



# ABRAVA

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE REFRIGERAÇÃO  
AR CONDICIONADO, VENTILAÇÃO E AQUECIMENTO

DESDE 1962

## Boletim Econômico- Outubro de 2023

Elaboração: Guilherme R. C. Moreira

Contatos: [https://linktr.ee/guilherme\\_\\_moreira](https://linktr.ee/guilherme__moreira)

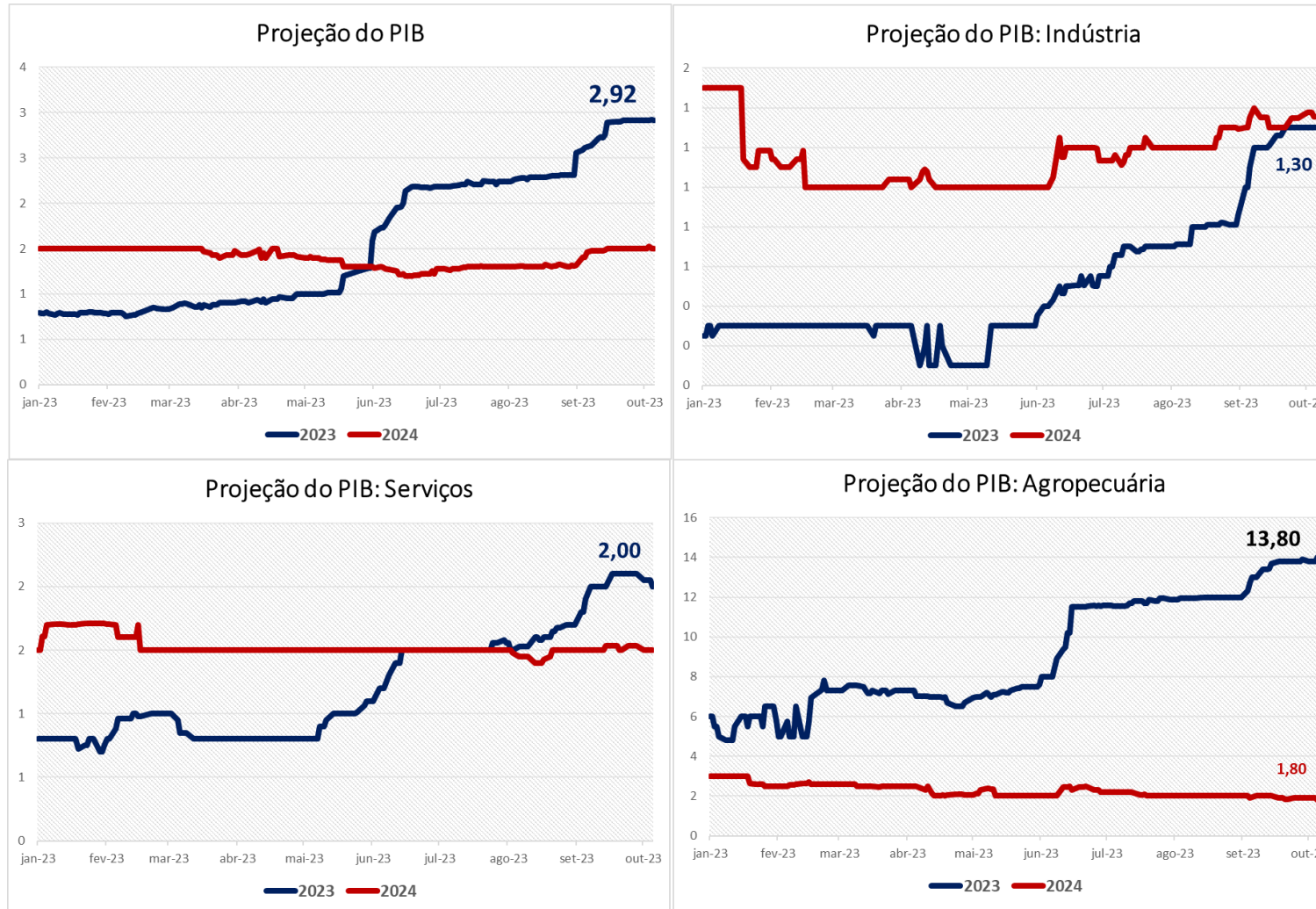


# Setor HVAC-R mostra otimismo para o 4º trimestre de 2023

- Economia Brasileira deverá encerrar o ano de 2023 com crescimento bastante acima das expectativas vigentes no início do ano: PIB com elevação de 3%
- Inflação também surpreendeu positivamente, com elevada probabilidade de encerrar o ano abaixo de 4,75%
- A má notícia, no entanto, é que há uma desaceleração em curso nos 3º e 4º trimestre deste ano
- Pesquisa IC\_ABRAVA, no entanto, mostra otimismo do setor, especialmente em relação às expectativas com os próximos períodos
- Projeções da ABRAVA apontam crescimento de faturamento do setor acima de 10% em relação a 2022

# ANÁLISE ECONÔMICA

# Crescimento Econômico próximo a 3%, destaque para Agropecuária com crescimento de 13,8% previsto para 2023

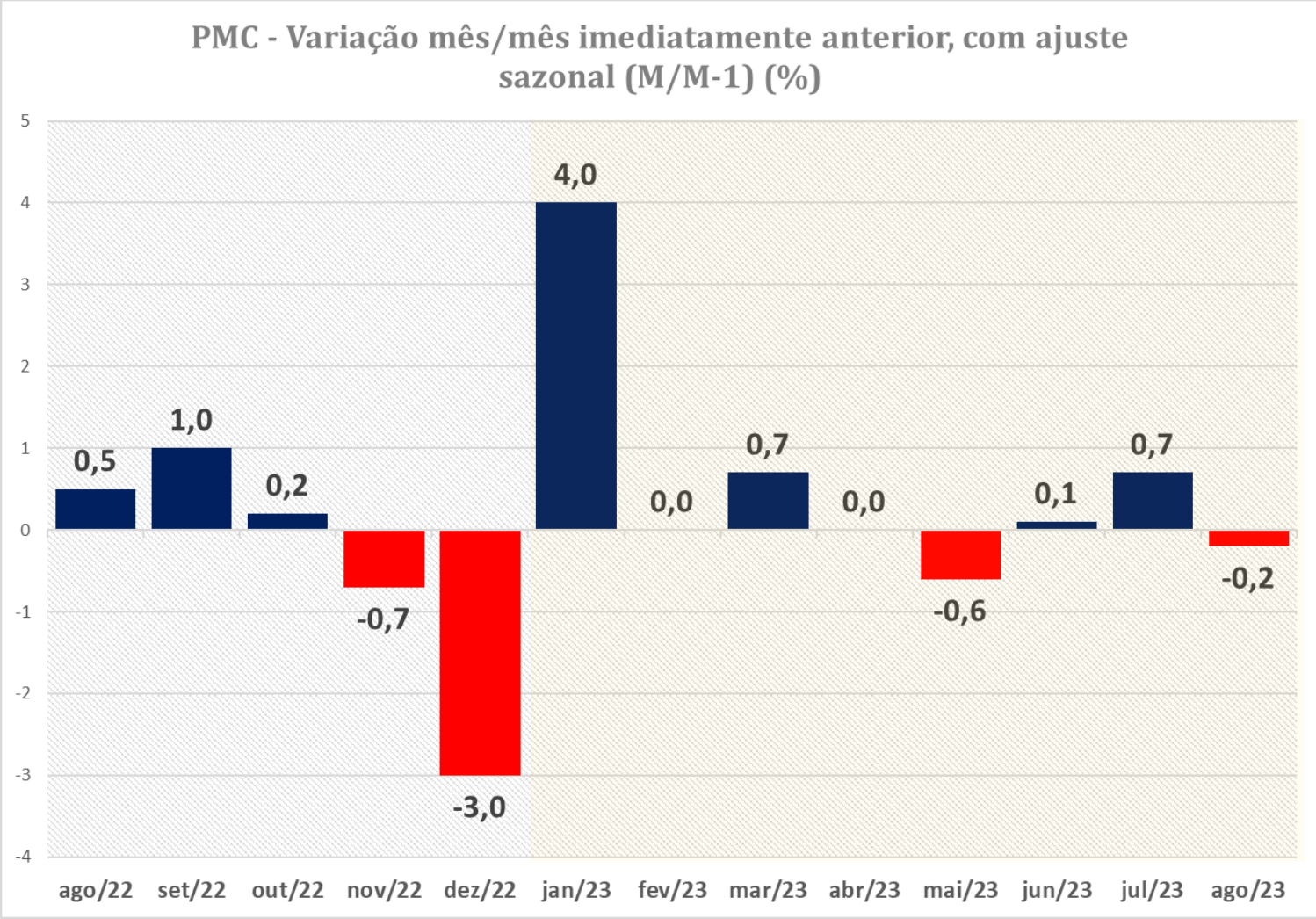


# Setores Clientes HVAC-R:

## Comércio Varejista

(Dados divulgados em 18 de outubro de 2023)

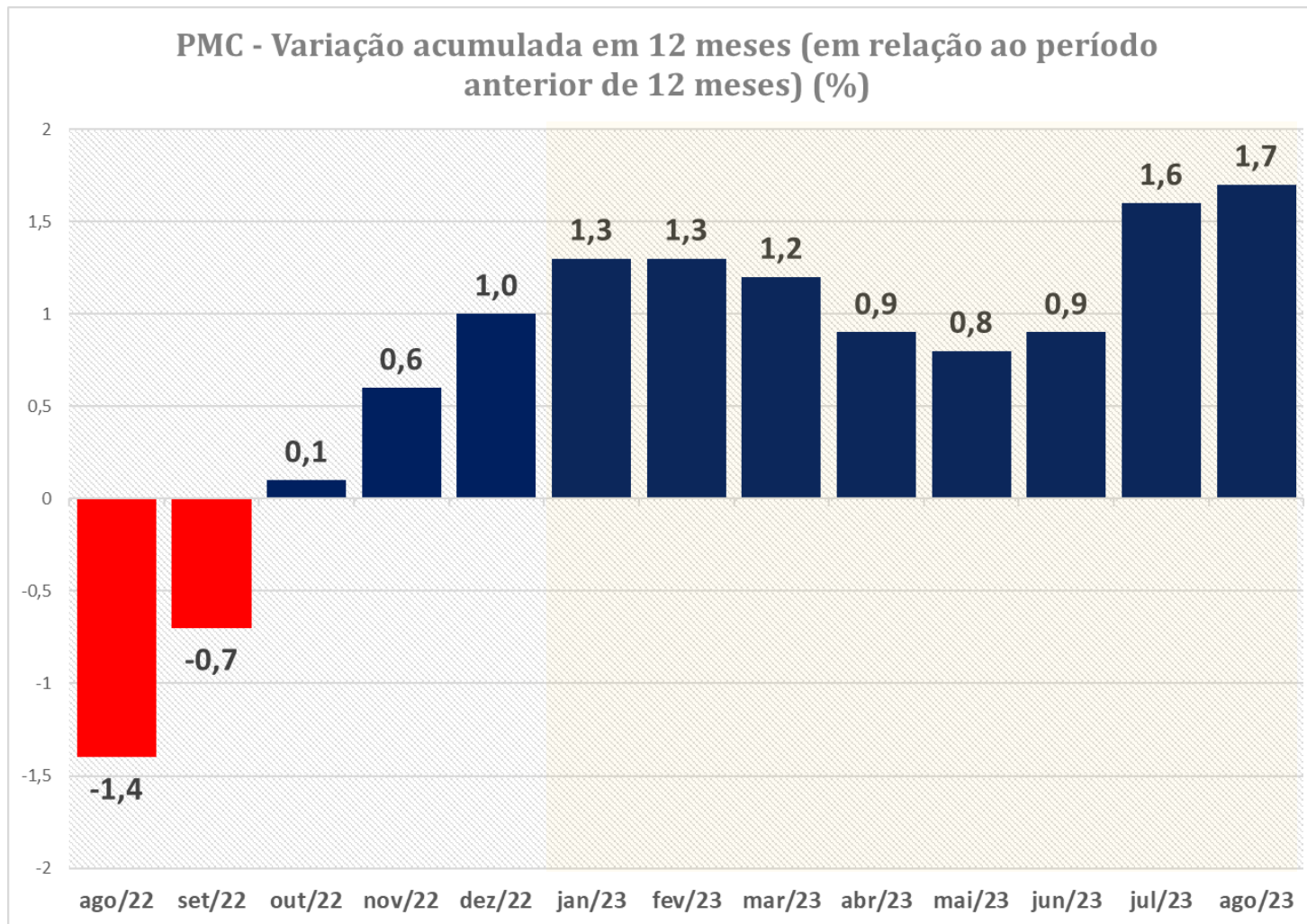
# Comércio Varejista: Recuperação em Ritmo lento no ano de 2023



- Comércio Varejista em processo de recuperação, mas ritmo ainda indefinido

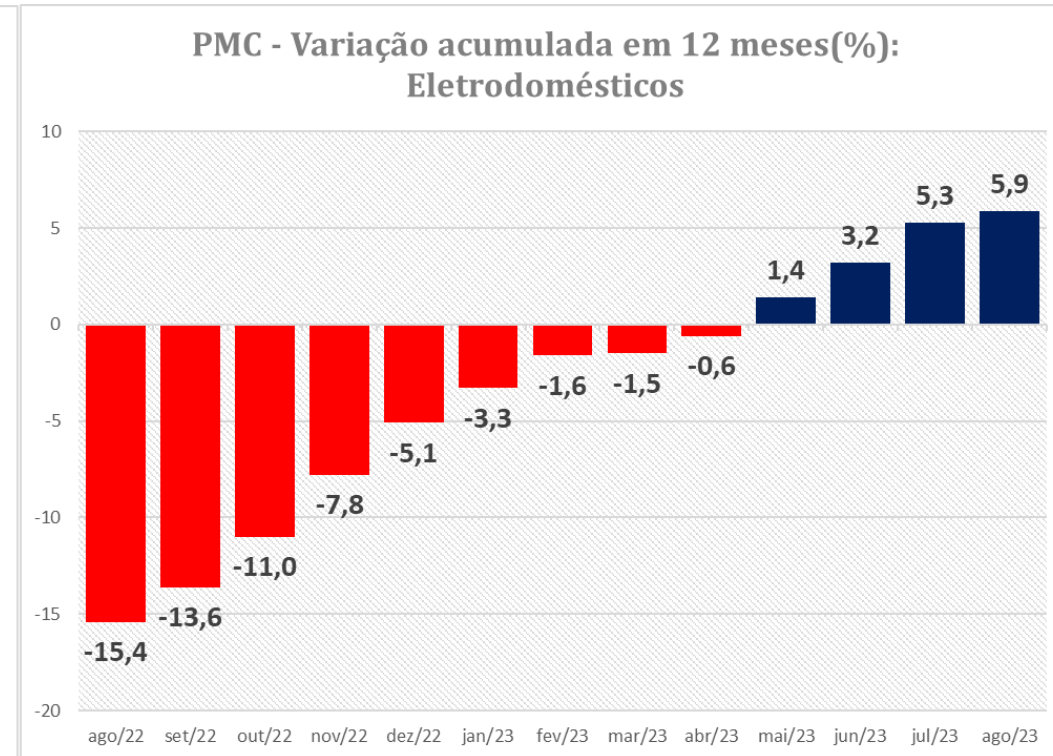
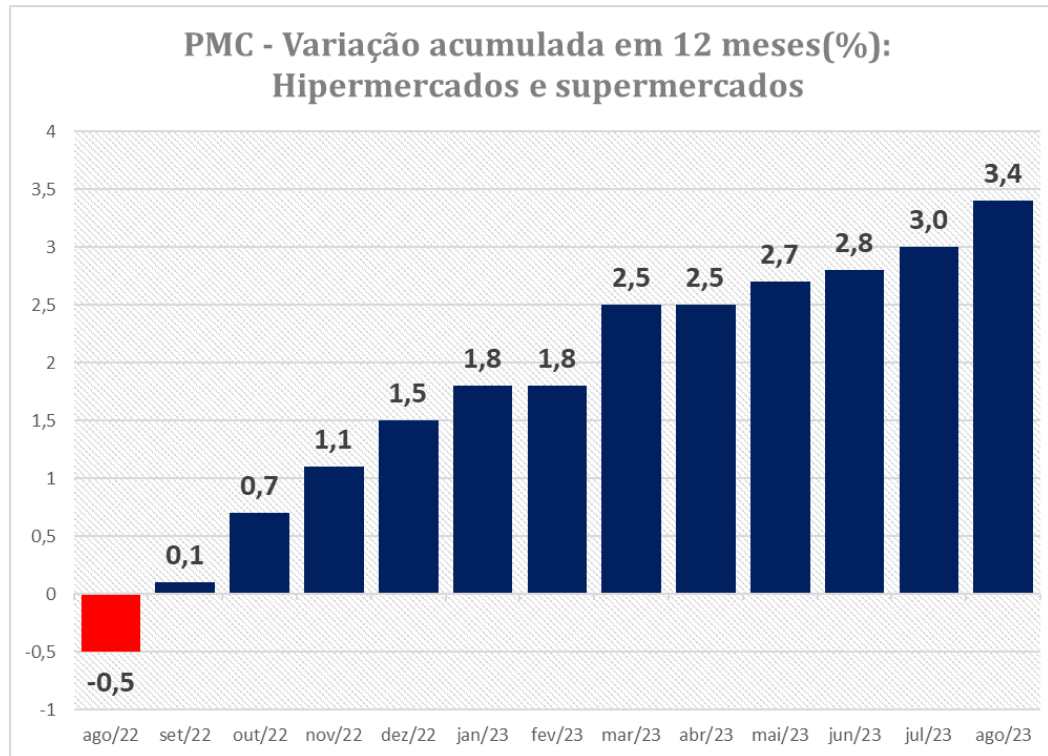
Fonte: IBGE – Pesquisa Mensal do Comércio

# Comércio Varejista: Recuperação em ritmo lento mas tendência é de manutenção do crescimento



- Crescimento em 12 meses em crescimento, mas ainda baixo

# Processo de redução de preços de alimentos favoreceu crescimento dos Supermercados

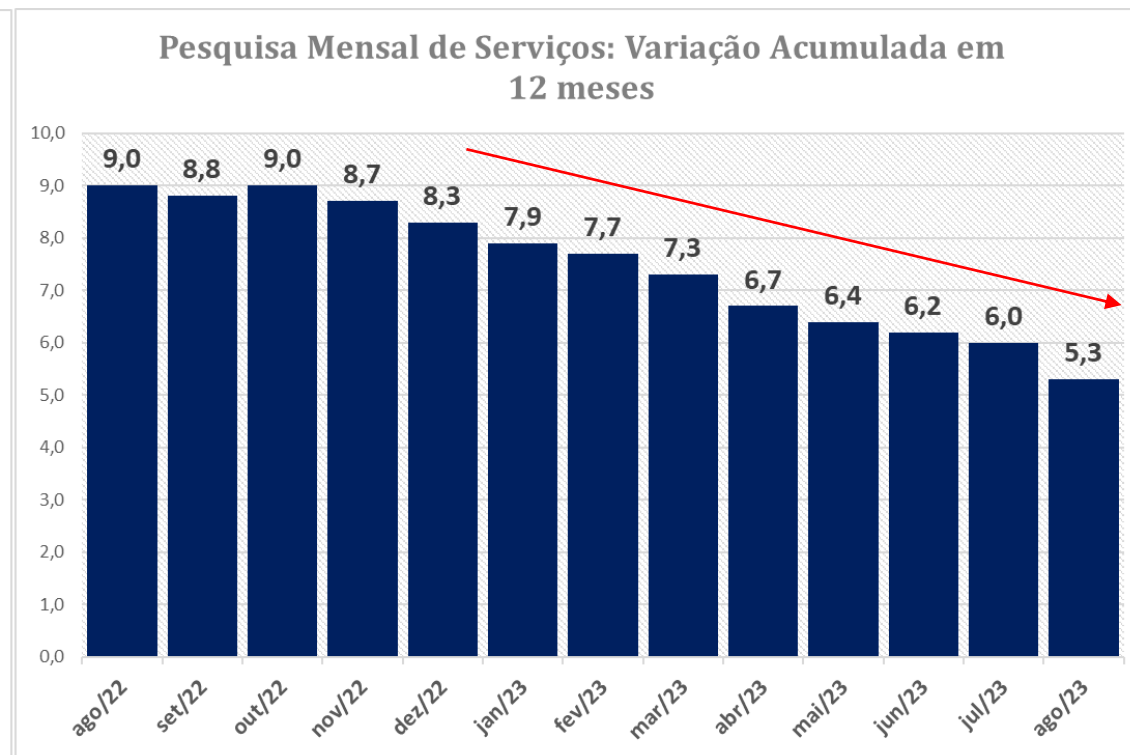
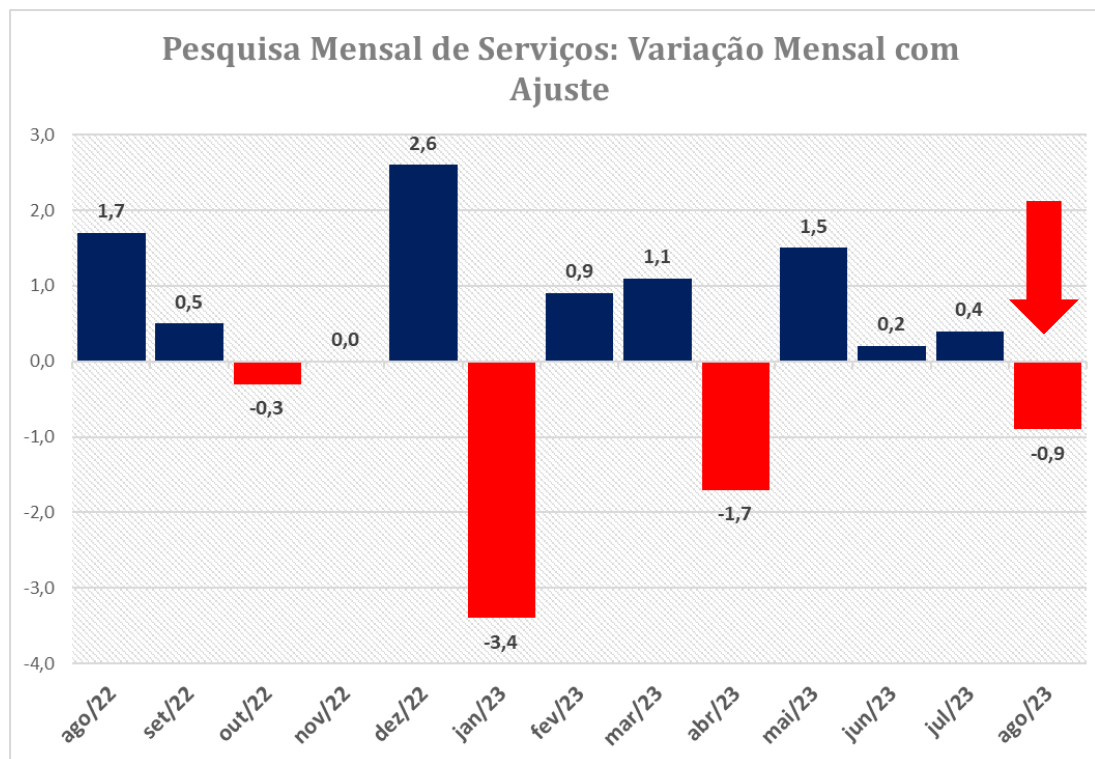




# Setores Clientes HVAC-R: Serviços

Últimos Dados divulgados em 17/10/23

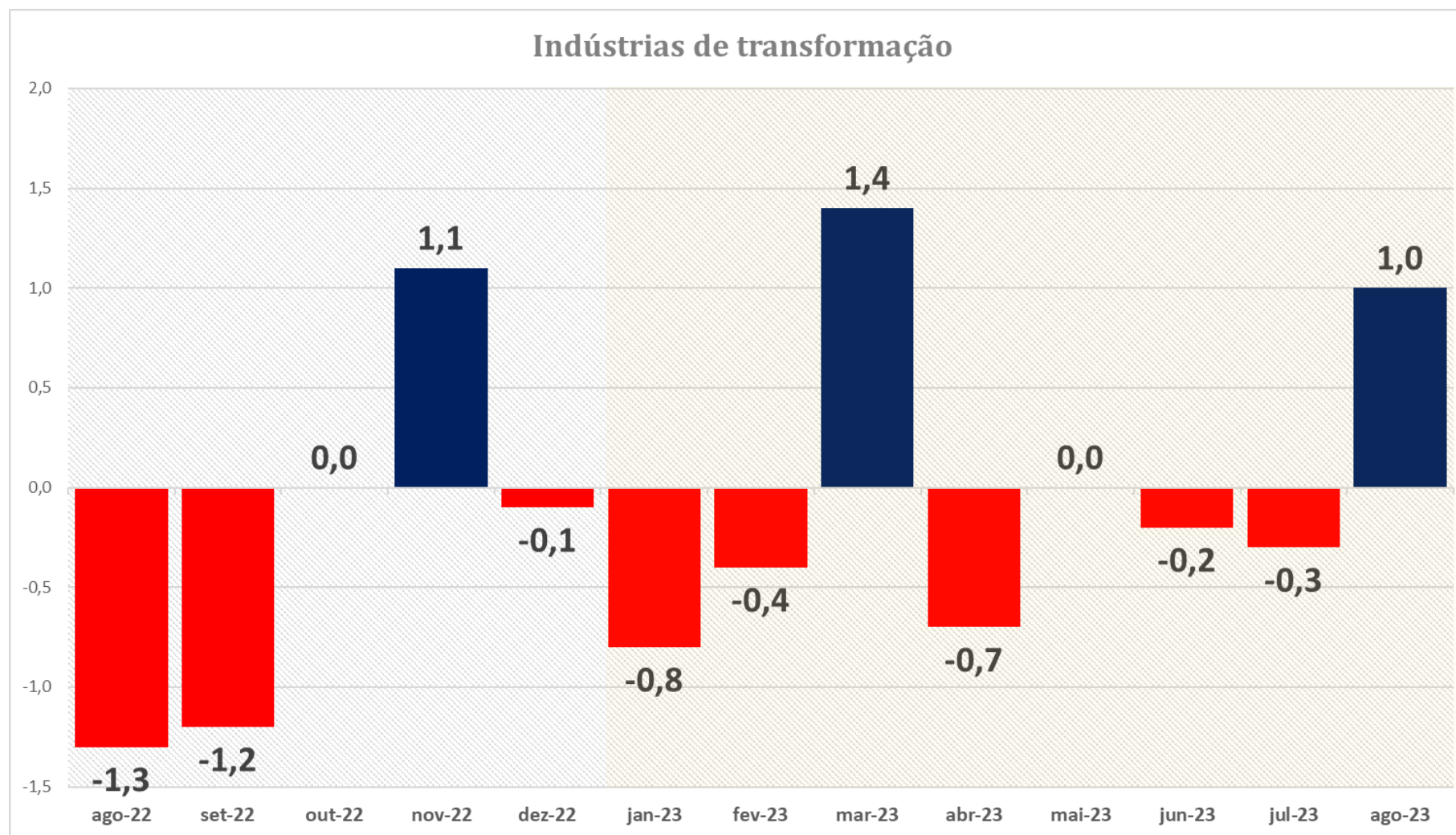
# Setor Serviços: Processo de Desaceleração mais intenso que o previsto com a queda de 0,9% em agosto



# Setores Clientes HVAC-R: Indústria

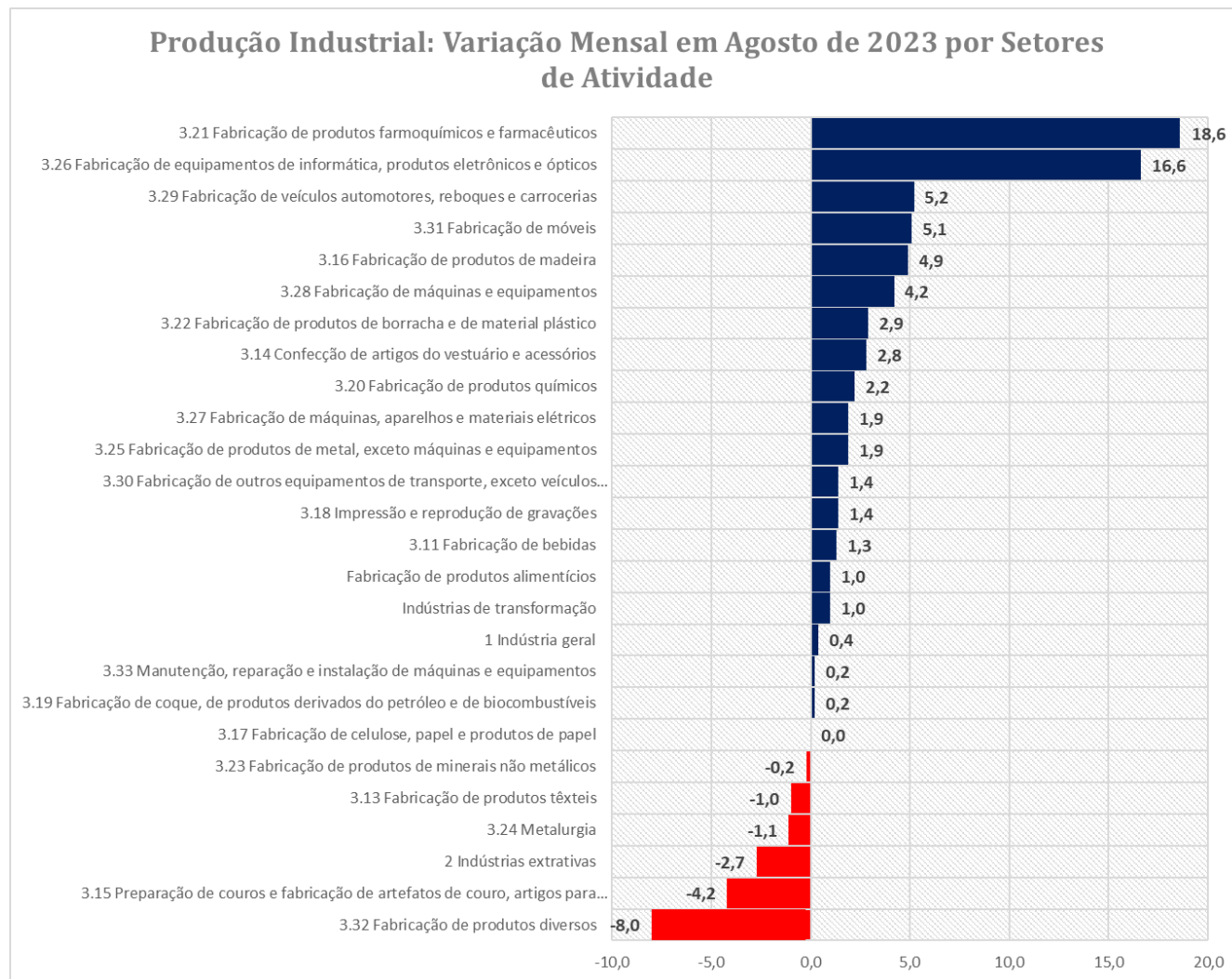
(Dados divulgados na terça-feira, 3 de outubro de 2023)

# Indústria de Transformação: Variações Mensais (c/ ajuste)



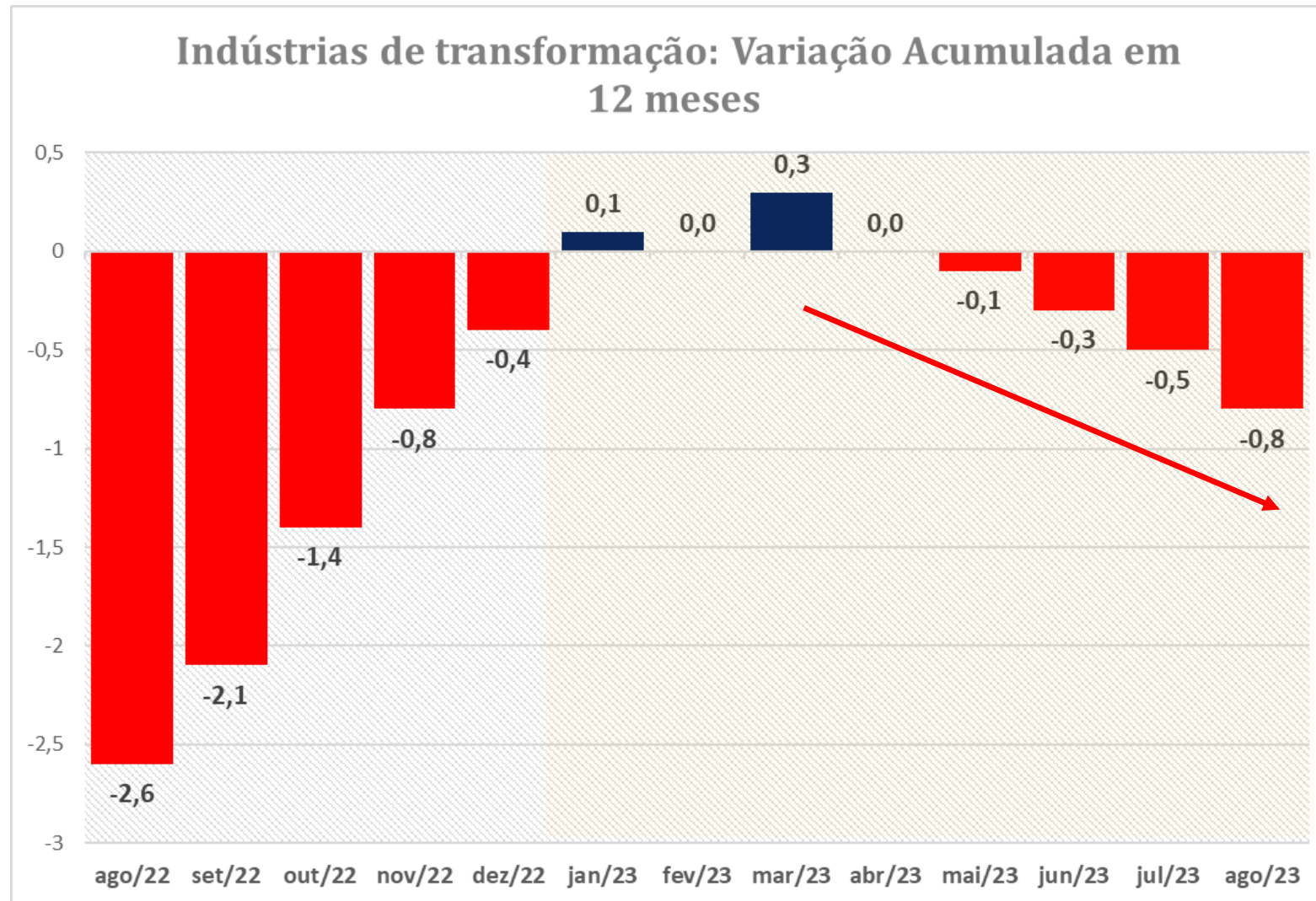
- Crescimento acima do esperado em agosto (1%)
- No entanto, situação da indústria em 2023 é bastante preocupante

# Indústria de Transformação: Variações Mensais (c/ ajuste)



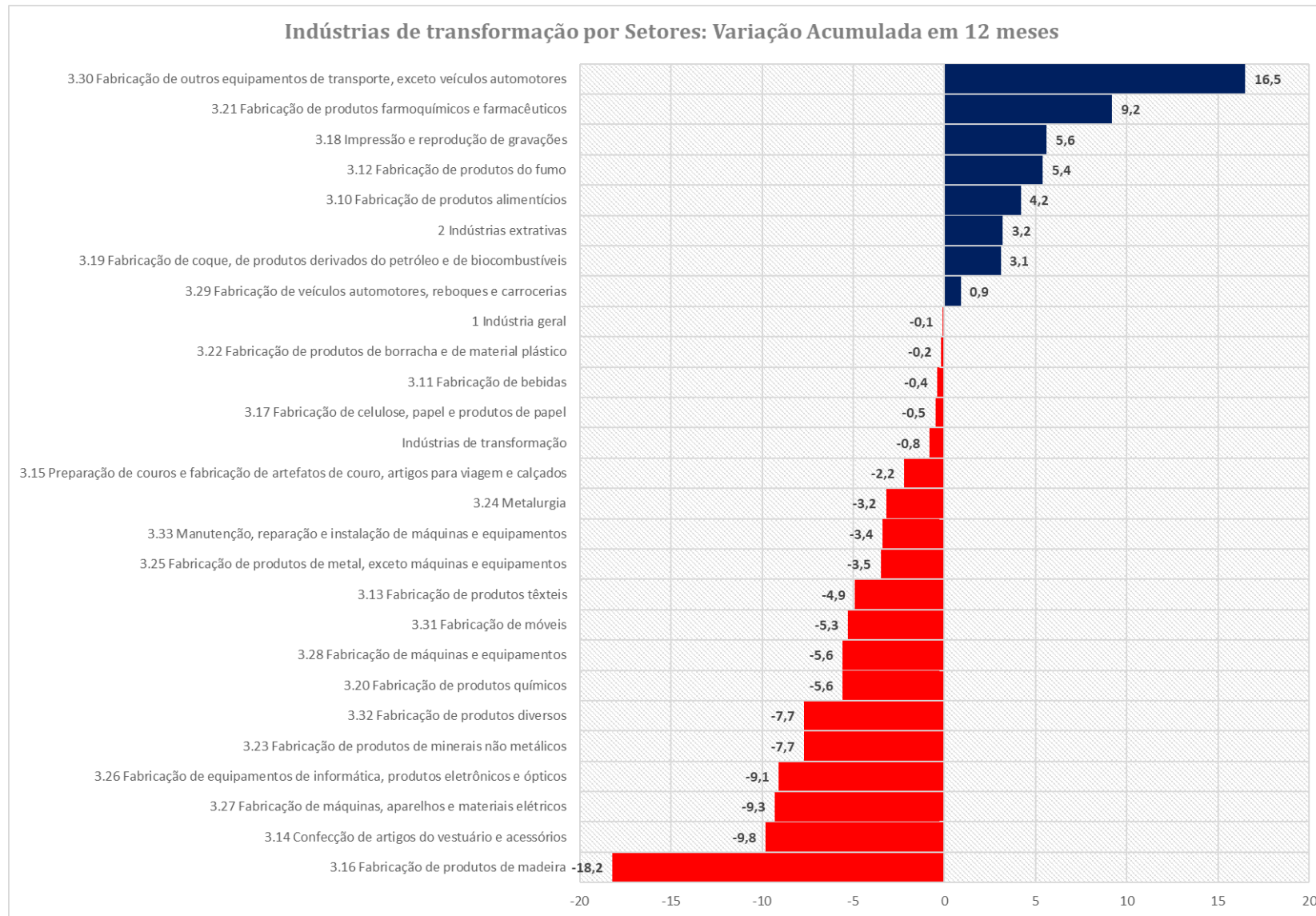
- Enorme disparidade de resultados em Agosto, chamou a atenção o crescimento do setor químico e farmacêutico, com variação em agosto de 18,6%

## Indústria de Transformação: Variações Acumuladas em 12 m

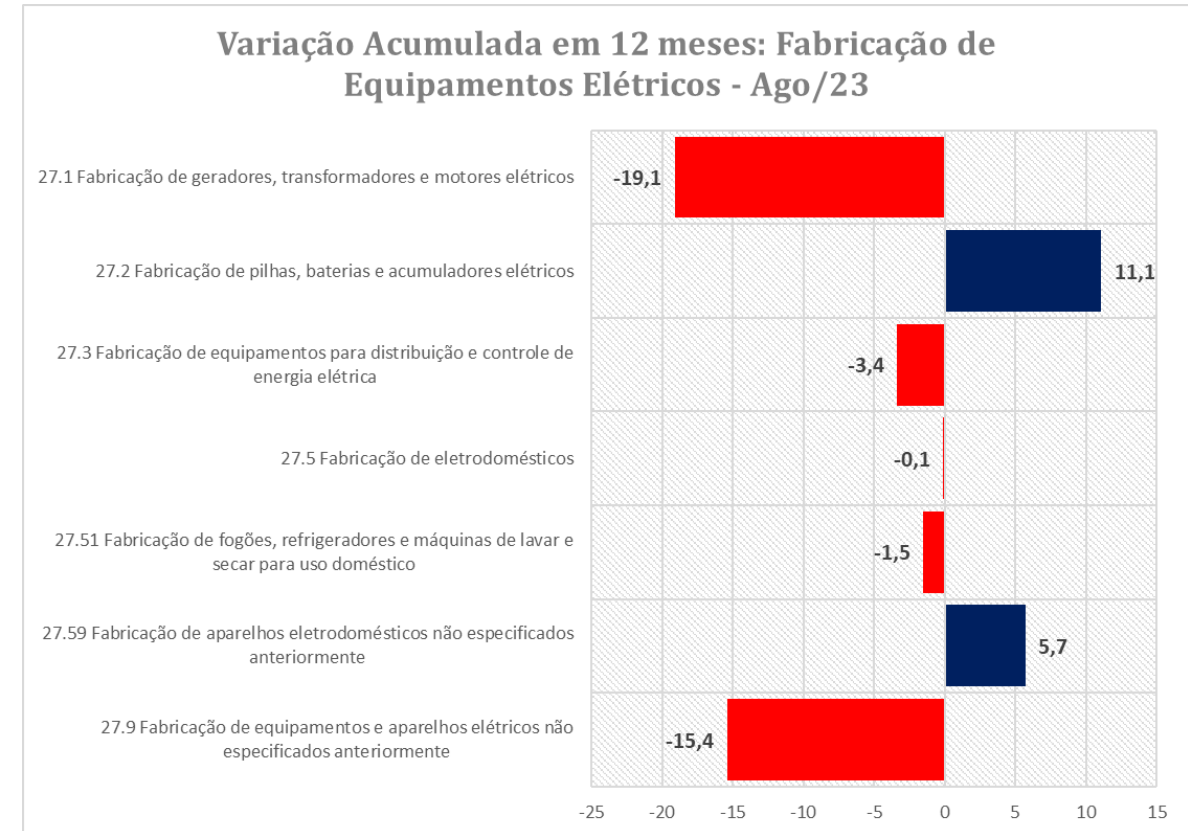
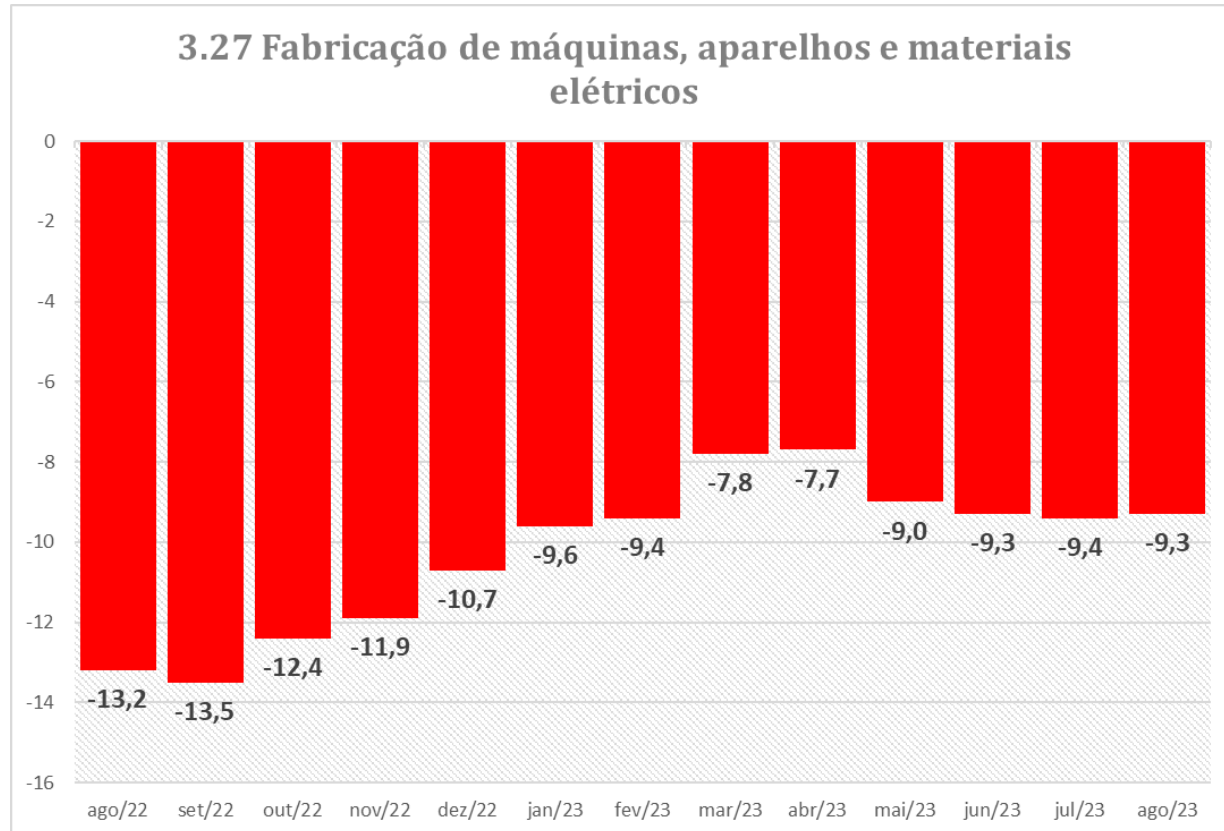


- Apesar do aumento de agosto, no acumulado 12 meses a produção industrial ainda está negativa em 0,8%

# Indústria de Transformação: Variações Acumuladas em 12 m



# Indústria de Transformação: Variações Acumuladas em 12 m

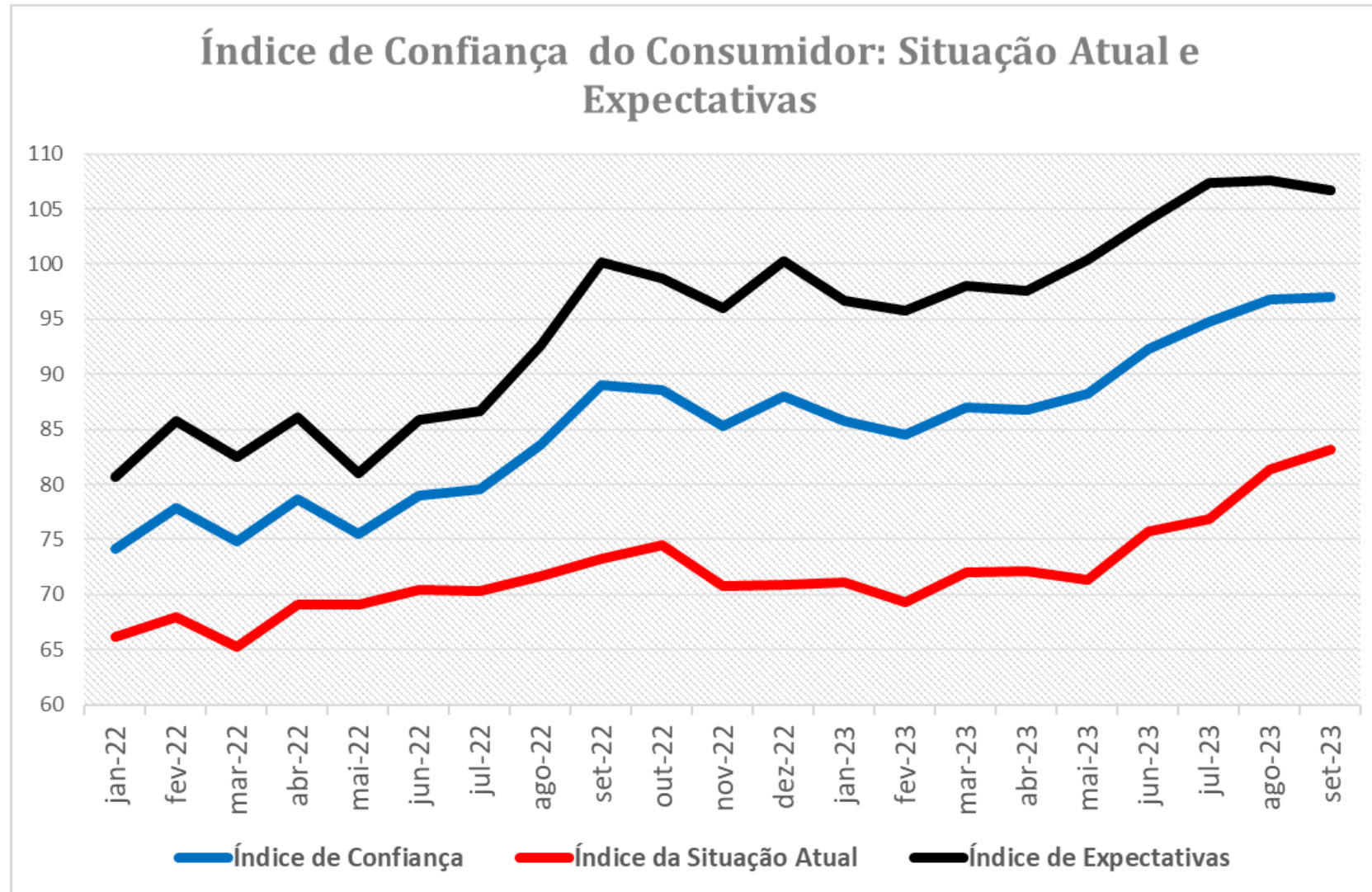


Fonte: IBGE – Pesquisa Industrial Mensal

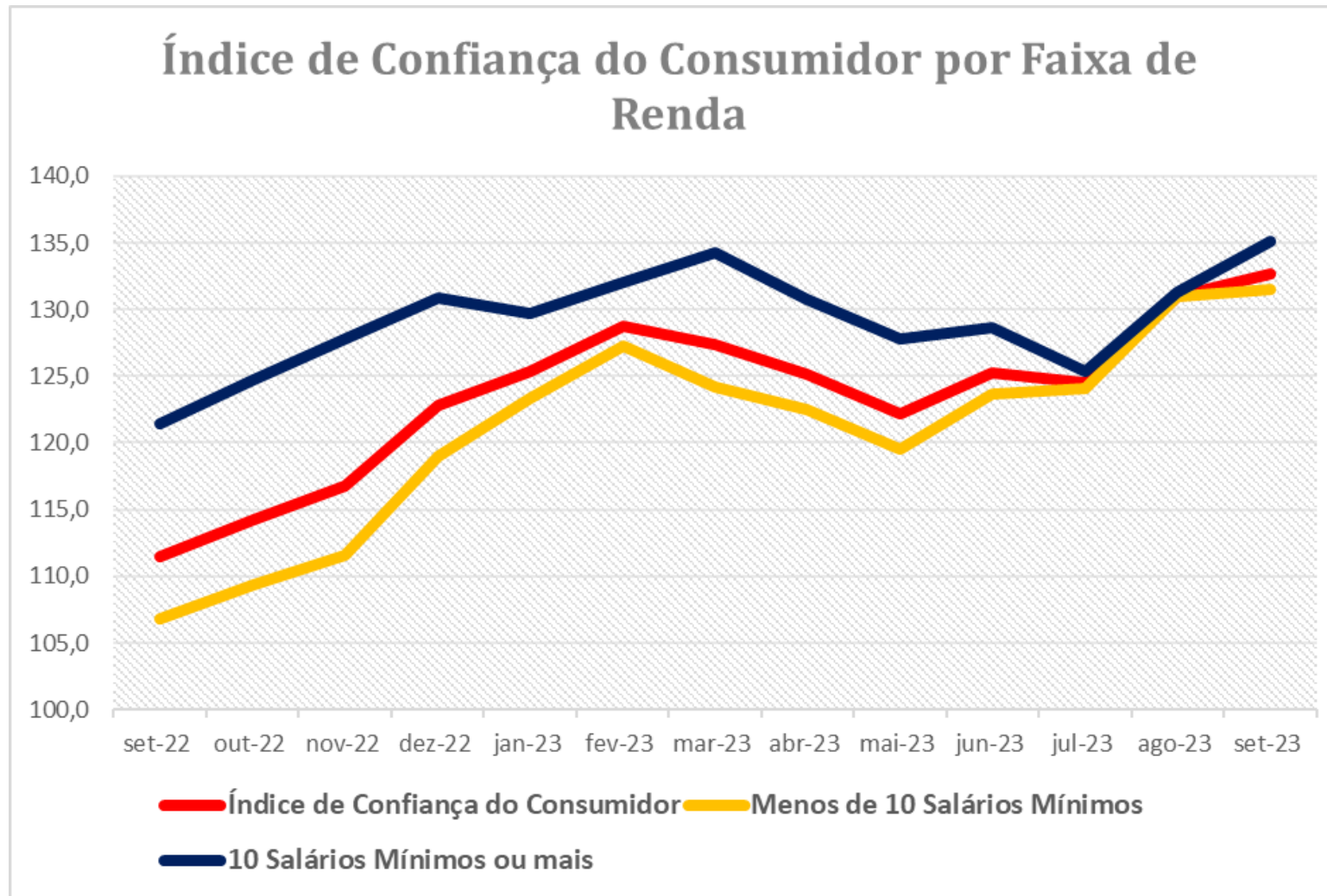


# CONFIANÇA

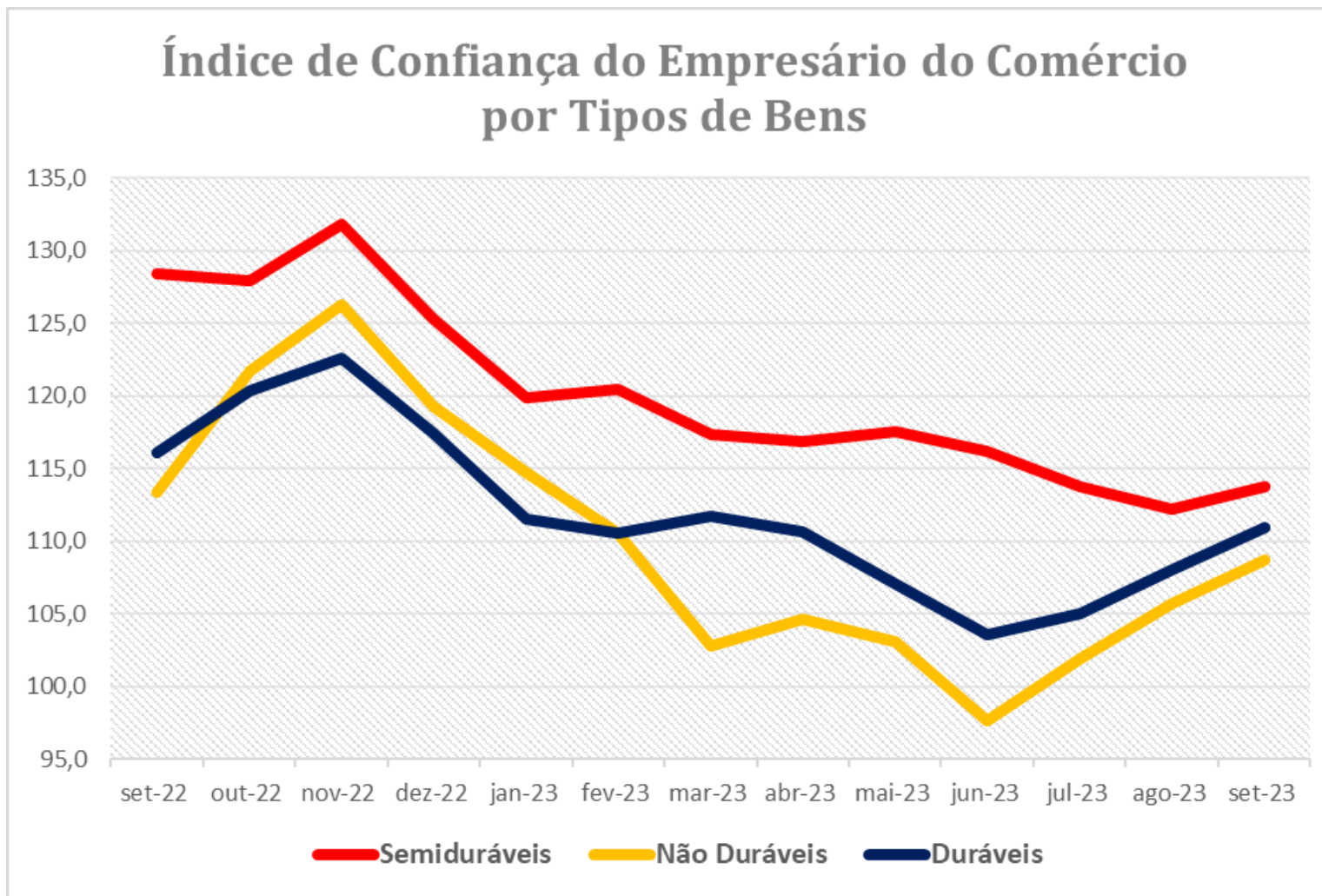
# Confiança do Consumidor em processo de recuperação, mas queda nas expectativas preocupa



# Confiança do Consumidor de baixa renda teve crescimento vigoroso desde maio, mas começa processo de estabilização

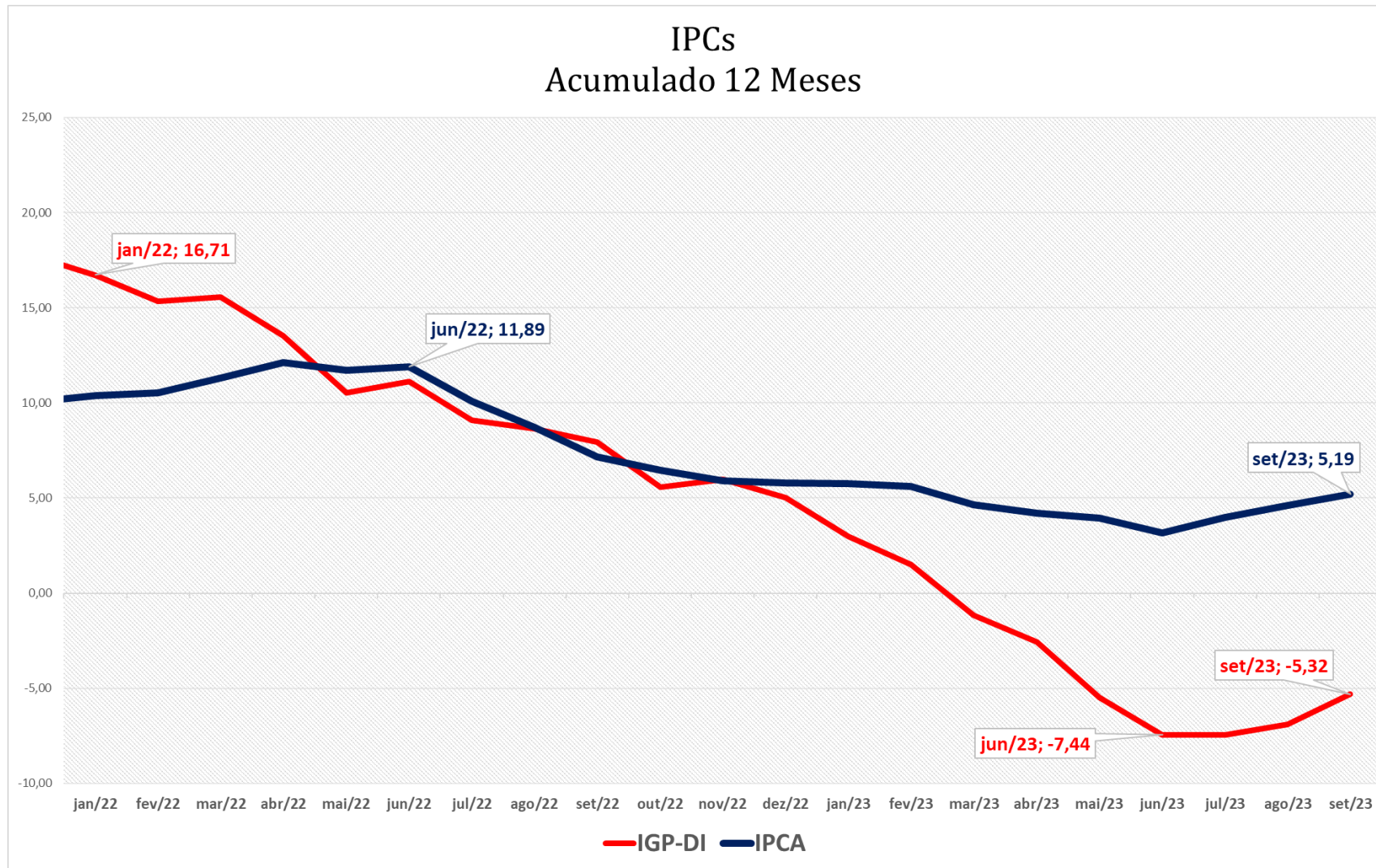


# Confiança das empresas, por outro lado, ainda abaixo da média, especialmente para empresas pequenas mas com recuperação



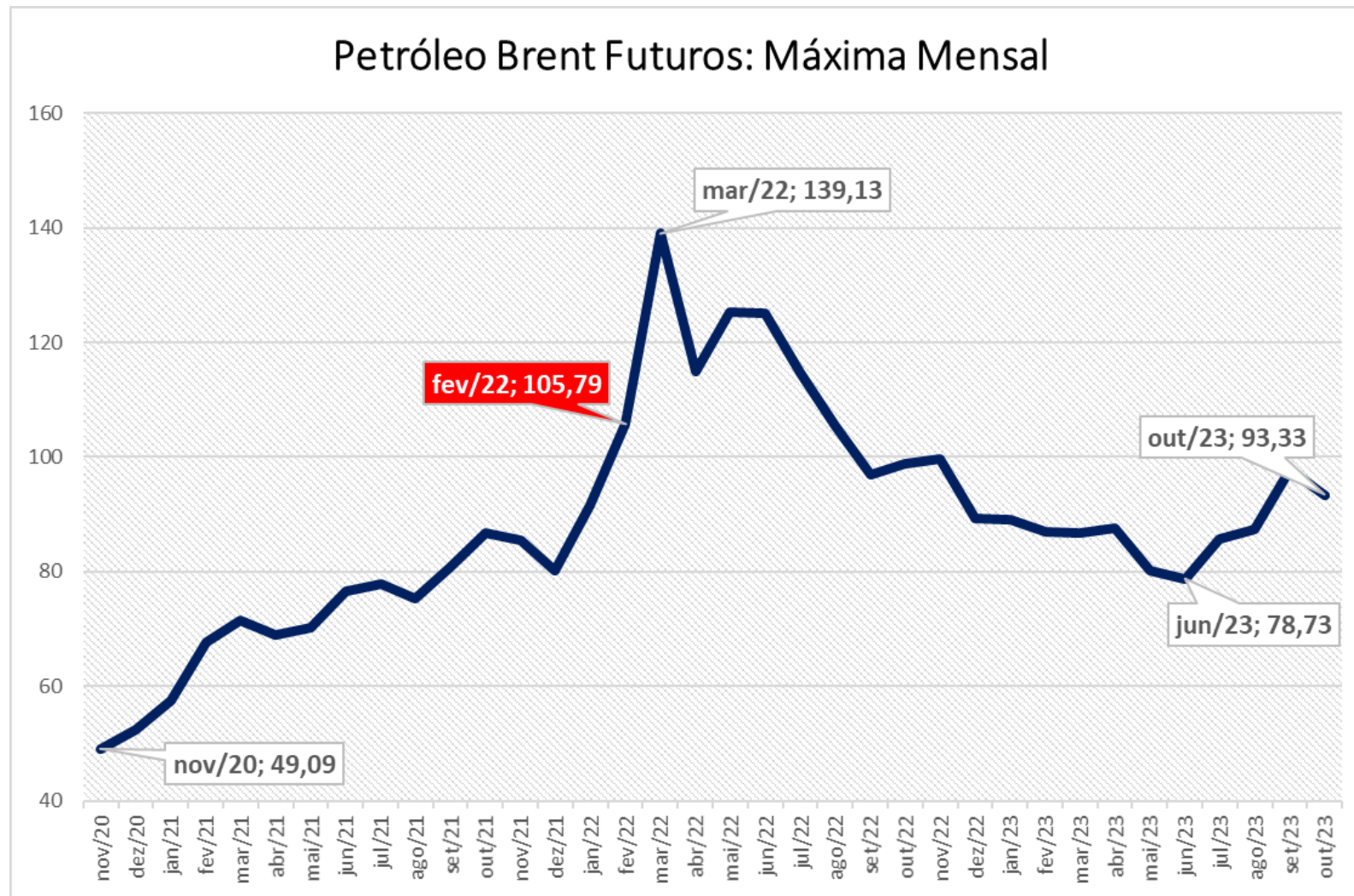
# INFLAÇÃO

## Inflação apresenta queda relevante desde o início de 2023



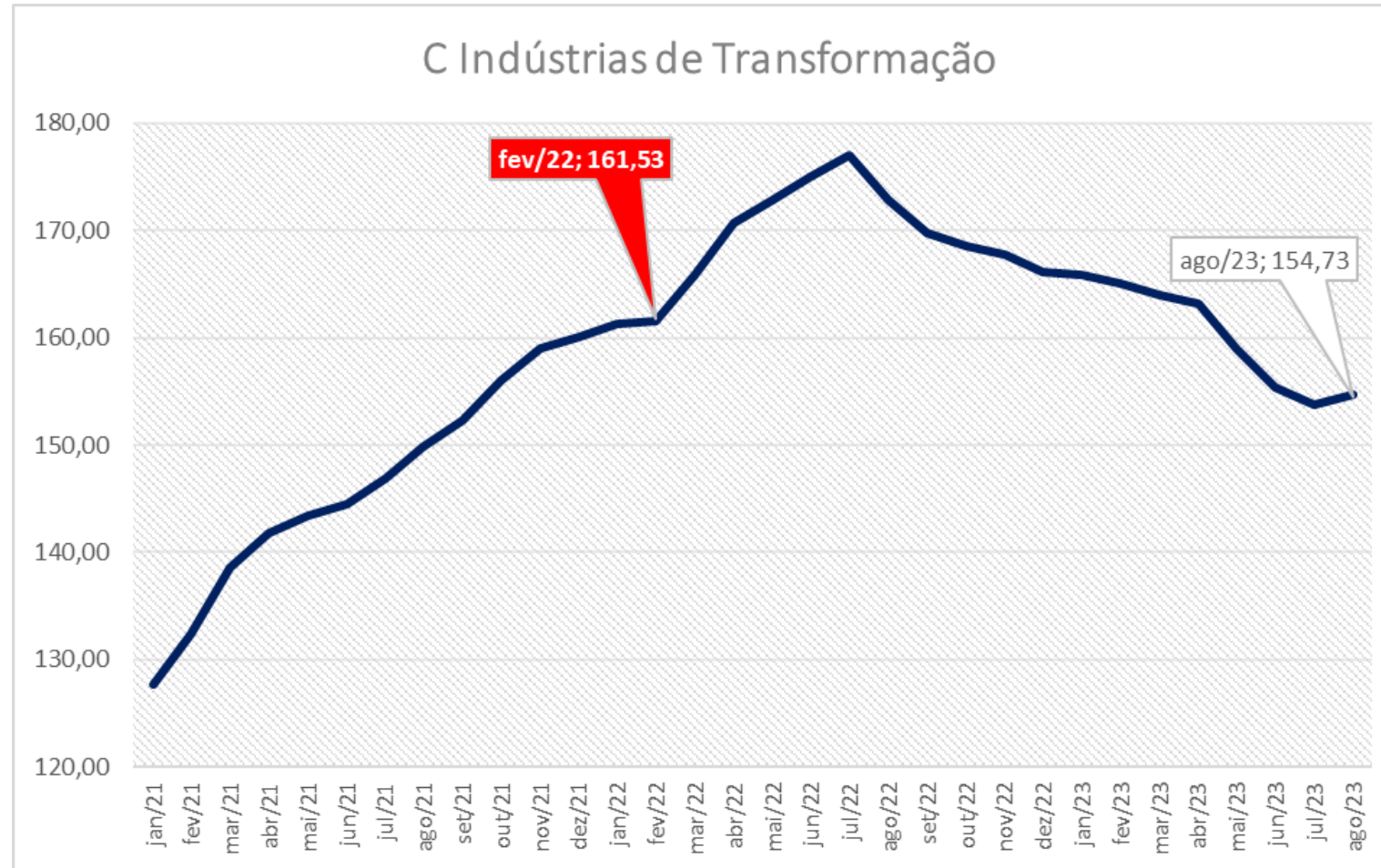
- IPCA acumulada em 12 meses até setembro está em **5,19%**
- IGP-DI: Acumulado em 12 meses bastante negativo (**-5,32%**)

# Impactos de Conflitos Internacionais nos Preços ao Produtor no Brasil



Fonte: Investnews

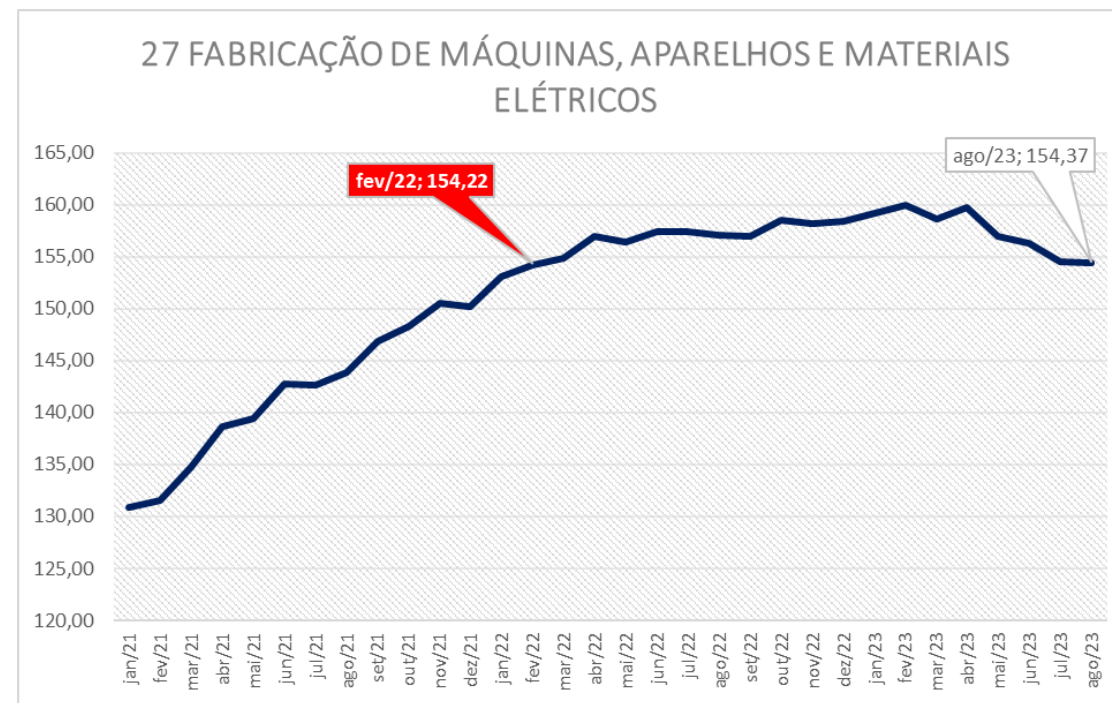
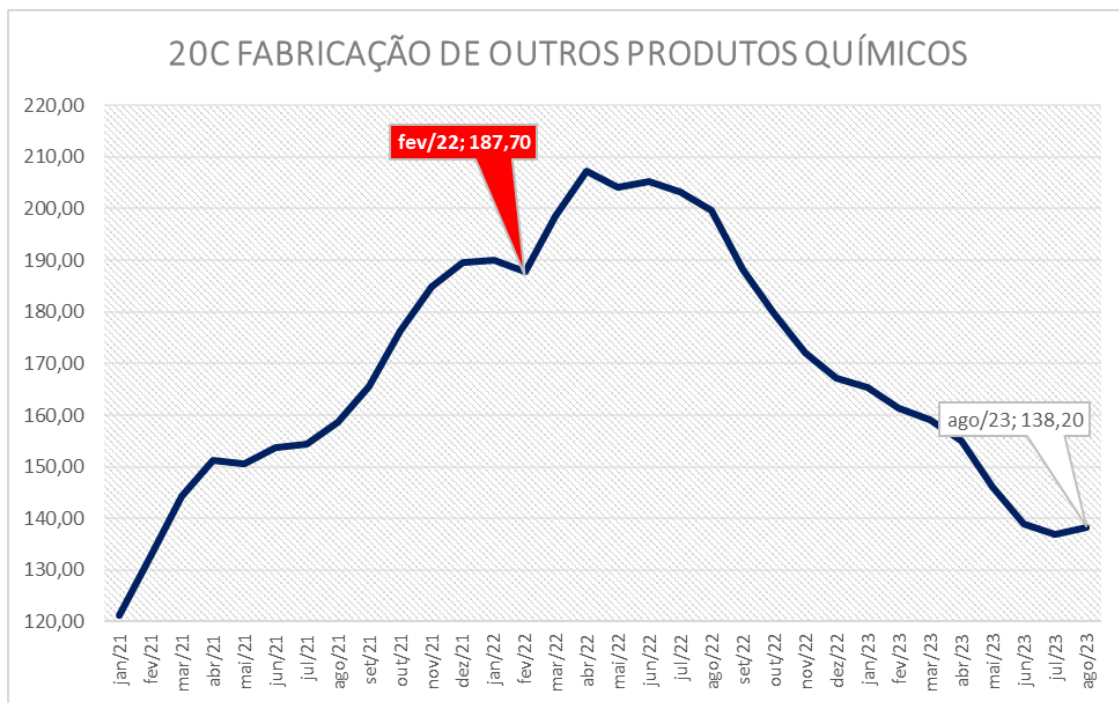
# Inflação ao Produtor do IBGE – IPP (Número Índice / Dez 2018 = 100)



Fonte: IBGE

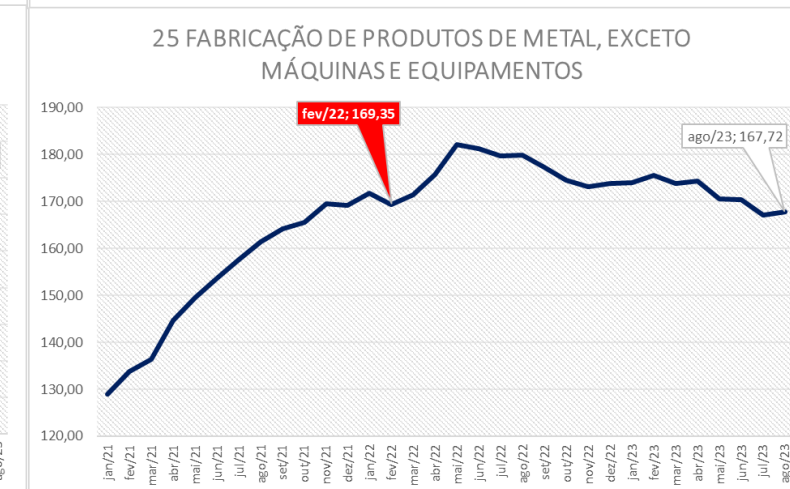
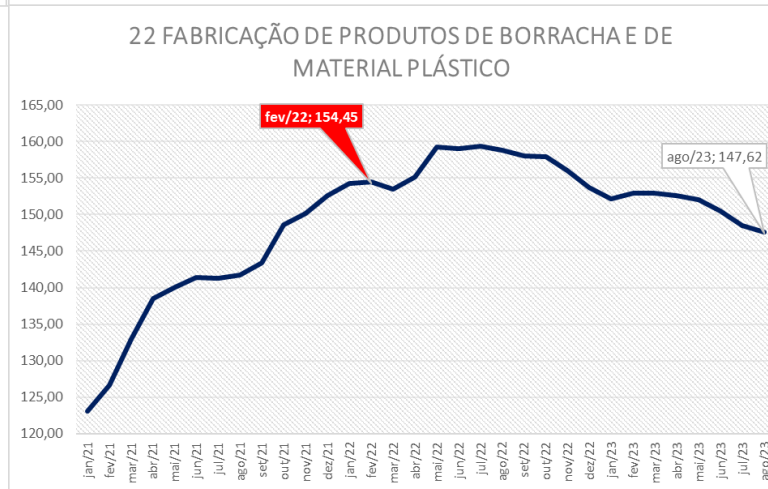
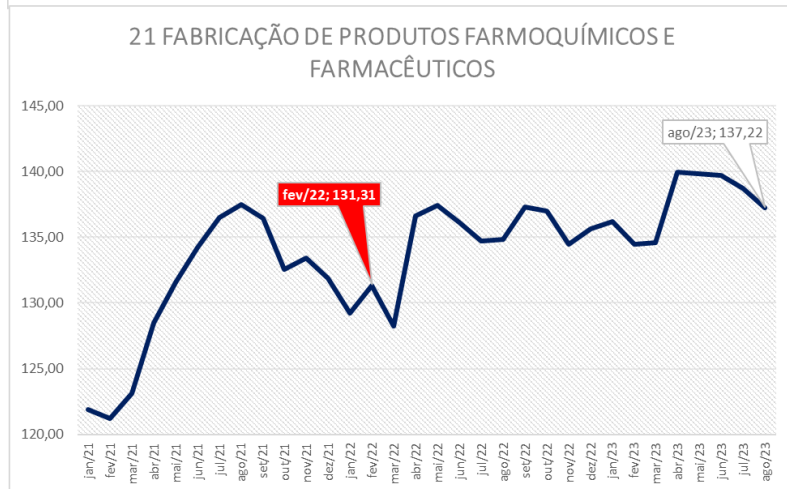
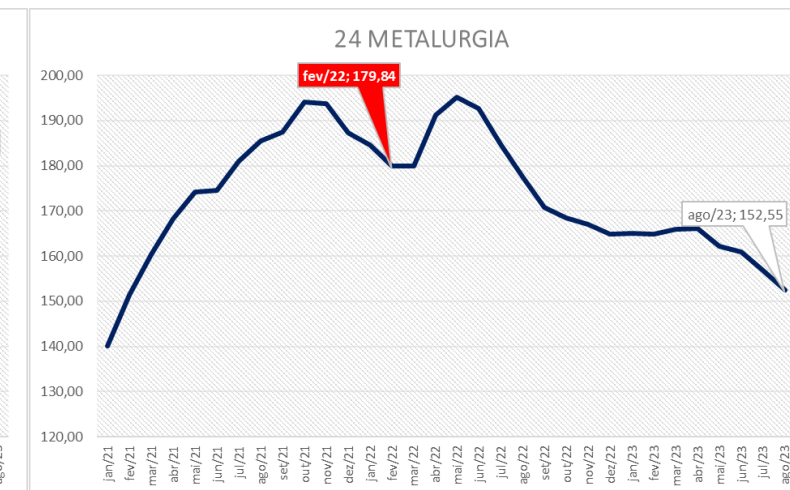
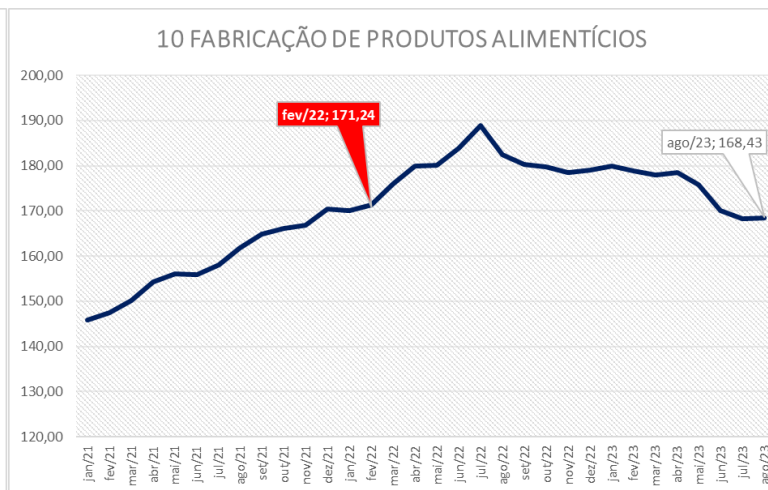
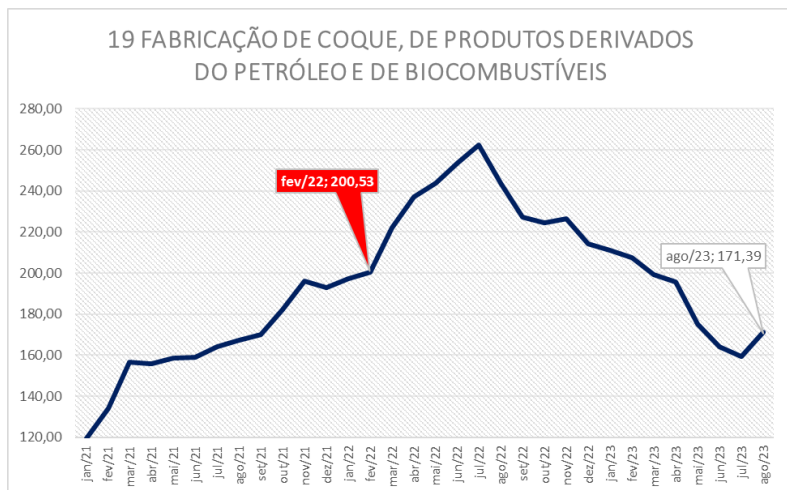


# Inflação ao Produtor do IBGE - IPP



Fonte: IBGE

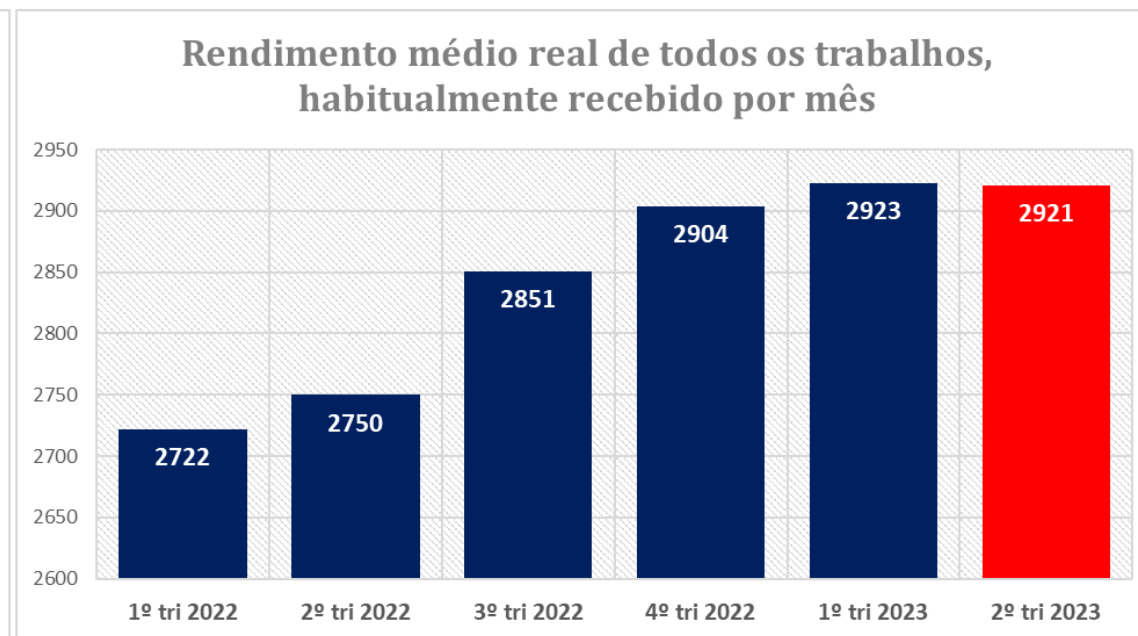
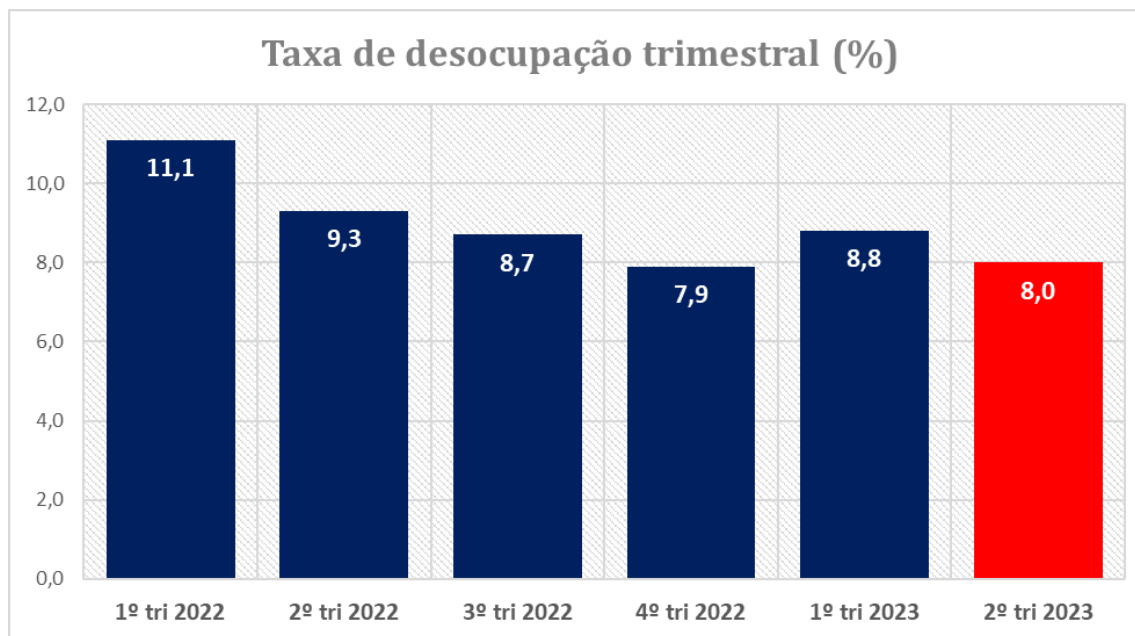
# Inflação ao Produtor do IBGE - IPP



# **Setores Clientes HVAC-R: Consumo das Famílias**

**(Dados divulgados na sexta-feira, 29 de setembro de 2023)**

# Processo de melhora do mercado de trabalho é lento e recuperação da renda estabilizou



# Setores Clientes HVAC-R:

## Construção Civil

(Divulgado em 11/09/2023)

## Construção Civil: Oferta em queda acelerada

	LANÇAMENTOS	VENDAS	OFERTA FINAL
2T 2023 x 1T 2023	▲ 15,7%	▲ 0,5%	▼ -3,8%
2T 2023 x 2T 2022	▼ -15,8%	▼ -5,3%	▼ -6,3%
1S 2023 x 1S 2022	▼ -19,1%	▼ -7,5%	▼ -6,3%



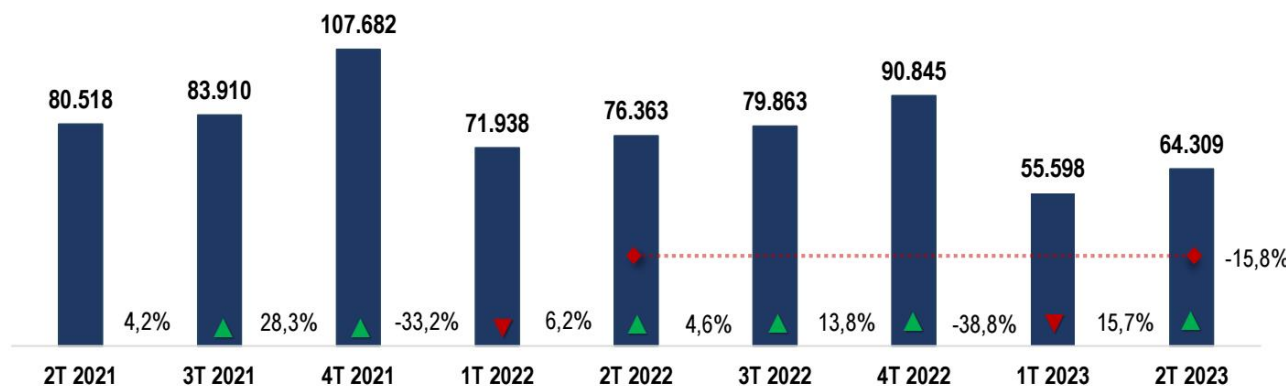
Fonte: CBIC

# Construção Civil cresceu muito em 2022, mas vem perdendo força em 2023

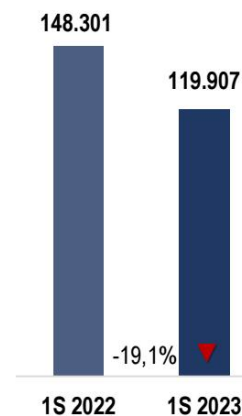
## Unidades residenciais lançadas

2º Trimestre | 2T 2023

Comparativo Unidades Lançadas por Trimestre



Comparativo por Semestre



### Resumo

#### Lançamentos 2T 2023

2T 2023

64.309 unidades

2T 2023 x 1T 2023

▲ 15,7%

2T 2023 x 2T 2022

▼ -15,8%

Acumulado 12 M

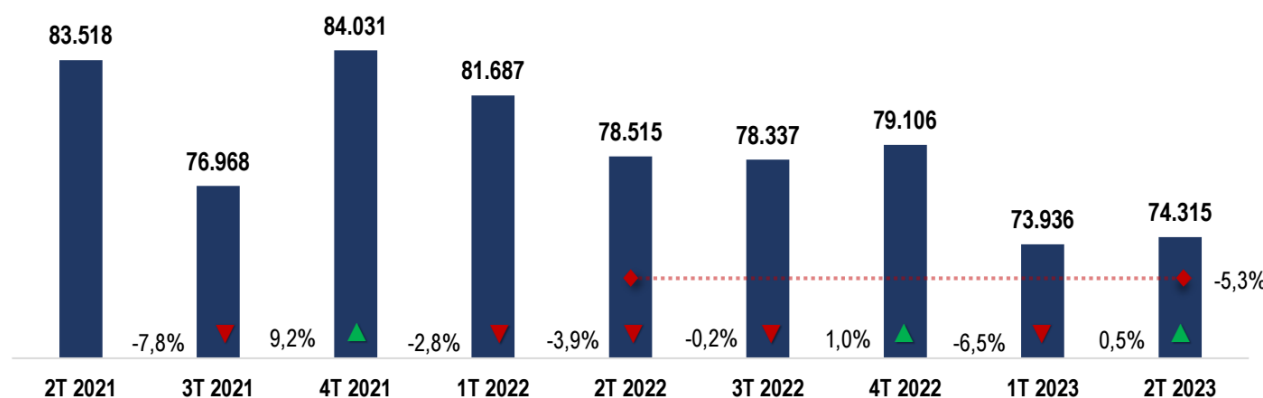
290.615 unidades

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

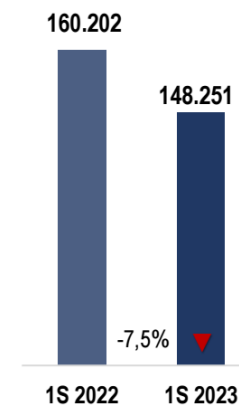
## Unidades residenciais vendidas

2º Trimestre / 2T 2023

Comparativo Unidades Vendidas por Trimestre



Comparativo por Semestre



### Resumo

#### Vendas 2T 2023

2T 2023  
74.315 unidades

2T 2023 x 1T 2023  
▲ 0,5%

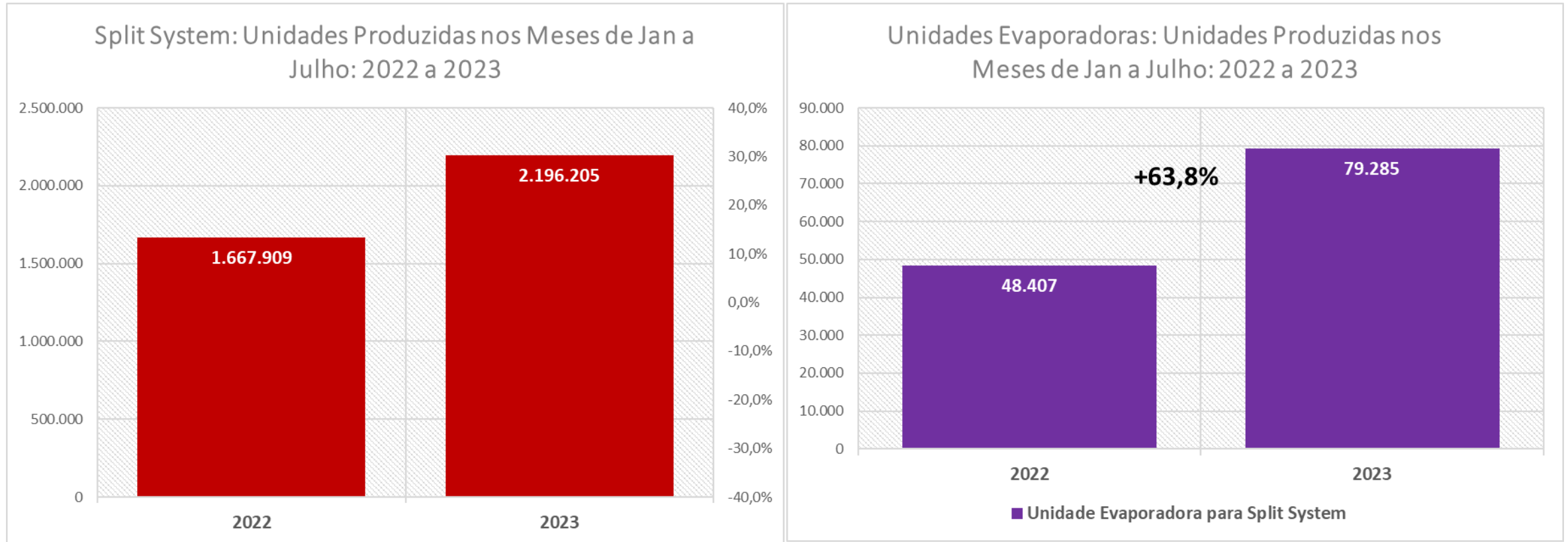
2T 2023 x 2T 2022  
▼ -5,3%

Acumulado 12 M  
305.694 unidades



# Vendas de Ar-condicionado

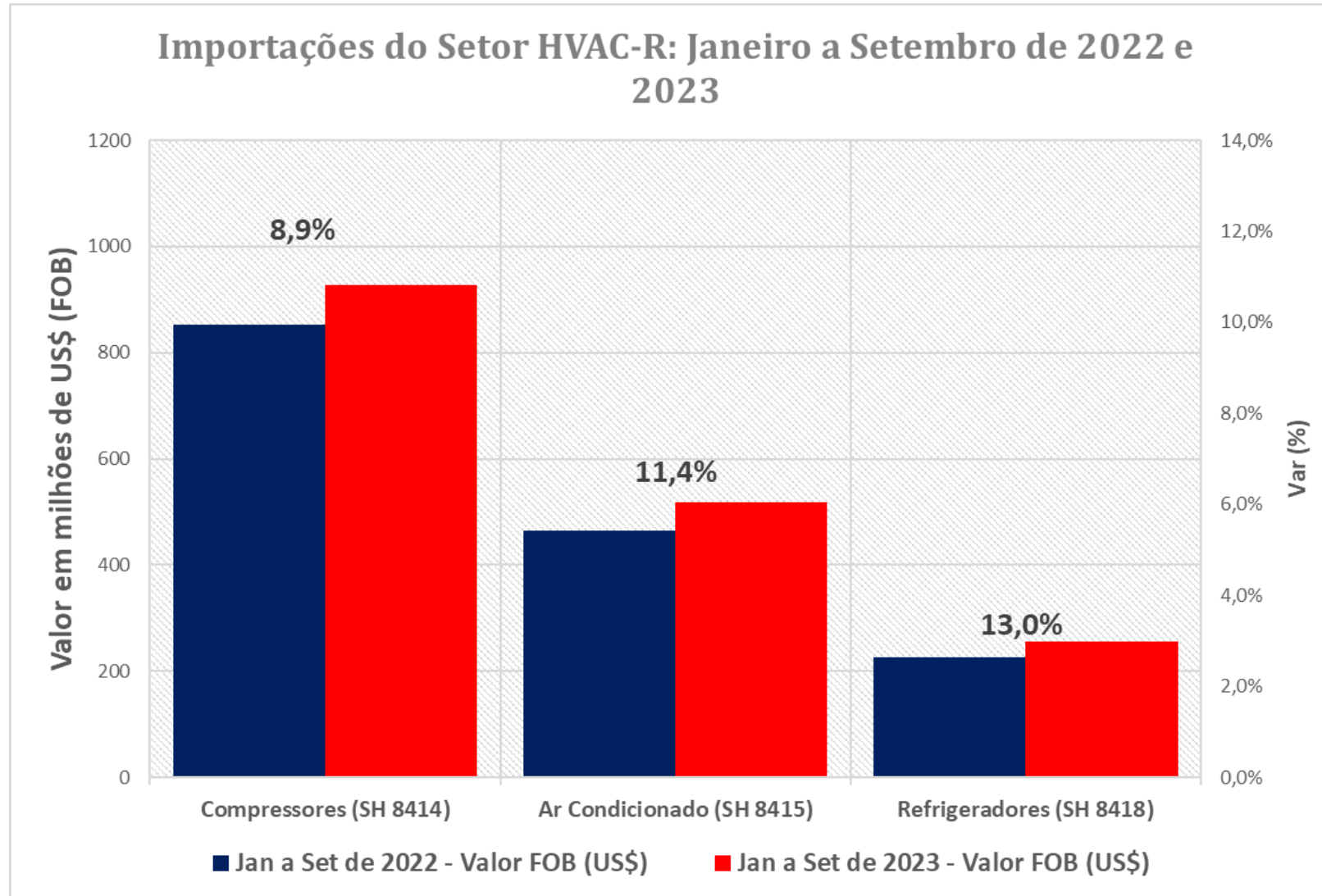
# Dados da SUFRAMA até julho mostram resultados positivos



Fonte: SUFRAMA

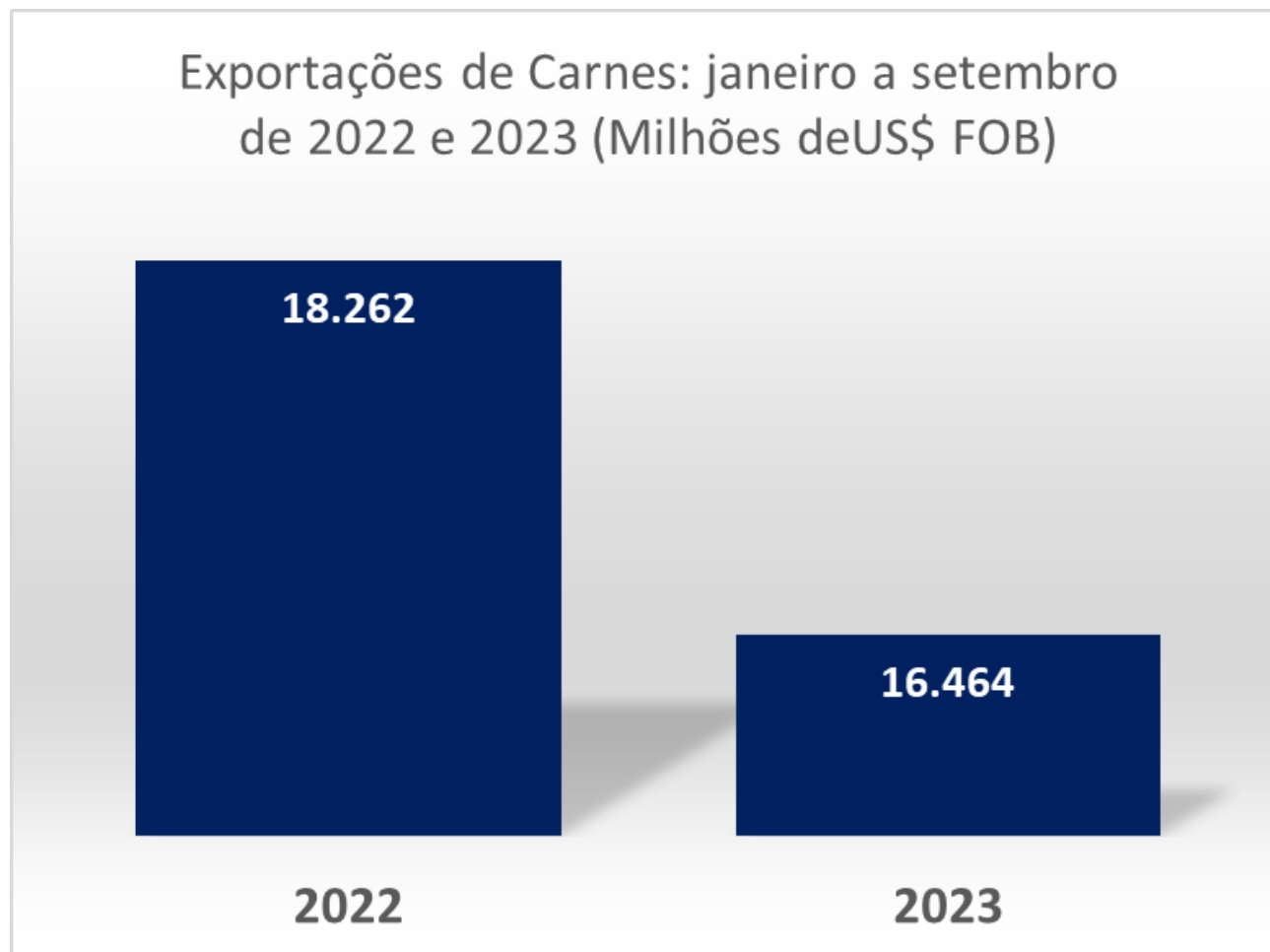
# Importações HVAC-R

# Importações do Setor HVAC-R confirmar dados positivos



Fonte: SECEX

## Exportações de Carnes Congeladas, por outro lado, em queda neste ano



# Índice de Confiança do Setor HVAC-R:

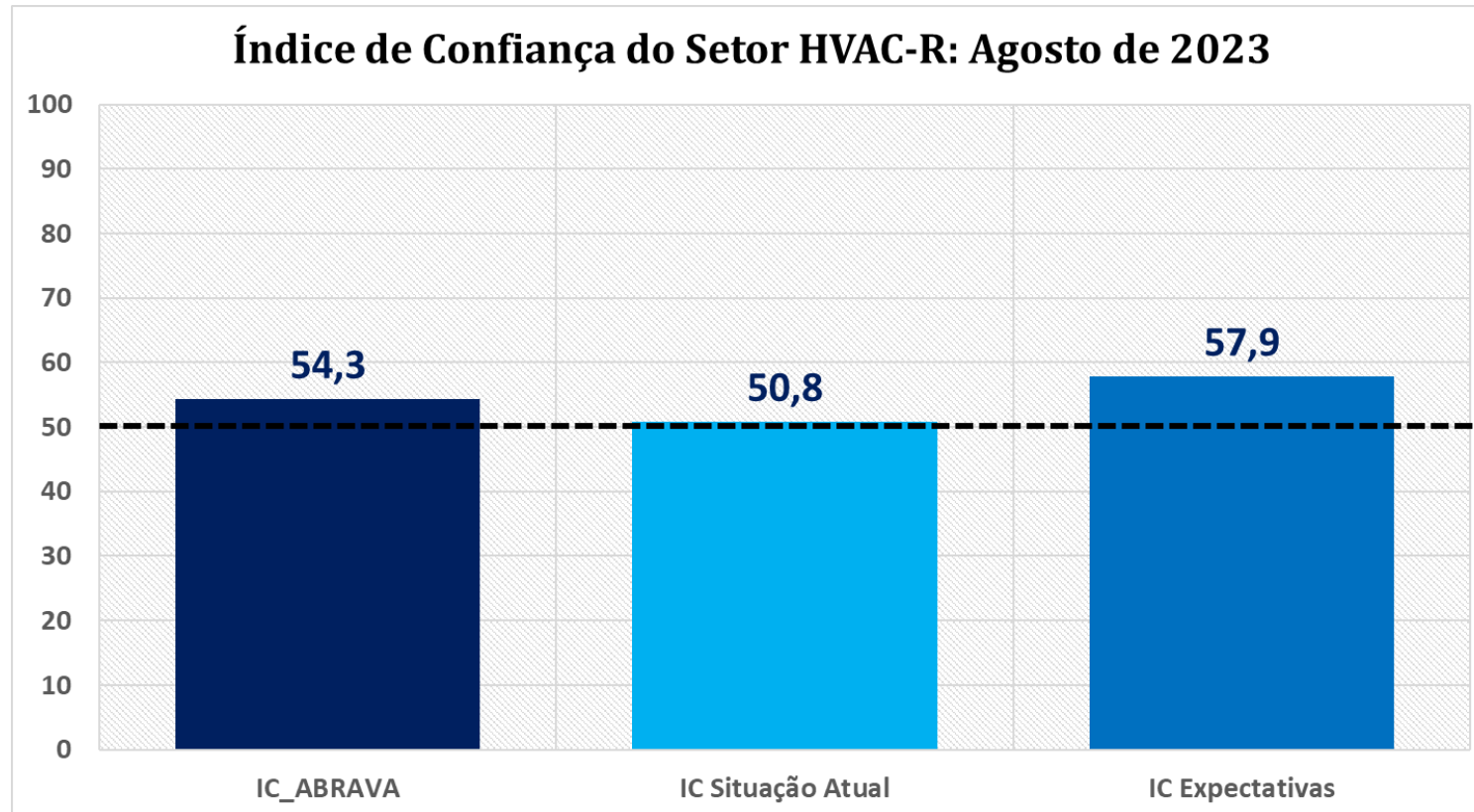
# *IC\_ABRAVA*

Fonte: ABRAVA – Outubro de 2023

## IC\_ABRAVA: Metodologia

- A partir deste mês, a **ABRAVA** passa a divulgar os resultados de seu novo indicador, que se chama “**Índice de Confiança do Setor HVAC-R**”, ou de forma abreviada: **IC\_ABRAVA**.
- A ideia principal dessa iniciativa é disponibilizar um indicador mensurável das questões levantadas nas pesquisas feitas até então, especialmente os resultados do trimestre
- Além do Índice de Confiança, passam a ser estimados 6 indicadores de atividade
- No início, dados ainda agregados, mas a intenção é que cada segmento da ABRAVA tenha seus próprios indicadores, assim como já acontece com o DN Refrigeração
- A metodologia adotada foi desenvolvida especialmente para a ABRAVA, mas inspirada em bibliografia já consagrada para esse tipo de indicador.
- Convencionou-se, a partir deste momento, que números superiores a 50 indicam otimismo e abaixo de 50 pessimismo.
- Através dessa iniciativa, espera-se que o empresário do segmento possa avaliar melhor a situação de sua própria empresa em relação à média do mercado que ele atua, podendo assim planejar melhor suas ações.

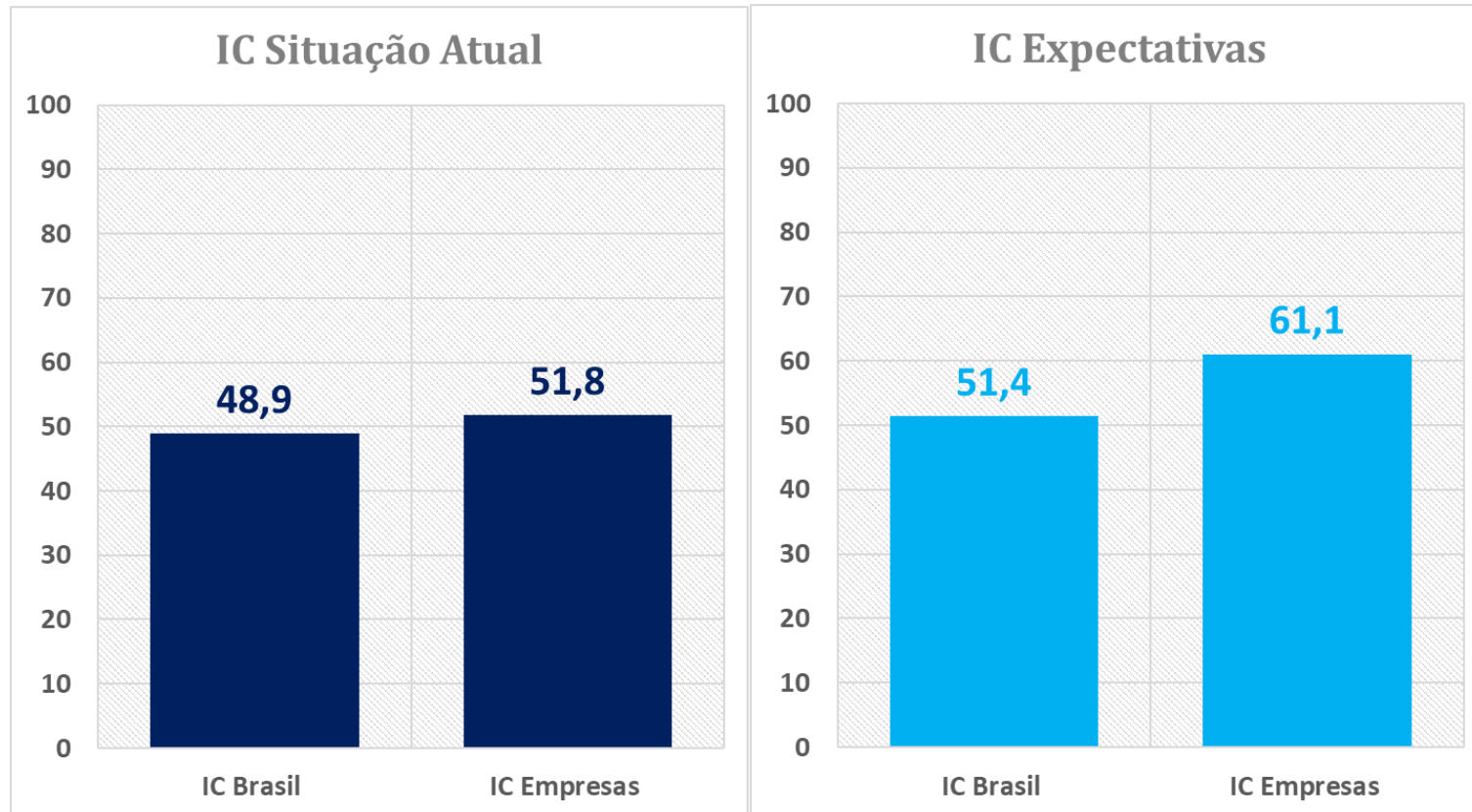
# IC\_ABRAVA: Resultados do 3º trimestre de 2023



- O IC\_ABRAVA fechou o 3º trimestre com 54,3 pontos, que indica otimismo
- O otimismo está mais relacionado com as expectativas em relação aos próximos períodos que com a situação atual

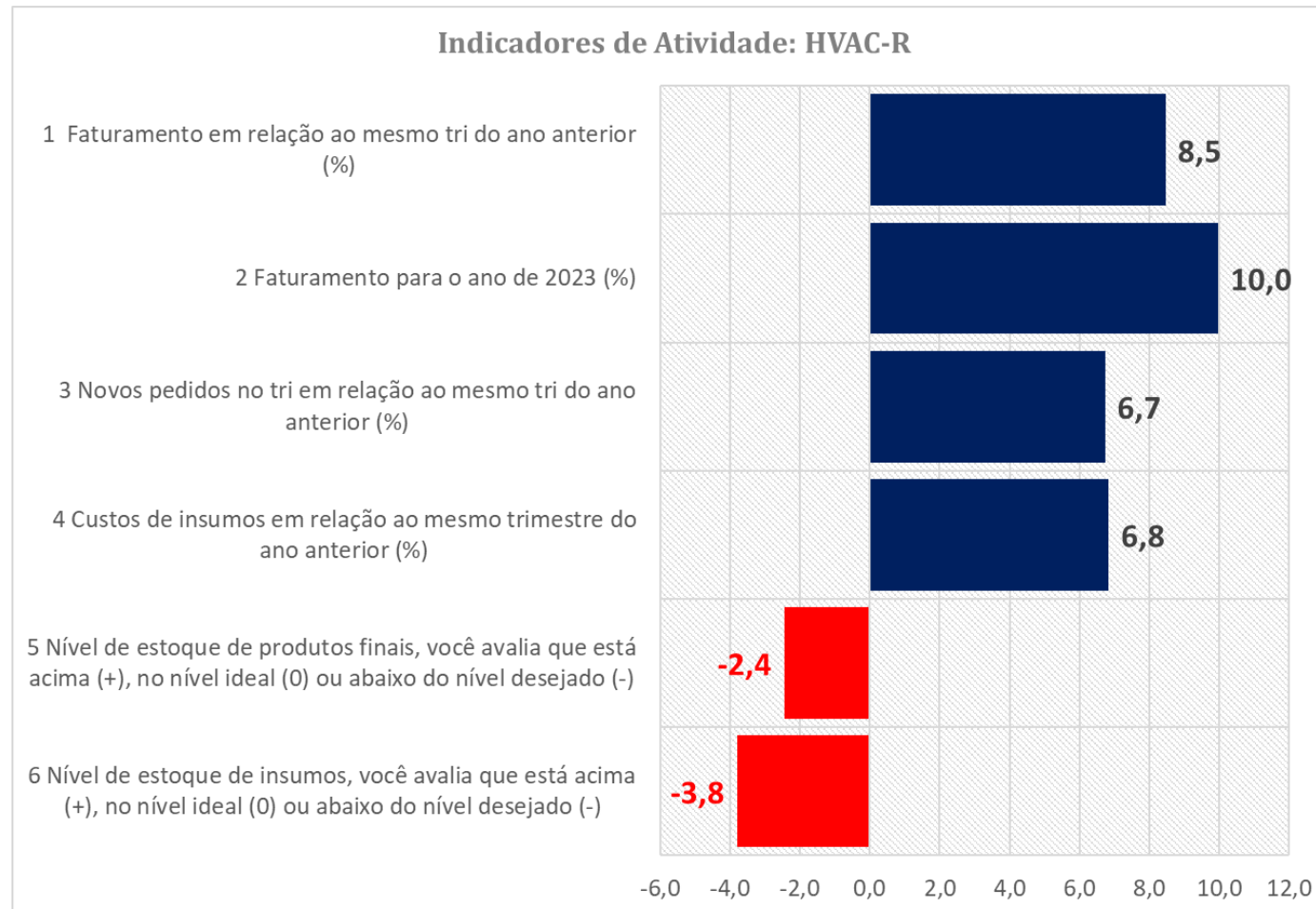


# IC\_ABRAVA: Resultados do 3º trimestre de 2023



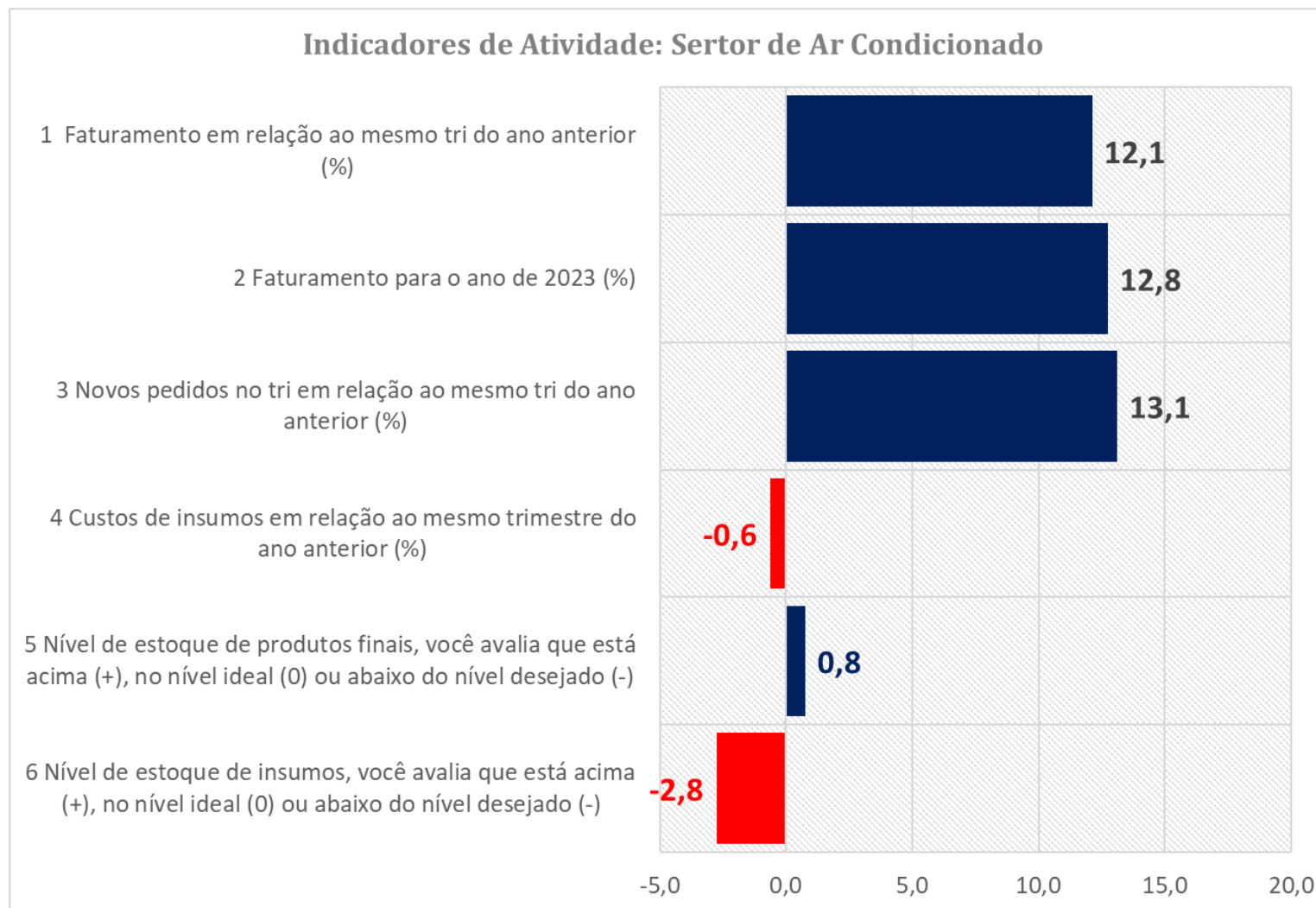
- Desagregando-se o indicador, percebe-se que as empresas estão mais otimistas com o cenário da própria empresa que com o cenário da Economia Brasileira
- Em relação a situação atual, percebe-se inclusive que o indicador da Economia Brasileira está levemente pessimista

# Indicadores de Atividade para o 3º trimestre de 2023



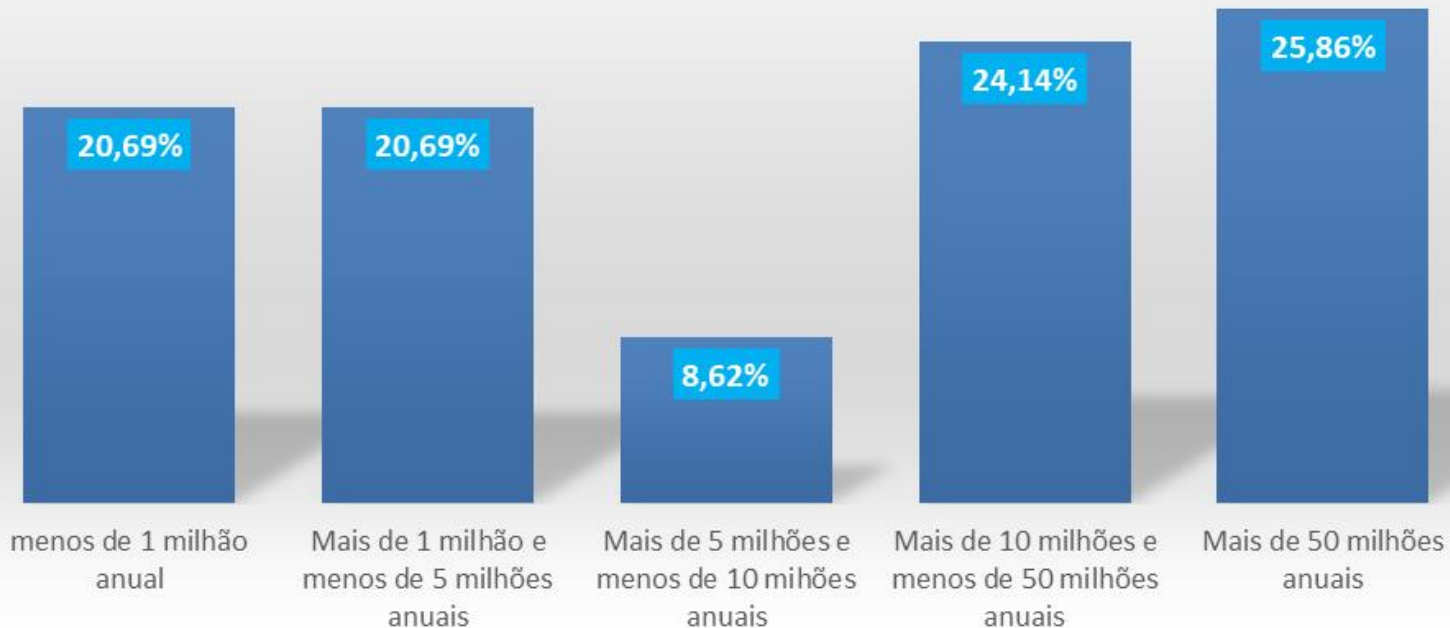
- Confirmando o otimismo do IC-ABRAVA, as empresas aferiram um crescimento de 8,5% do faturamento em relação ao mesmo período do ano anterior
- A expectativa para 2023 é que o ano encerra com um crescimento de 10% do faturamento em relação ao ano de 2022
- Houve crescimento também dos novos pedidos em 6,7%
- Por outro lado, os números mostram que os estoques encontram-se abaixo do nível desejado

# Indicadores de Atividade para o 3º trimestre de 2023: Exemplo de Setorização possível – Ar Condicionado

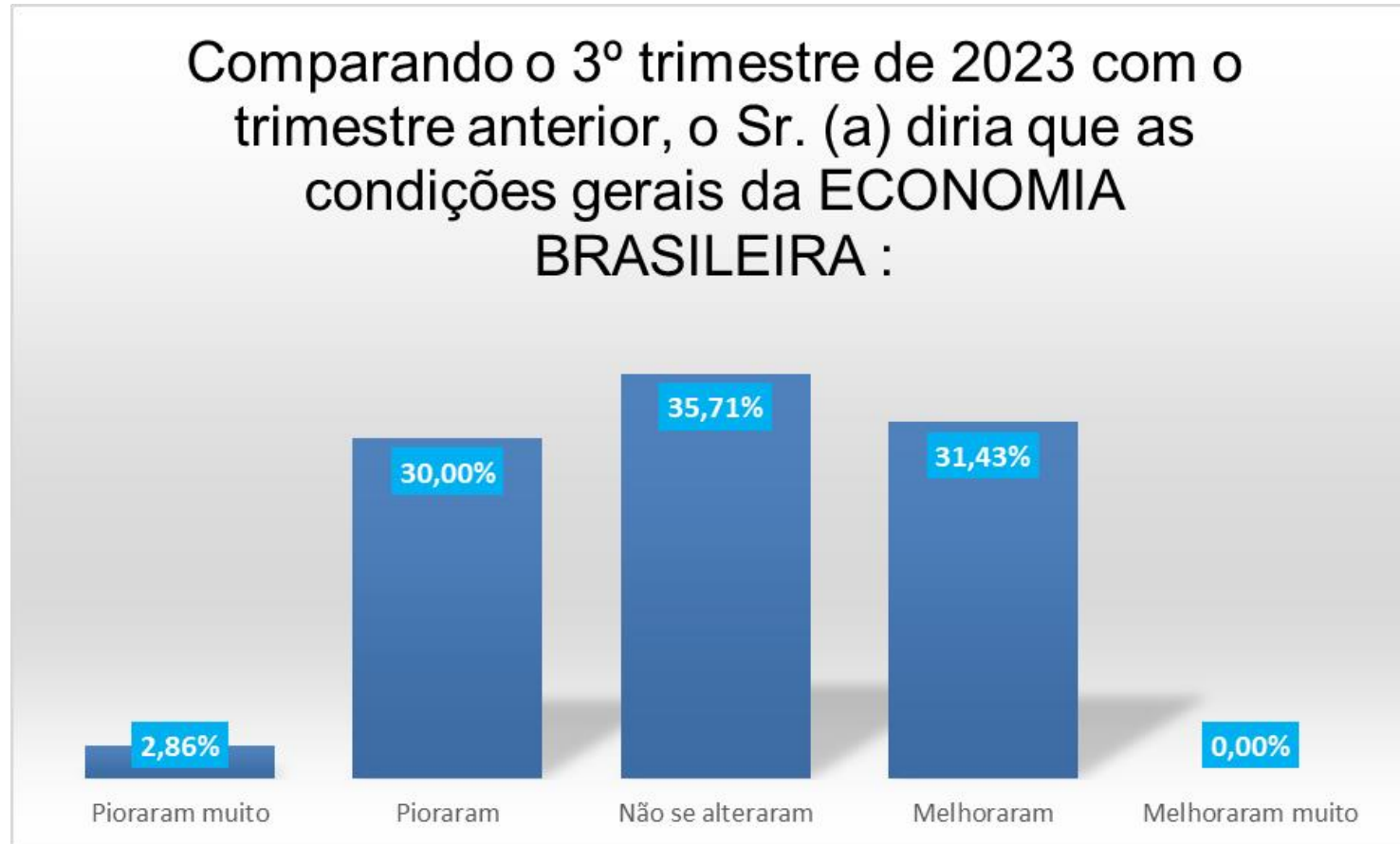


## Termômetro: Resultados do 3º trimestre de 2023

Indique a faixa de faturamento da empresa  
em R\$ anuais

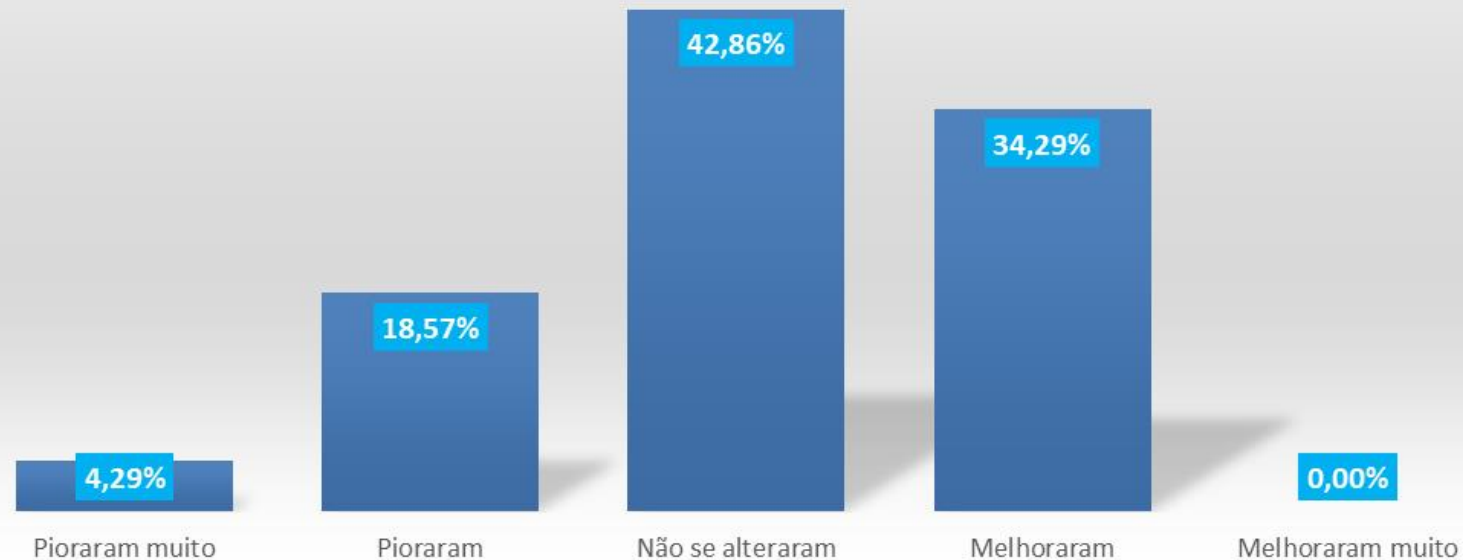


## Termômetro: Resultados do 3º trimestre de 2023



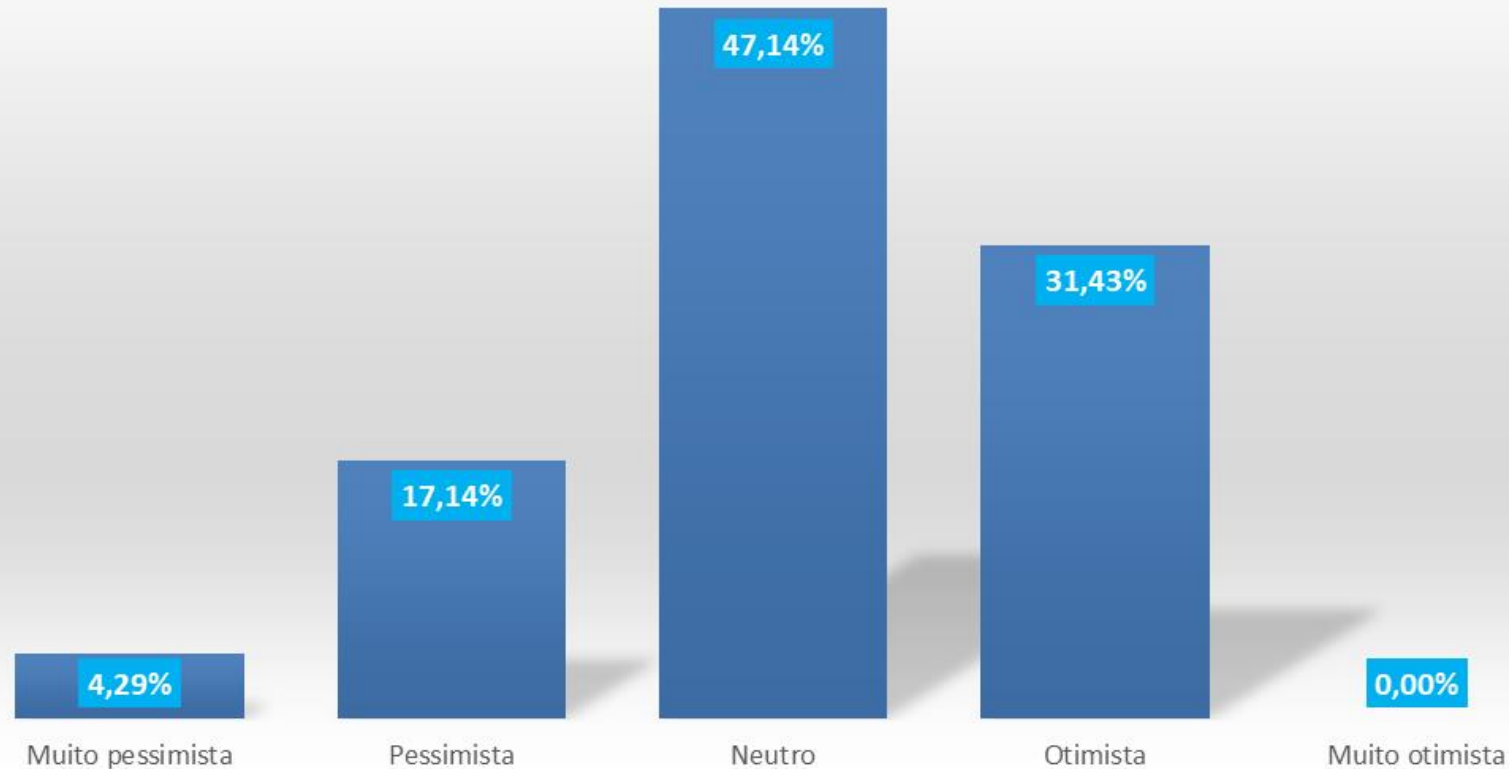
## Termômetro: Resultados do 3º trimestre de 2023

Comparando o 3º trimestre de 2023 com o trimestre anterior, o Sr. (a) diria que as condições gerais da EMPRESA (Investimentos, empregos e faturamento):

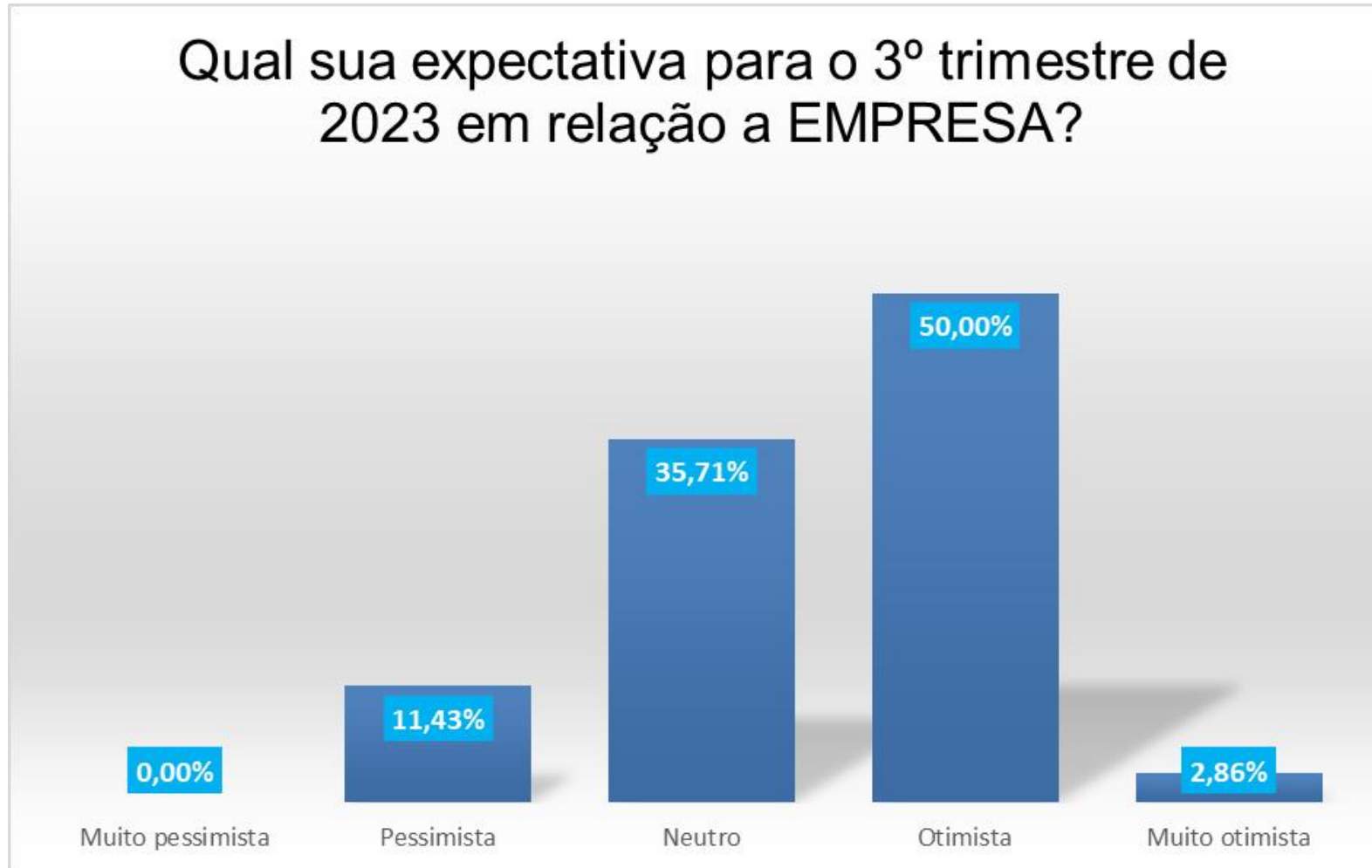


## Termômetro: Resultados do 3º trimestre de 2023

Qual sua expectativa para o 3º trimestre de 2023 em relação a ECONOMIA BRASILEIRA?



## Termômetro: Resultados do 3º trimestre de 2023





## Termômetro: Resultados do 3º trimestre de 2023



- **Guilherme Moreira – Economista**
- **Contatos:**
- **[https://linktr.ee/guilherme\\_\\_moreira](https://linktr.ee/guilherme__moreira)**





# ABRAVA

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE REFRIGERAÇÃO  
AR CONDICIONADO, VENTILAÇÃO E AQUECIMENTO

**DESDE 1962**

**[WWW.ABRAVA.COM.BR](http://WWW.ABRAVA.COM.BR)**

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

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