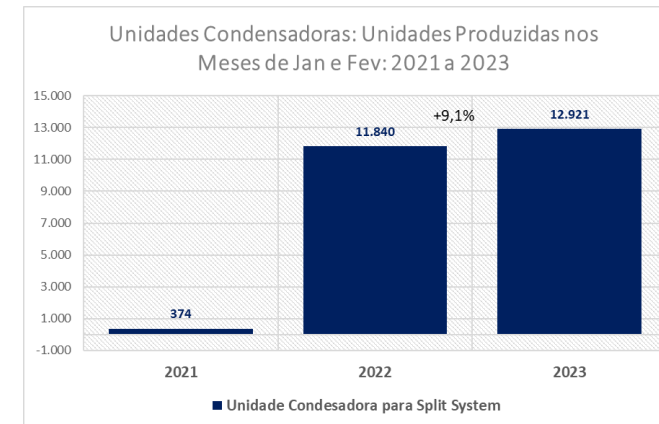
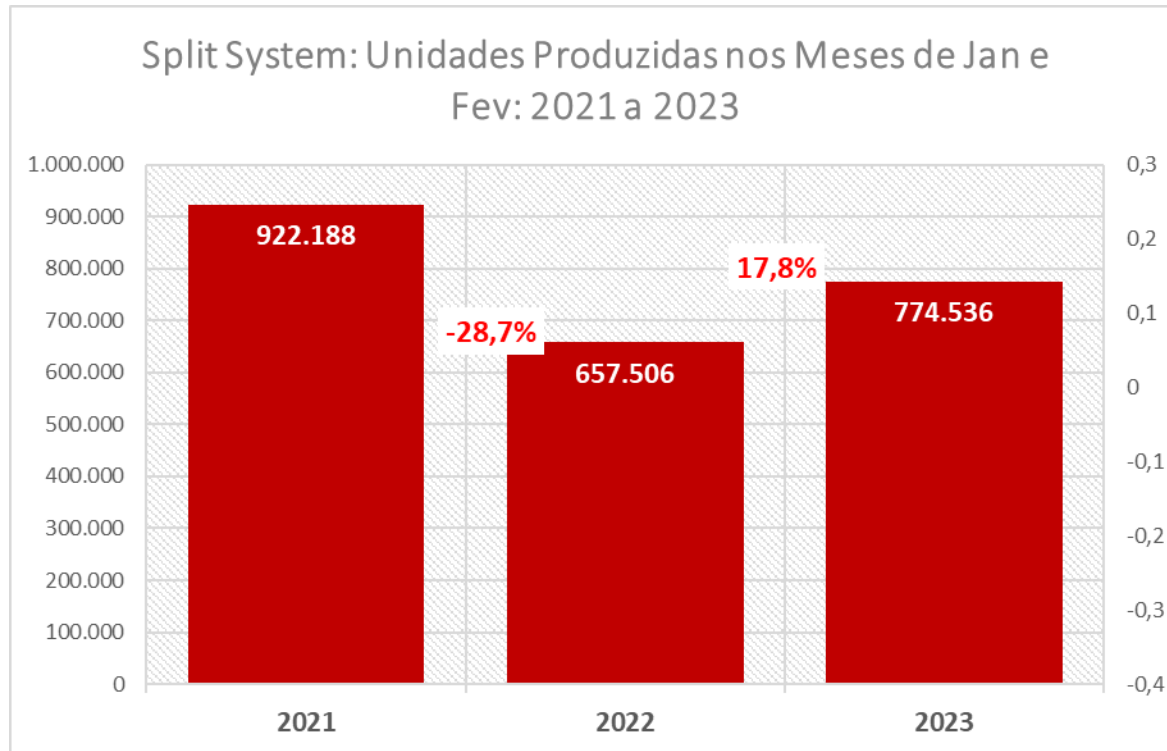
Fonte: ABRAINC-FIPE. Dados de 20 empresas associadas à Abrainc.

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.

3. Setores HVAC-R

Dados da SUFRAMA até fevereiro mostram resultados ligeiramente melhores que o mesmo período do ano passado



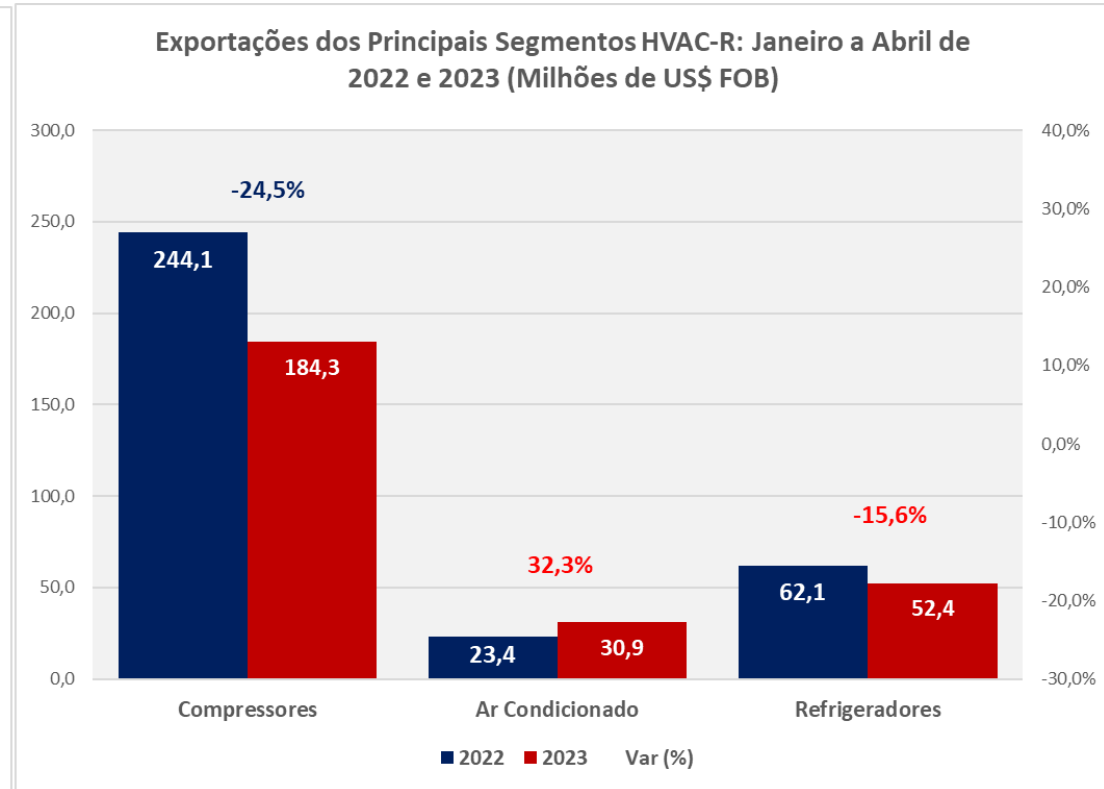
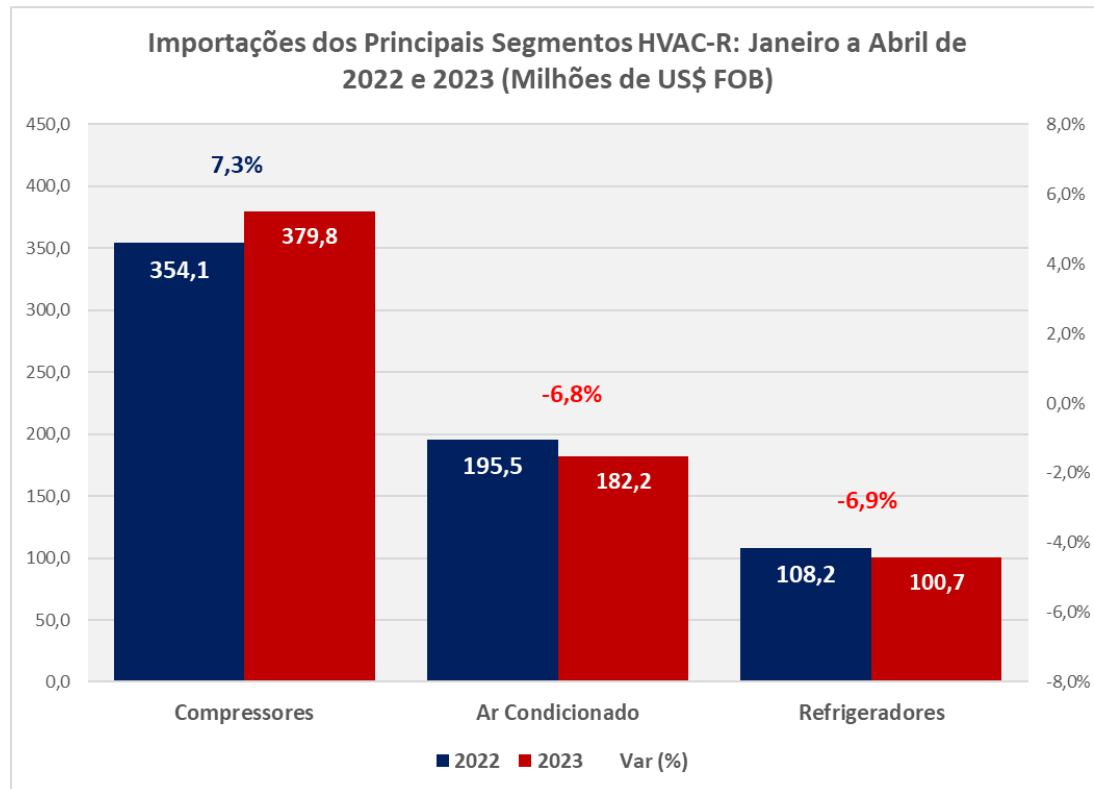
Fonte: Dados da SUFRAMA até fevereiro de 2023 e estimativas ABRAVA

Dados da SUFRAMA até fevereiro mostram resultados ligeiramente melhores que o mesmo período do ano passado

Indicadores do Setor de Ar Condicionado do Polo Industrial de Manaus 2022				
<i>Tipos de Equipamentos</i>	<i>Produção (Unidades)</i>	<i>Vendas</i>	<i>Faturamento (Milhões de R\$)</i>	<i>Faturamento (Milhões de US\$)</i>
Condicionador de ar Split System	4.350.090	4.883.951	8.280,0	1.602,4
Unidade Condesadora para Split System	70.893	56.025	160,6	31,1
Unidade Evaporadora para Split System	138.822	120.447	115,2	22,3
Indicadores do Setor de Ar Condicionado do Polo Industrial de Manaus: Janeiro a Fevereiro de 2023				
<i>Tipos de Equipamentos</i>	<i>Produção (Unidades)</i>	<i>Vendas</i>	<i>Faturamento (Milhões de R\$)</i>	<i>Faturamento (Milhões de US\$)</i>
Condicionador de ar Split System	774.536	641.805	1.137,5	226,6
Unidade Condesadora para Split System	12.921	12.751	37,7	7,5
Unidade Evaporadora para Split System	18.904	14.601	17,1	3,4

Fonte: Dados da SUFRAMA até fevereiro de 2023 e estimativas ABRAVA

Importações em Ritmo Inferior neste ano em relação a 2022 nos segmentos do setor HVAC-R 2023

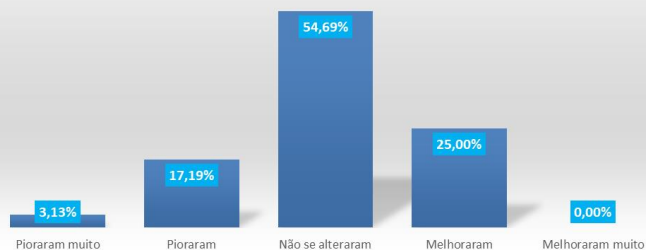


4 - Pesquisa Termômetro

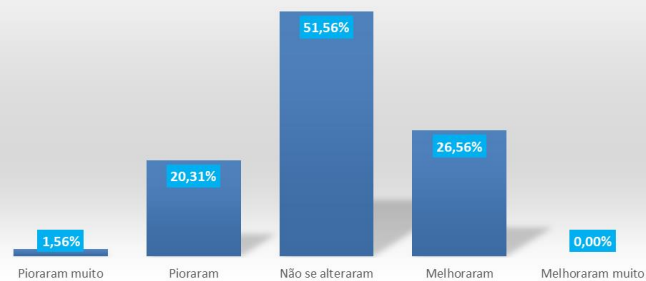
ABRAVA: Completa

Termômetro ABRAVA – Avaliação do 1º Trimestre de 2023

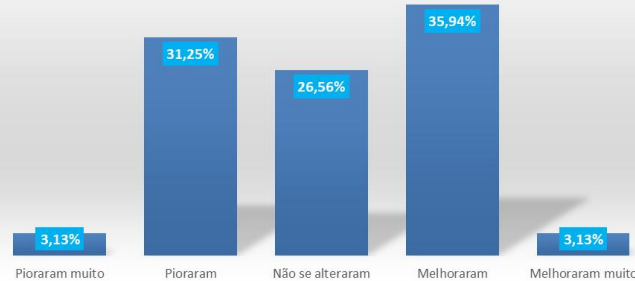
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos EMPREGOS :



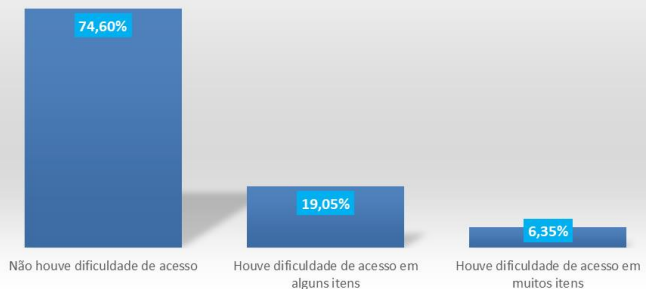
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos INVESTIMENTOS :



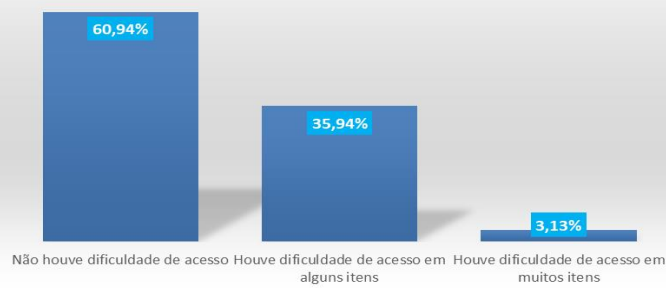
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:



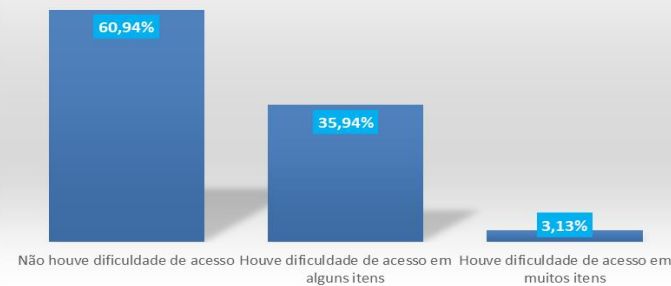
Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso ao ACESSO AO CRÉDITO:



Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso a INSUMOS / MATÉRIAS PRIMAS:



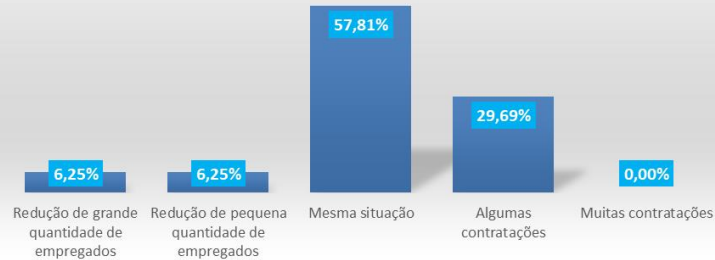
Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso a INSUMOS / MATÉRIAS PRIMAS:



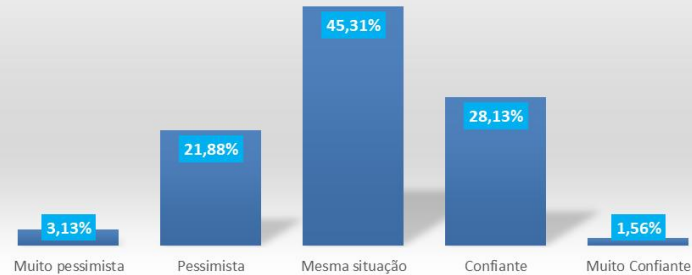
- Os setores do segmento HVAC-R também sentiram a retração do 1º trimestre
- No entanto, os resultados apresentados são ainda bons quando comparados com outros segmentos

Termômetro ABRAVA – Expectativas

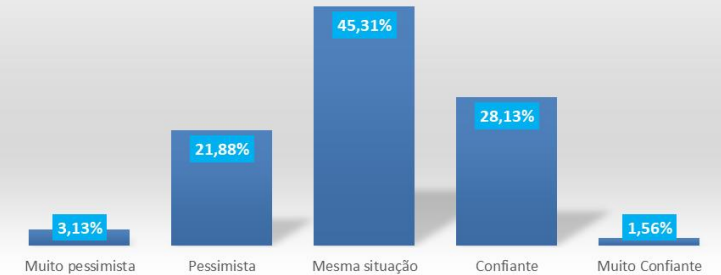
Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA para os EMPREGOS:



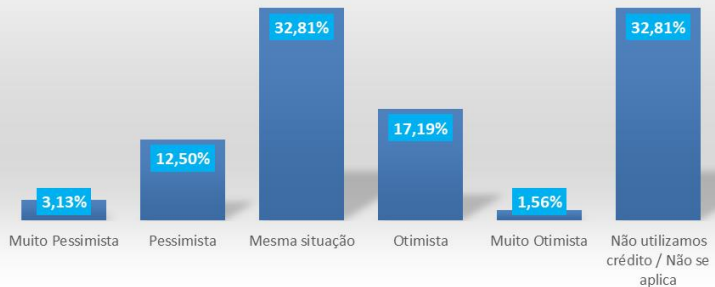
Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA para os INVESTIMENTOS:



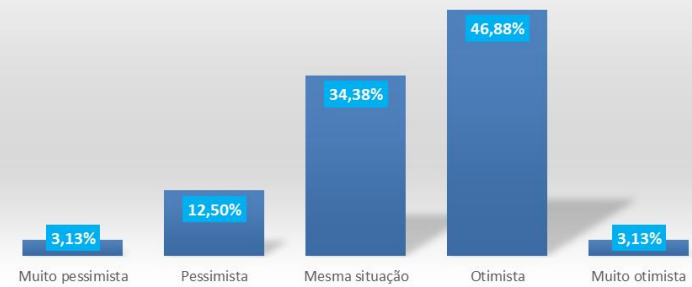
Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA para os INVESTIMENTOS:



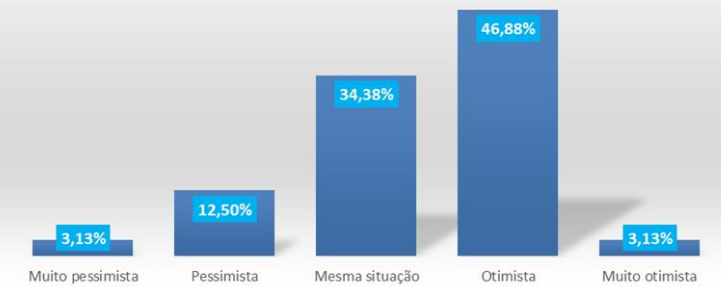
Qual a sua expectativa no próximo trimestre em relação ao acesso ao CRÉDITO:



Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:

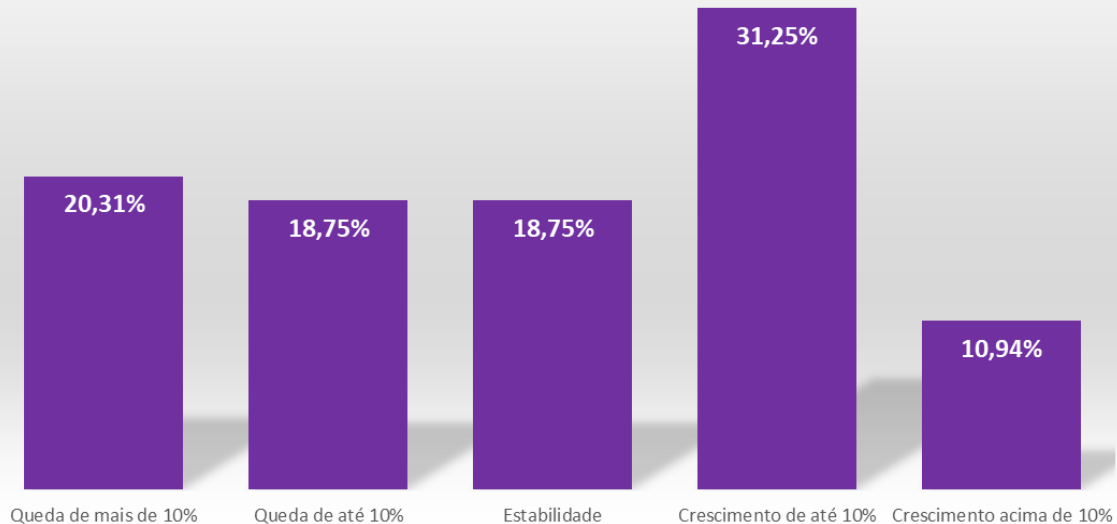


Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:

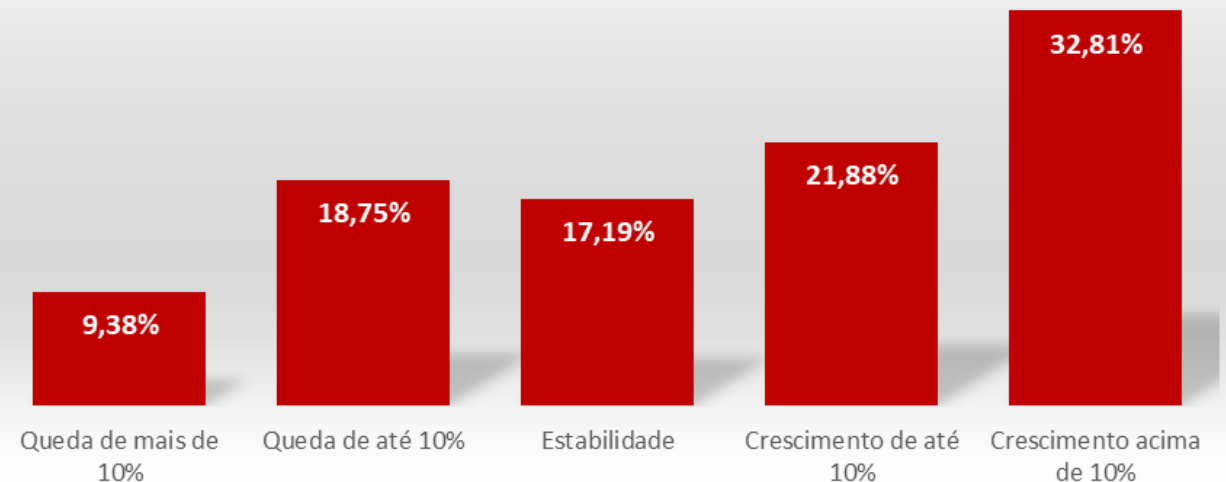


Termômetro ABRAVA – Faturamento do 1º Tri de 2023

Como variou o FATURAMENTO da empresa no 1º Trimestre de 2023 comparado ao mesmo trimestre do ano anterior?



Qual a sua expectativa de FATURAMENTO da empresa para o ano de 2023 em relação a 2022?



- Apenas 35% das empresas avaliadas disseram que houve queda no faturamento do 1º trimestre comparativamente ao trimestre anterior

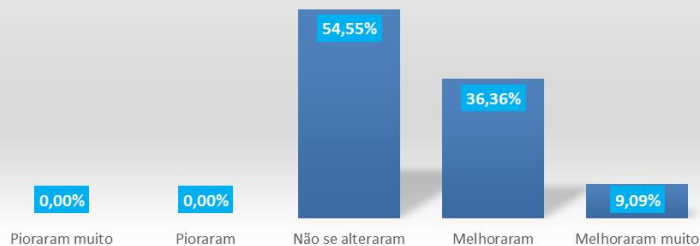
4.1. Pesquisa Termômetro

ABRAVA: Ar Condicionado

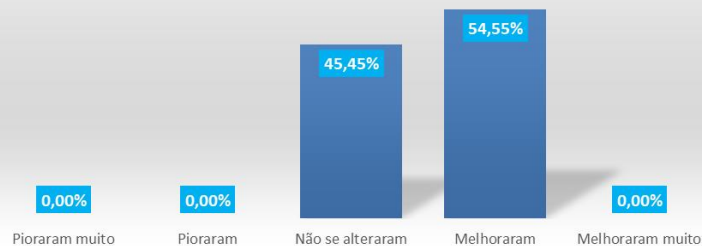
11 empresas respondentes

Termômetro ABRAVA – Ar Condicionado Situação Atual

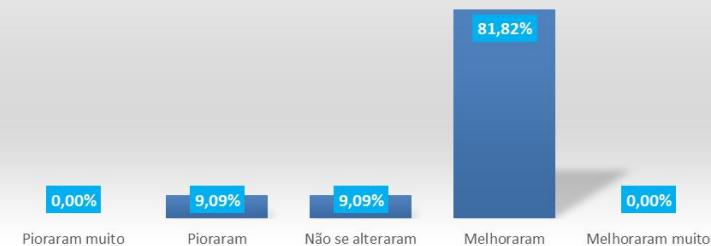
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos EMPREGOS :



Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos INVESTIMENTOS :



Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:



Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, você considera que o ENDIVIDAMENTO GERAL da empresa:



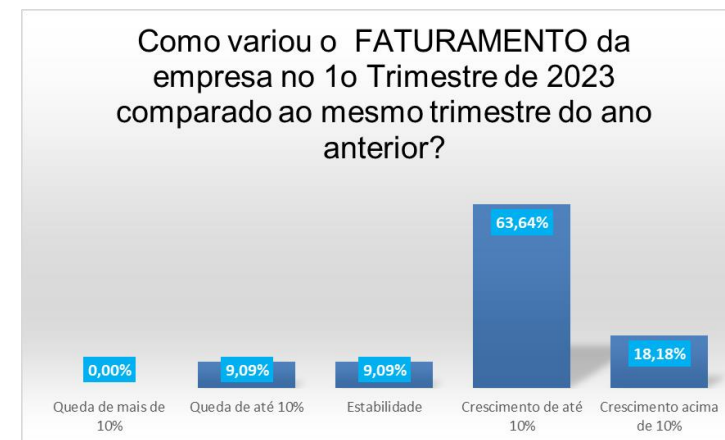
Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso ao ACESSO AO CRÉDITO:



Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso a INSUMOS / MATÉRIAS PRIMAS:



Termômetro ABRAVA – Ar Condicionado Perspectivas



Termômetro ABRAVA – Faturamento 2023

Qual a sua expectativa de
FATURAMENTO da empresa para o ano
de 2023 em relação a 2022?



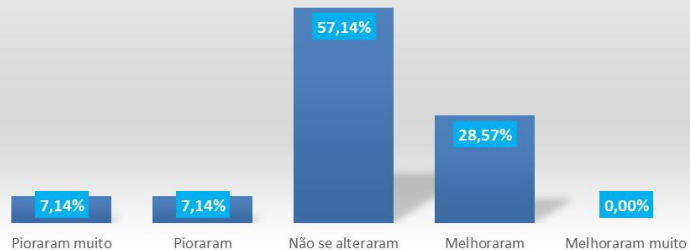
4.2. Pesquisa Termômetro

ABRAVA: Refrigeração

14 empresas respondentes

Termômetro ABRAVA – Refrigeração Situação Atual

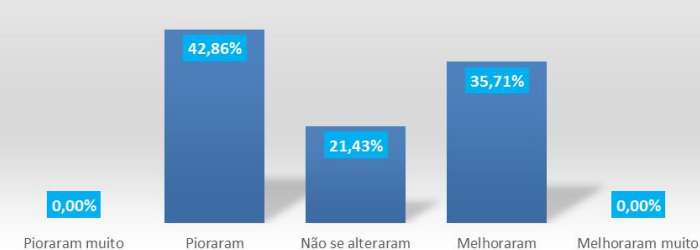
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos EMPREGOS :



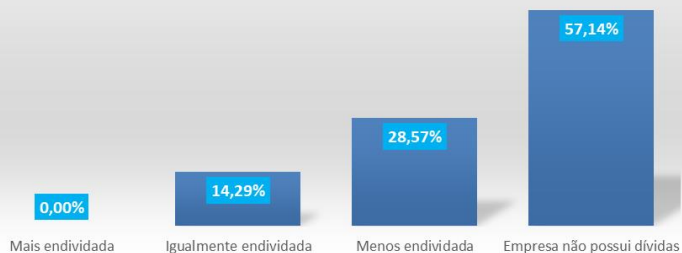
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos INVESTIMENTOS :



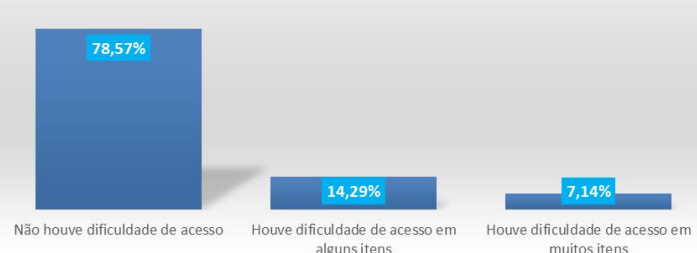
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:



Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, você considera que o ENDIVIDAMENTO GERAL da empresa:



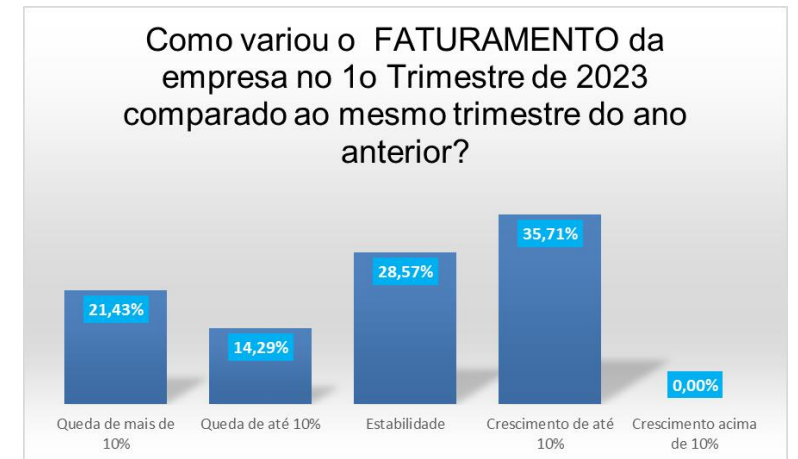
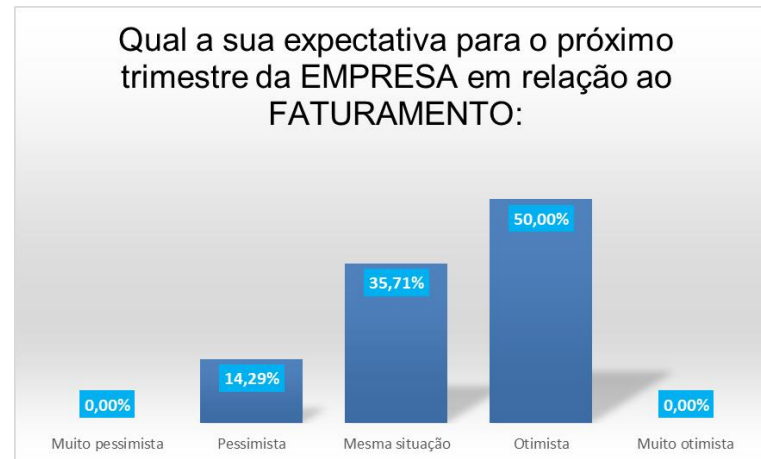
Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso ao ACESSO AO CRÉDITO:



Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso a INSUMOS / MATÉRIAS PRIMAS:

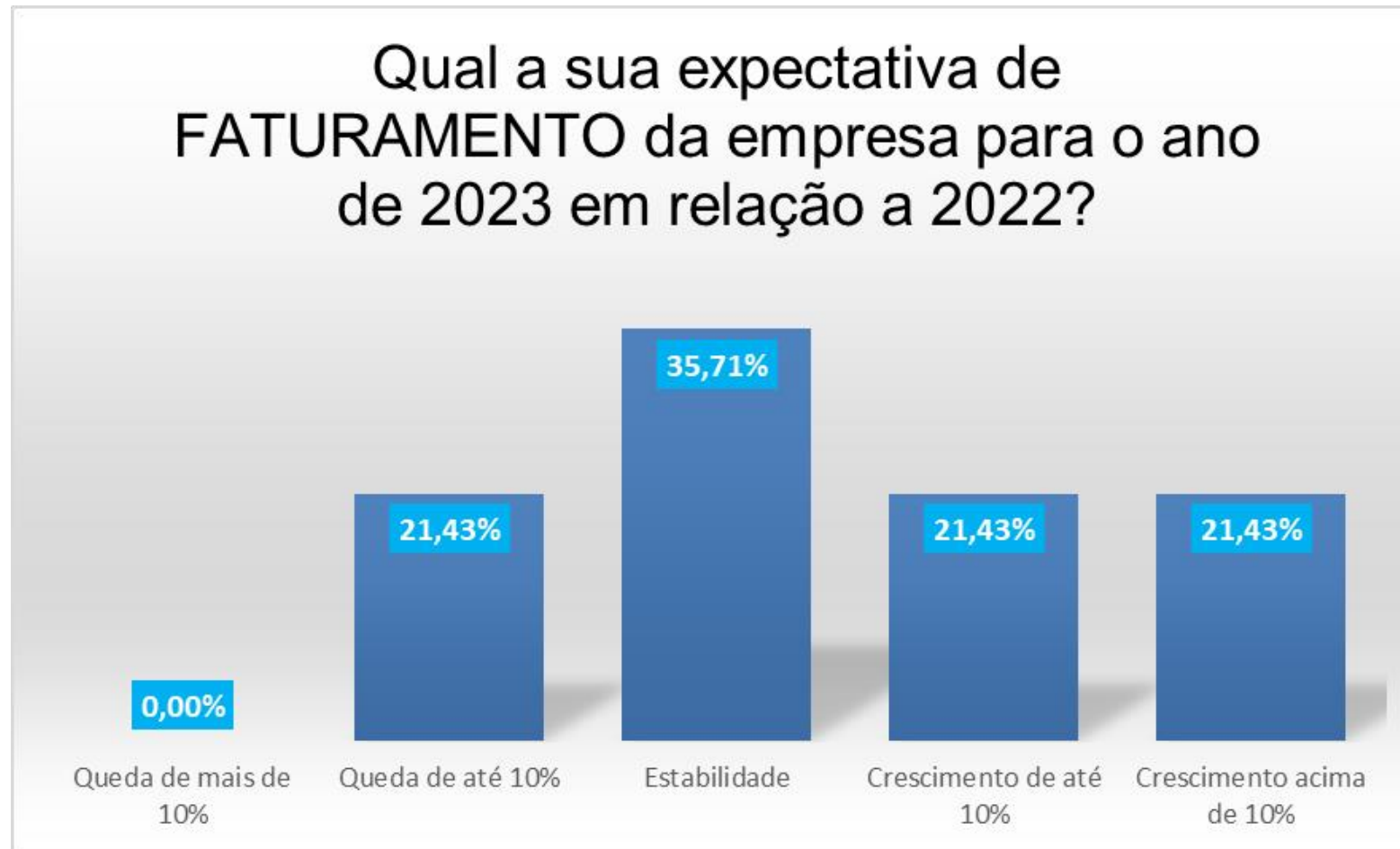


Termômetro ABRAVA – Refrigeração Perspectivas



Termômetro ABRAVA – Faturamento 2023

Qual a sua expectativa de **FATURAMENTO** da empresa para o ano de 2023 em relação a 2022?



4.3. Pesquisa Termômetro

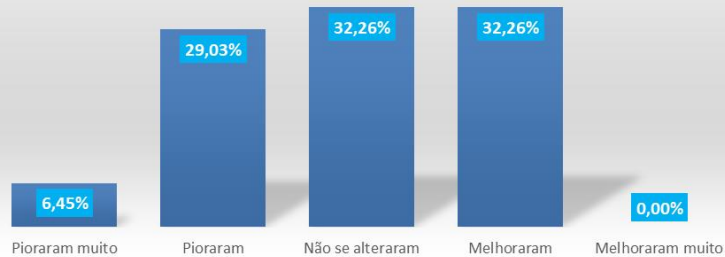
ABRAVA: Instalação e

Manutenção

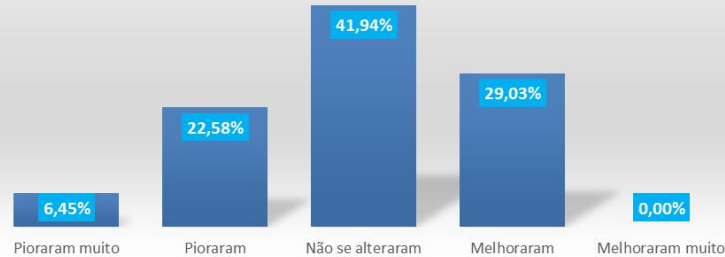
31 empresas respondentes

Termômetro ABRAVA – Instalação e Manutenção / Situação Atual

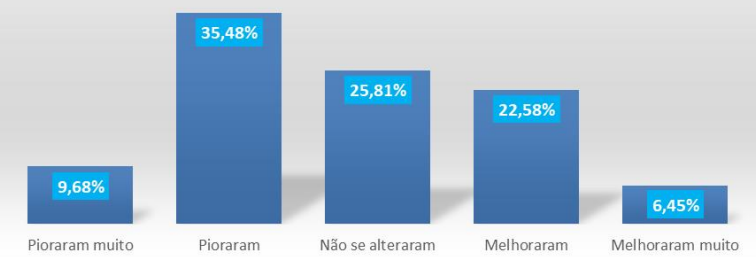
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos EMPREGOS :



Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos INVESTIMENTOS :



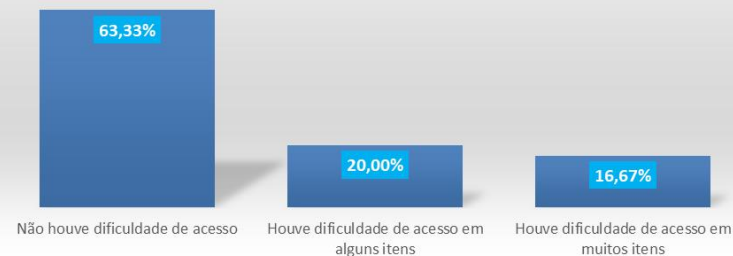
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:



Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, você considera que o ENDIVIDAMENTO GERAL da empresa:



Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso ao ACESSO AO CRÉDITO:

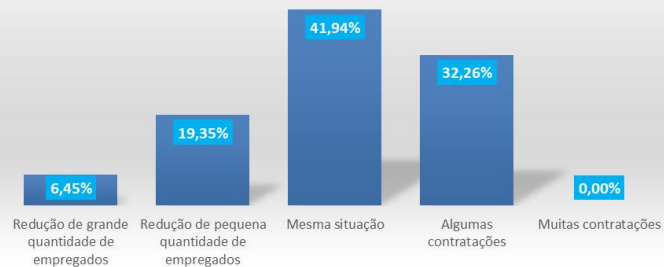


Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso a INSUMOS / MATÉRIAS PRIMAS:

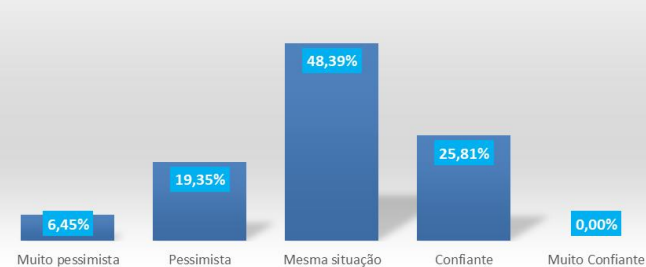


Termômetro ABRAVA – Instalação e Manutenção Perspectivas

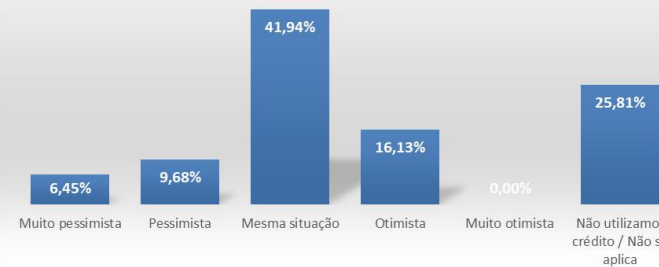
Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA para os EMPREGOS:



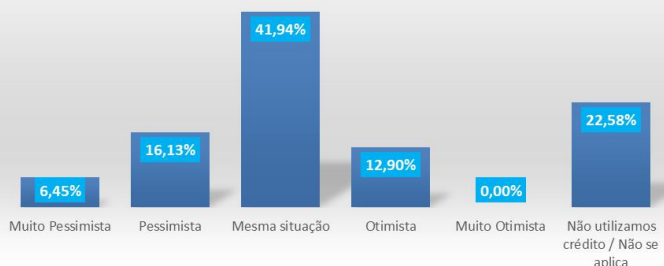
Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA para os INVESTIMENTOS:



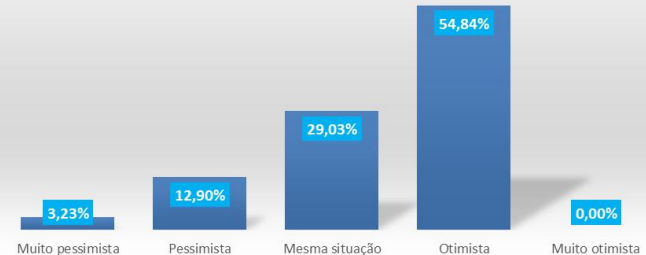
Qual a sua expectativa para o próximo trimestre em relação ao ENDIVIDAMENTO GERAL:



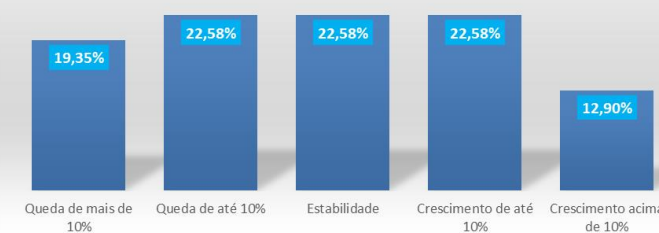
Qual a sua expectativa no próximo trimestre em relação ao acesso ao CRÉDITO:



Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:

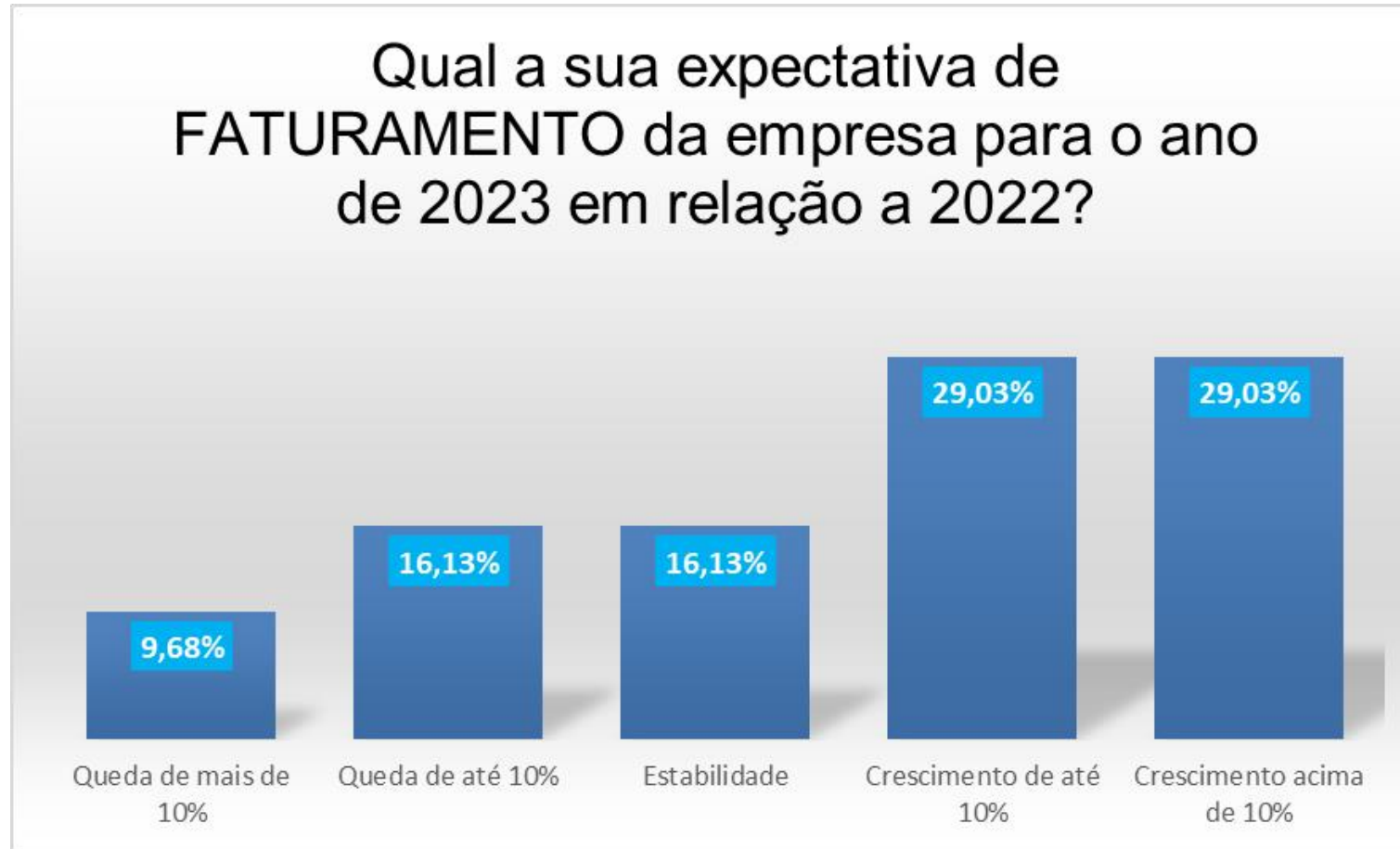


Como variou o FATURAMENTO da empresa no 1o Trimestre de 2023 comparado ao mesmo trimestre do ano anterior?



Termômetro ABRAVA – Faturamento 2023

Qual a sua expectativa de
FATURAMENTO da empresa para o ano
de 2023 em relação a 2022?



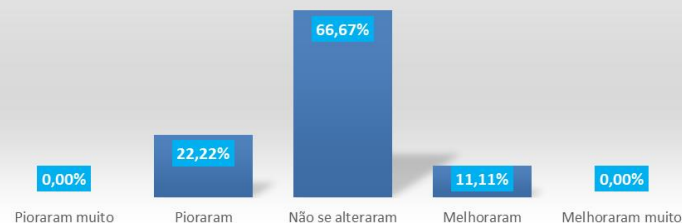
4.4. Pesquisa Termômetro

ABRAVA: Qualidade do Ar

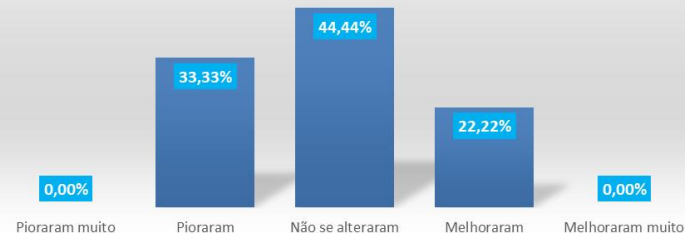
09 empresas respondentes

Termômetro ABRAVA Qualidade do Ar/ Situação Atual

Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos EMPREGOS :



Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação aos INVESTIMENTOS :



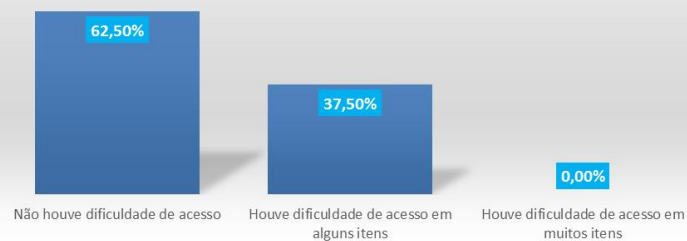
Comparando o 1º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:



Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, você considera que o ENDIVIDAMENTO GERAL da empresa:



Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso ao ACESSO AO CRÉDITO:

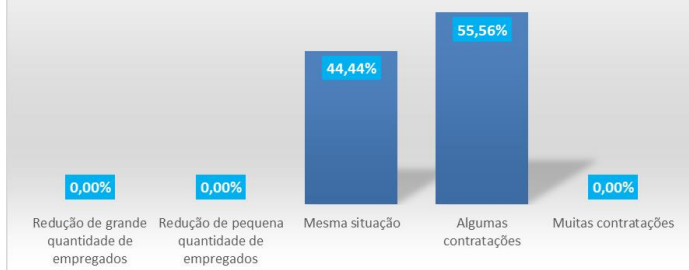


Considerando o 1º trimestre de 2023 em relação ao trimestre anterior, qual a situação da empresa em relação ao acesso a INSUMOS / MATÉRIAS PRIMAS:

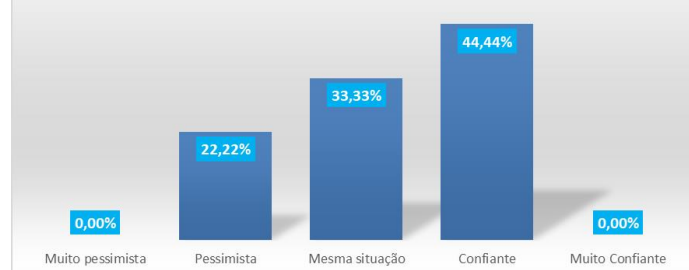


Termômetro ABRAVA – Qualidade do Ar Perspectivas

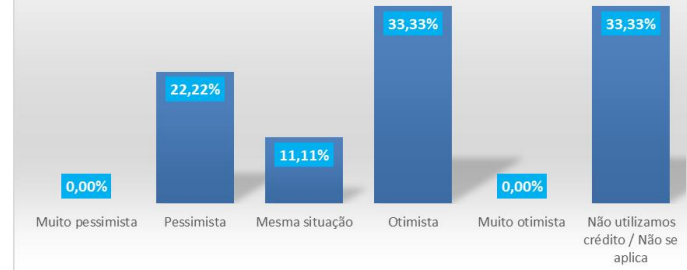
Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA para os EMPREGOS:



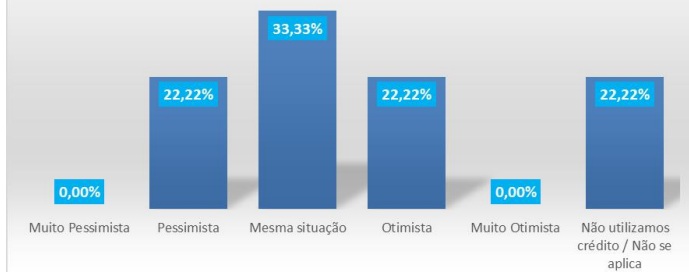
Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA para os INVESTIMENTOS:



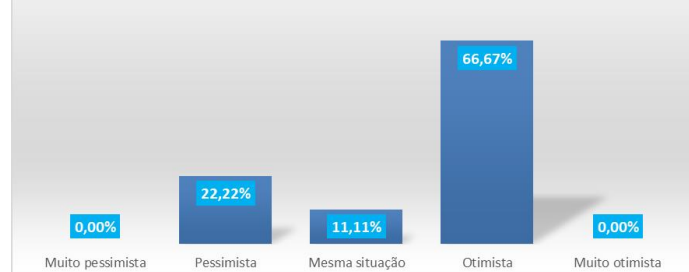
Qual a sua expectativa para o próximo trimestre em relação ao ENDIVIDAMENTO GERAL:



Qual a sua expectativa no próximo trimestre em relação ao acesso ao CRÉDITO:



Qual a sua expectativa para o próximo trimestre da EMPRESA em relação ao FATURAMENTO:

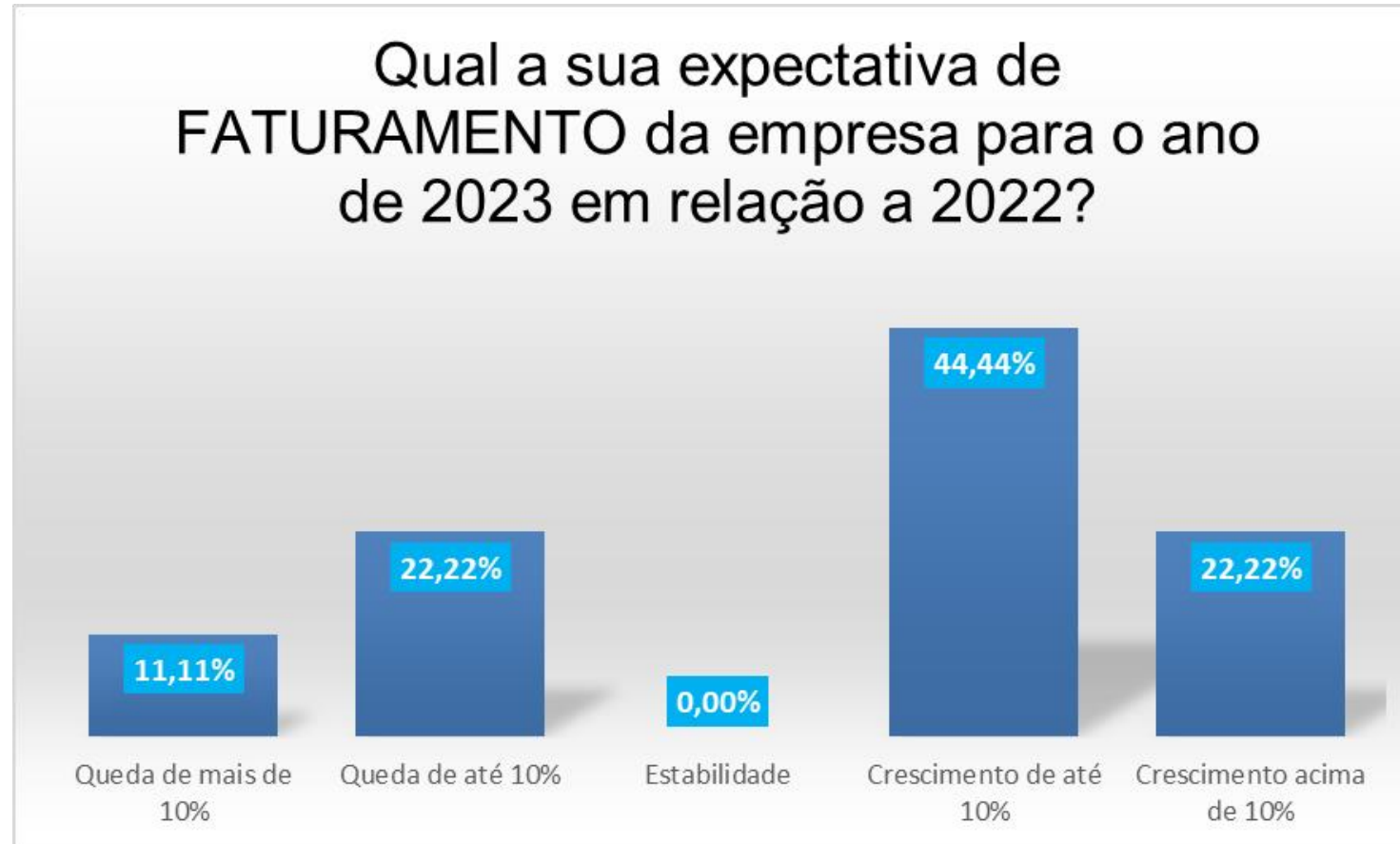


Como variou o FATURAMENTO da empresa no 1o Trimestre de 2023 comparado ao mesmo trimestre do ano anterior?



Termômetro ABRAVA – Faturamento 2023

Qual a sua expectativa de FATURAMENTO da empresa para o ano de 2023 em relação a 2022?



5. Pesquisa FEBRAVA 2023

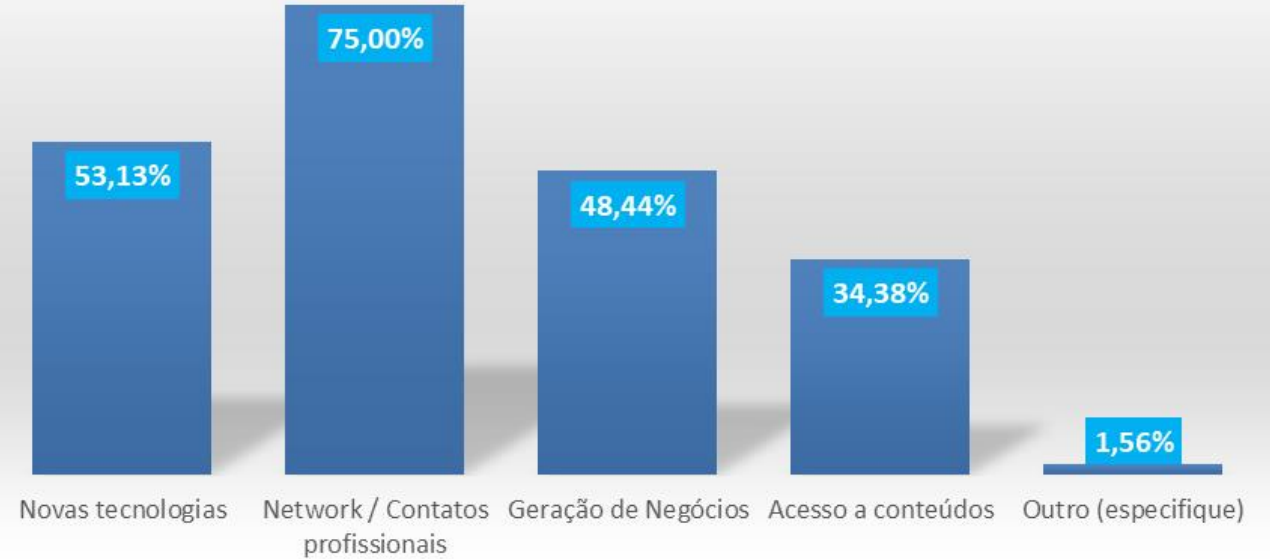
64 empresas respondentes

FEBRAVA 2023

FEBRAVA 2023: Você pretende visitar a FEBRAVA 2023 (12 a 15 de setembro de 2023)



Que experiências você espera da FEBRAVA 2023:

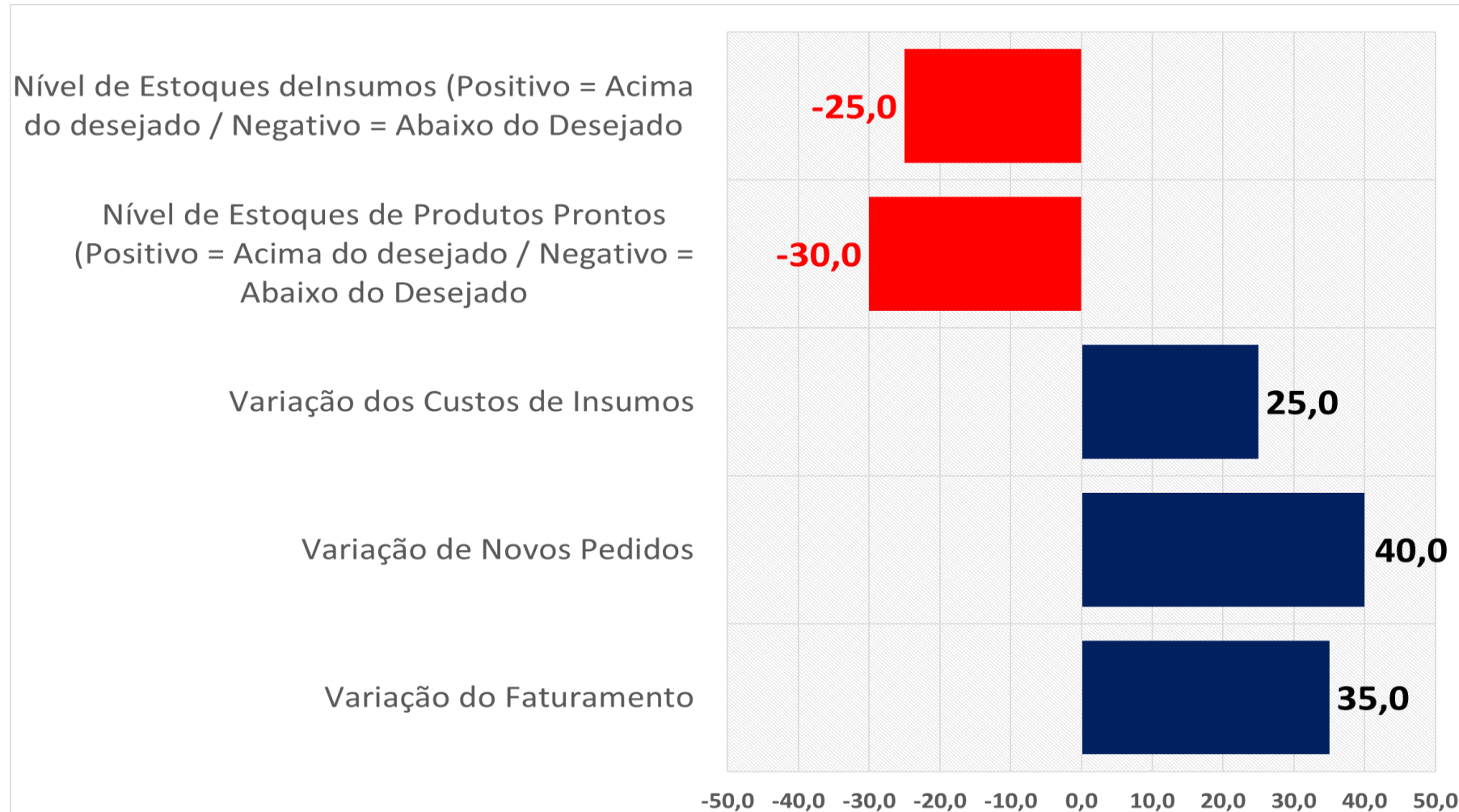


6. Pesquisa Modelo PMI

DN Refrigeração

(Em Andamento)

Pesquisa DN Refrigeração (PMI): Exemplos de Respostas



7. Novas Pesquisas em Implantação

- **Pesquisa Expectativas FEBRAVA**
 - Status: Finalizada
- **Pesquisa de Avaliação de Atuação – DN Instalação e Manutenção**
 - Status: Finalizada / Em análise de resultados
- **Pesquisa PMI – Pesquisa Inicial em implantação, num primeiro momento, no DN de Refrigeração Comercial e Industrial.**
 - Status: Em andamento, com resultados preliminares

- **Guilherme Moreira – Economista**
- **Contatos:**
- **https://linktr.ee/guilherme__moreira**





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