

Análise do Varejo Brasileiro: Primeiro Semestre de 2025

Comportamento das Vendas e Perspectivas para o Ano



Agenda

01

Cenário Macroeconômico

Taxa Selic e influências econômicas

02

Desempenho Nacional

Visão geral do primeiro semestre

03

Análise Regional

Comportamento por região do país

04

Foco: Rio de Janeiro

Análise específica do estado

05

Perspectivas

Projeções para o restante de 2025

Cenário Macroeconômico

Taxa Selic: 15%

Juros elevados impactam
crédito e consumo

Inflação: 4,8%

Ligeira pressão nos preços

Desemprego: 6,7%

Melhora gradual no mercado de trabalho

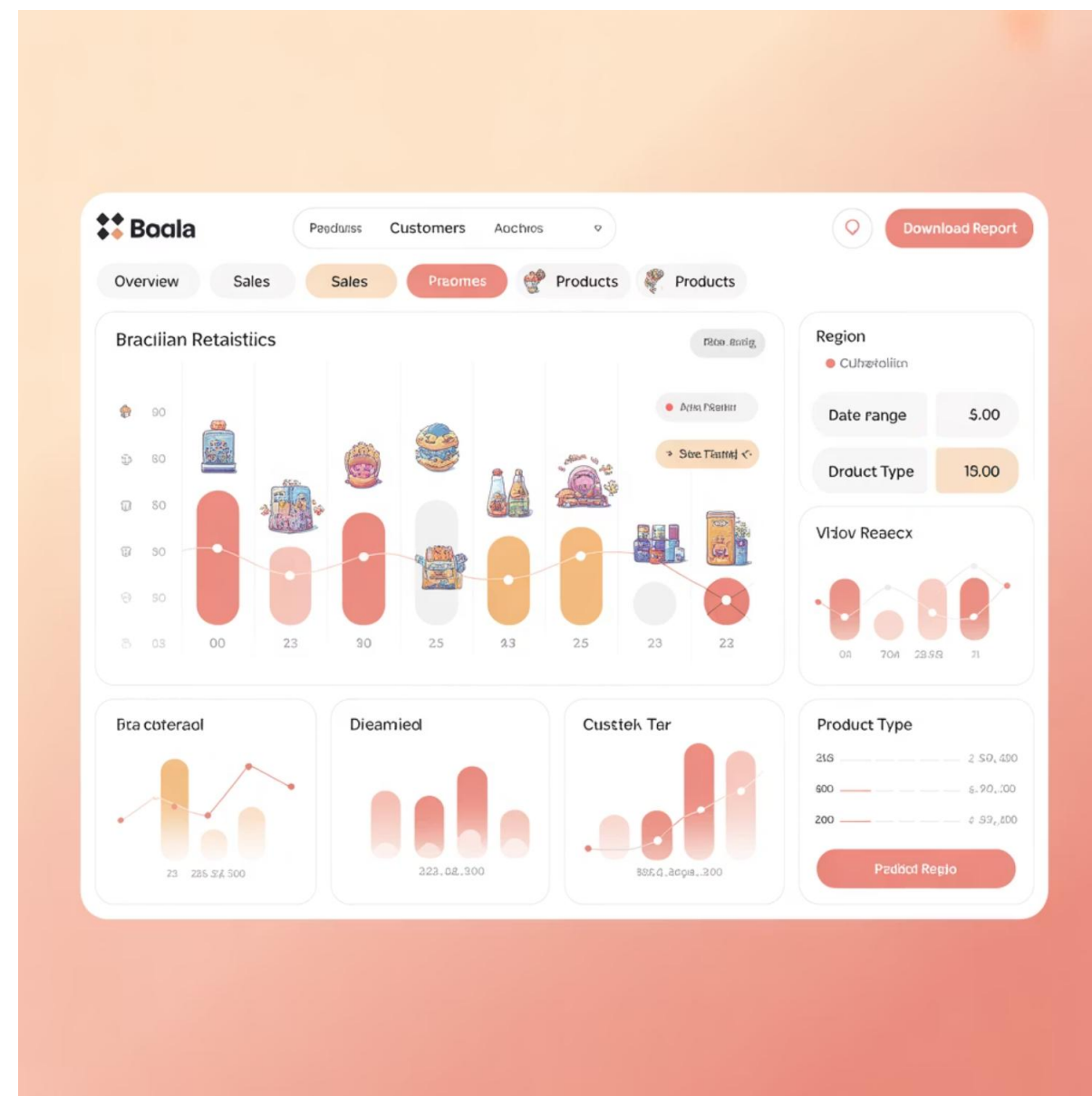
Fonte: Banco Central do Brasil, IBGE (jun/2025)



Metodologia de Análise

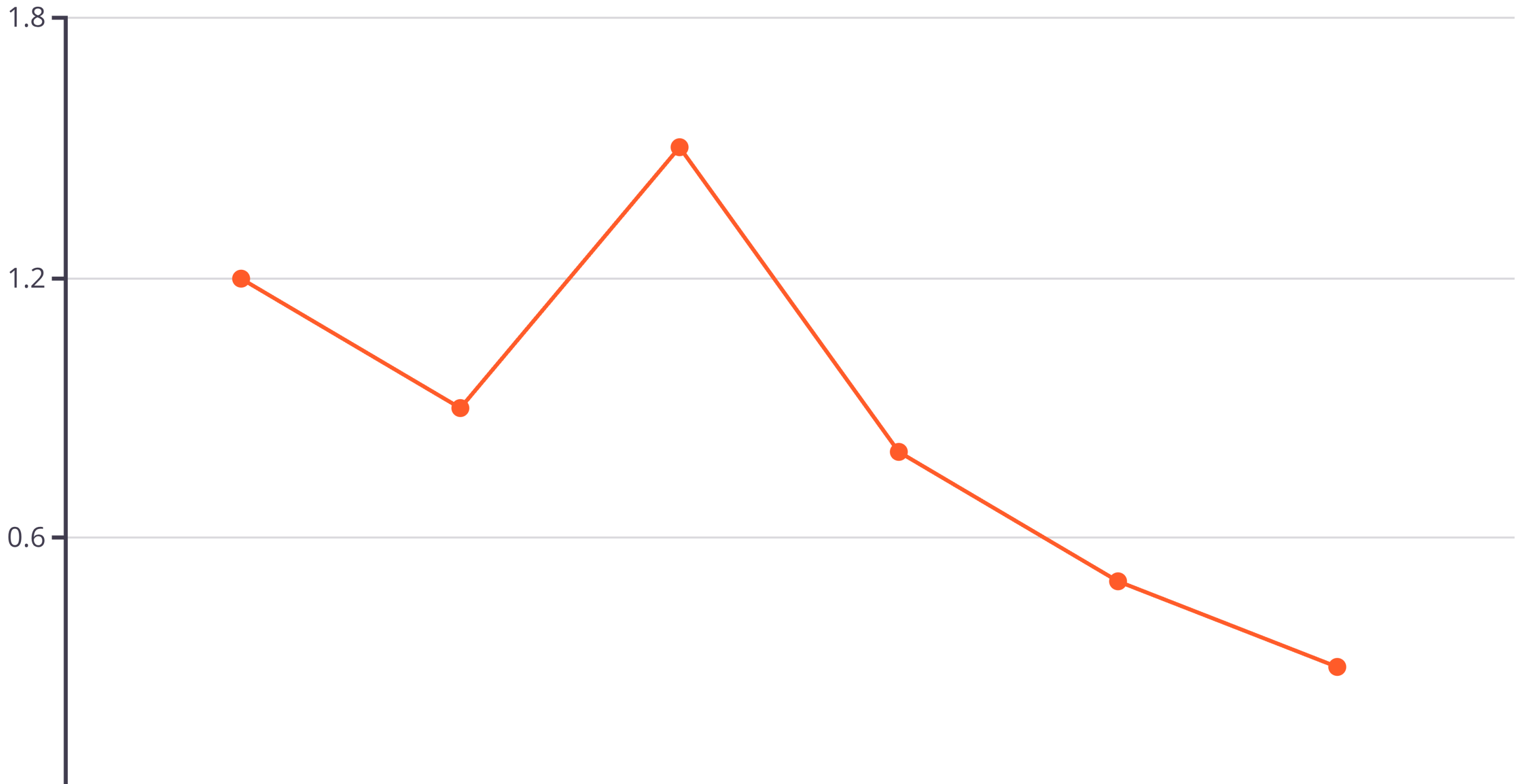
Fontes Consultadas

- IBGE - Pesquisa Mensal de Comércio
- CNC - Confederação Nacional do Comércio
- FGV - Fundação Getúlio Vargas
- IDV - Instituto para Desenvolvimento do Varejo
- ABRAS - Associação Brasileira de Supermercados

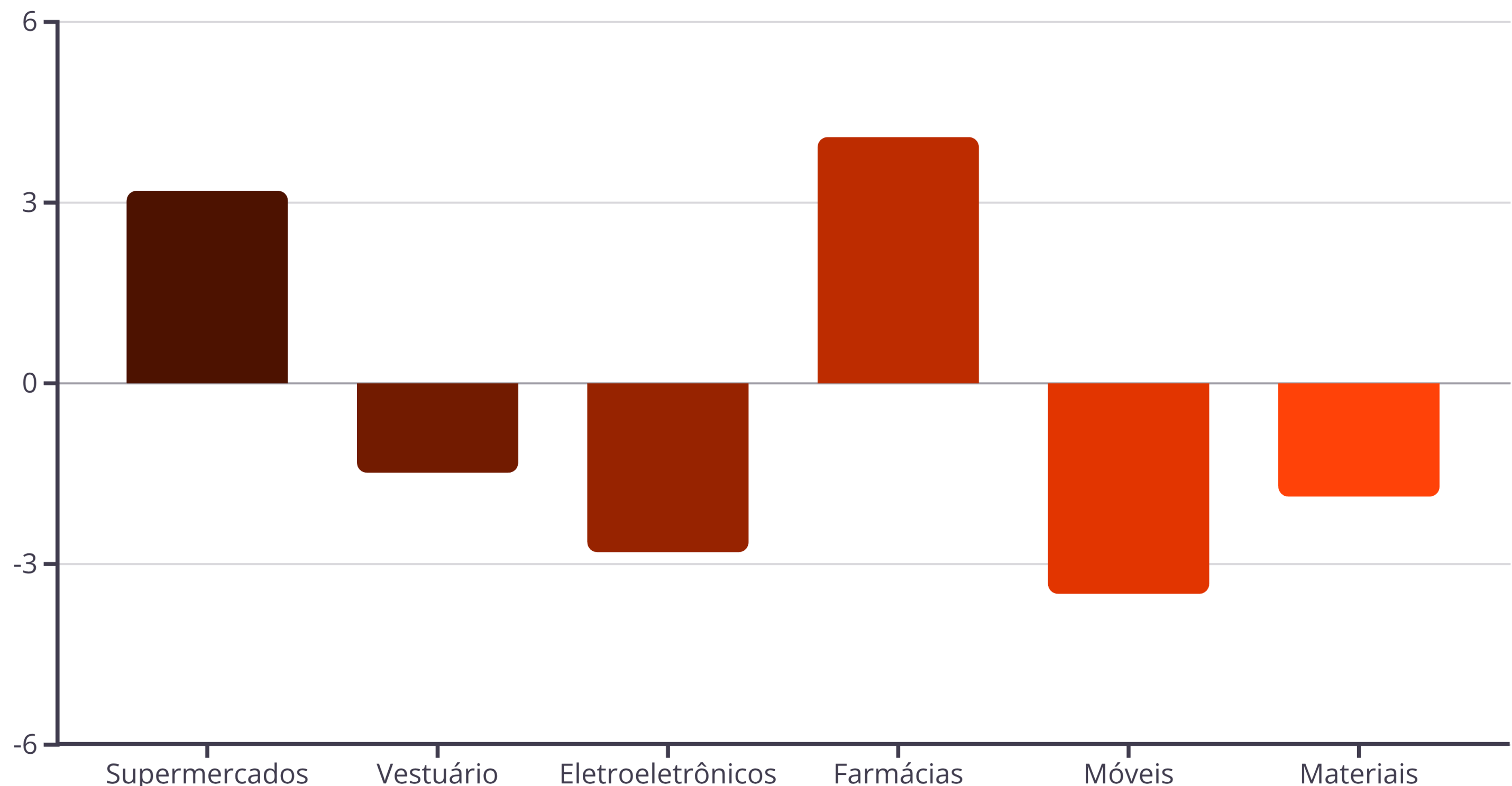


Consolidação de dados divergentes para apresentar números consistentes

Vendas do Varejo - Nacional



Faturamento por Segmento



Detalhamento: Supermercados

Crescimento Consolidado: 3,2%

Após análise de três estudos com divergências, consolidamos o número em 3,2% no semestre

Fatores de Influência

- Essencialidade dos produtos
- Estratégias promocionais
- Expansão de marcas próprias (+18%)

Tendência de Consumo

Migração para produtos mais baratos dentro da mesma categoria

Fonte: ABRAS/IDV/IBGE (Dados consolidados, jun/2025)

Análise Regional: Primeiro Semestre 2025

2,4%

Sudeste

Maior mercado consumidor

3,1%

Sul

Desempenho acima da
média

0,6%

Nordeste

Crescimento tímido

-0,3%

Norte

Único com retração

1,4%

Centro-Oeste

Crescimento moderado

Fonte: IBGE/CNC (jun/2025)

Análise Regional: Dinâmicas



Sudeste

Força do e-commerce e recuperação gradual das lojas físicas



Sul

Impulsionado pelo agronegócio e baixo desemprego regional



Nordeste

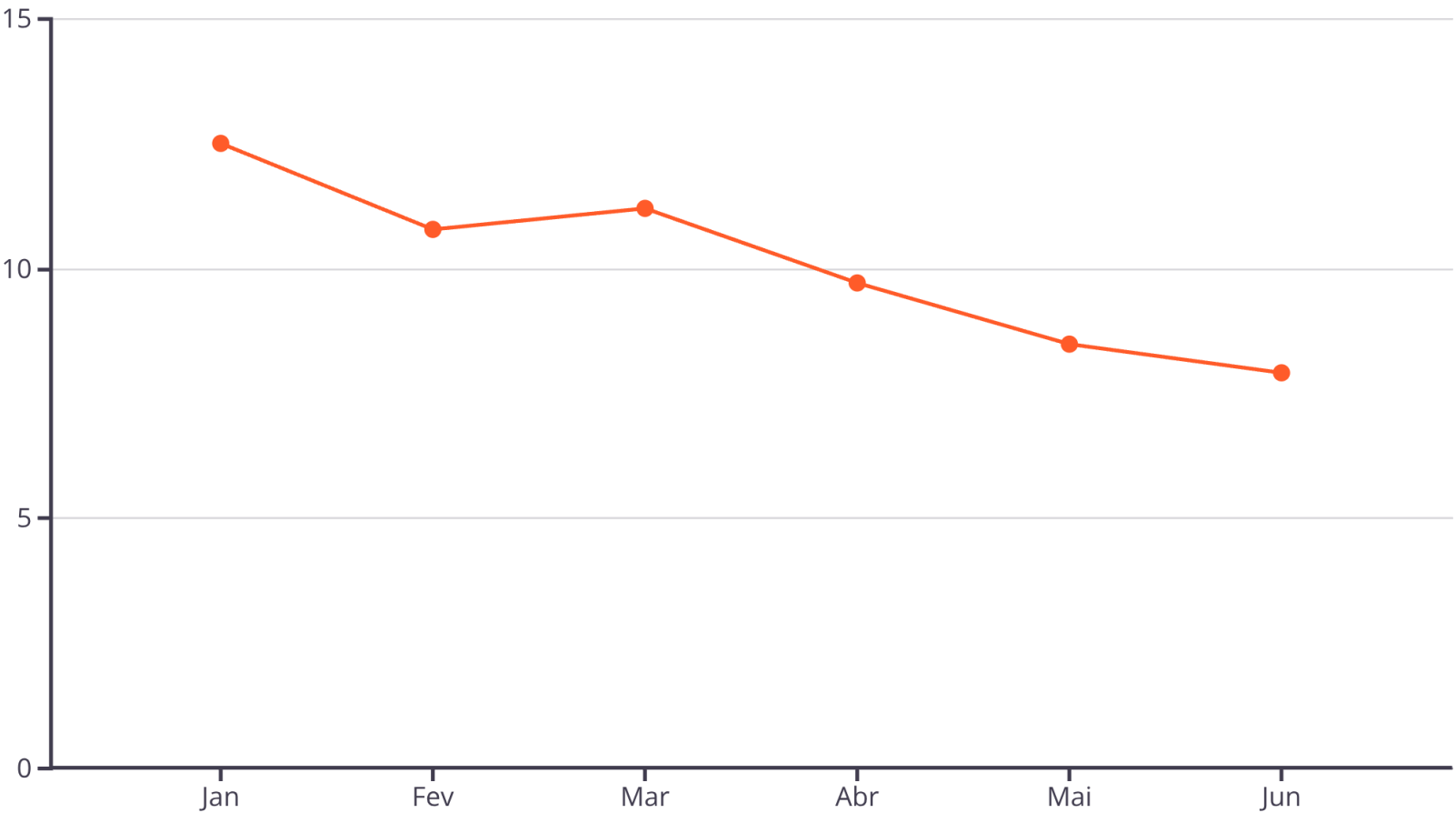
Afetado por secas e desafios climáticos



Norte

Logística e infraestrutura limitam expansão

Evolução do E-commerce



Destaque Digital

- Crescimento médio: 10,1%
- Participação: 18,5% do varejo total
- Marketplace: 65% das vendas online

Fonte: IDV/ABComm (jun/2025)



invest
Fácil.
Your future. simplified

Impacto da Taxa Selic nas Vendas

1

Crédito Restrito

Taxa média de 32,5% ao ano para pessoa física

2

Bens Duráveis

Queda de 2,7% nas vendas financiadas

3

Cartão de Crédito

Aumento do parcelamento sem juros (+15%)

4

Inadimplência

Taxa de 4,8% no varejo (alta de 0,5p.p.)

Fonte: Banco Central/Serasa (jun/2025)



Foco: Rio de Janeiro

Análise Específica do Estado

Varejo Fluminense: Visão Geral

1,8%

Crescimento

1º Semestre 2025

3ª

Posição

No ranking nacional

Características

- Crescimento abaixo da média do Sudeste
- Forte concentração na capital (68%)
- Recuperação do turismo impulsiona setor

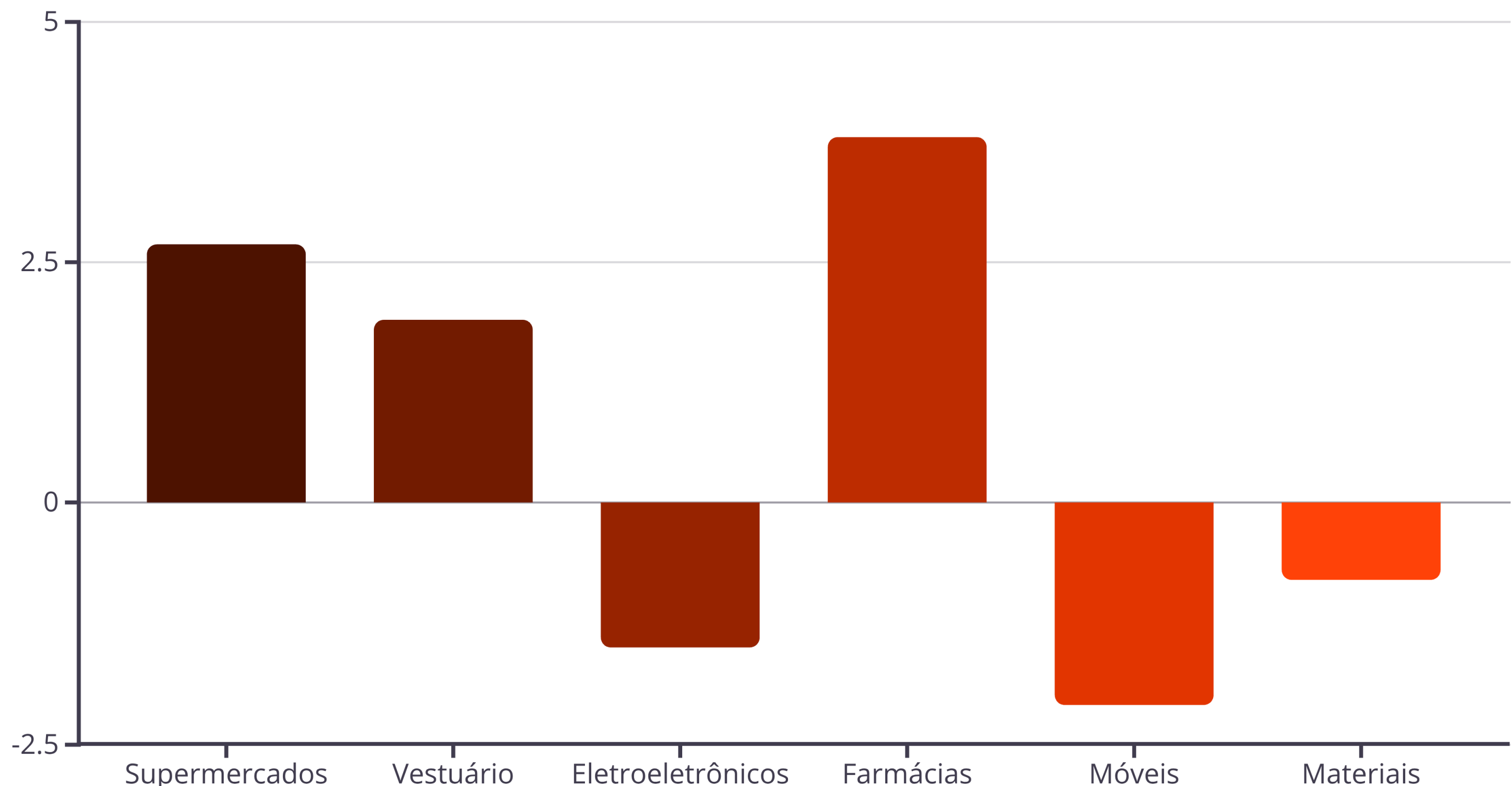
9,6%

Participação

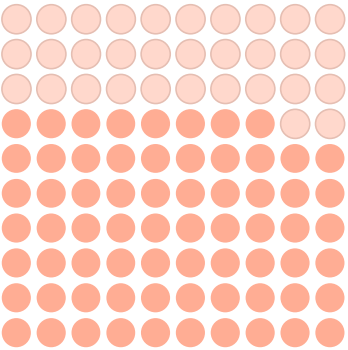
No varejo brasileiro

Fonte: Fecomércio-RJ/IBGE (jun/2025)

Desempenho por Segmento no RJ



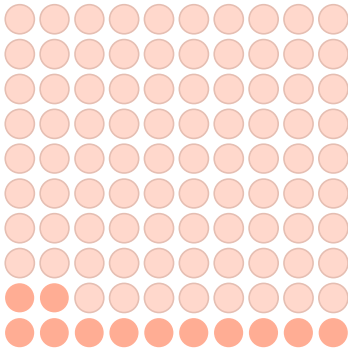
Distribuição Regional no Estado do RJ



68%

Capital

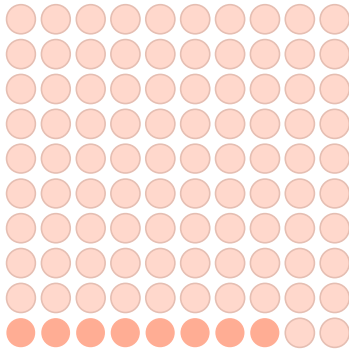
Rio de Janeiro



12%

Região dos Lagos

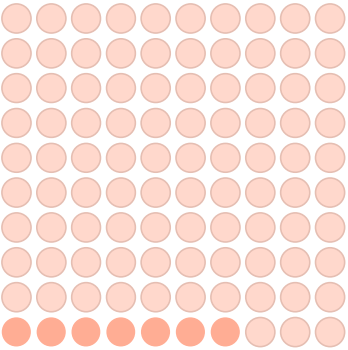
Impulsionada pelo turismo



8%

Norte Fluminense

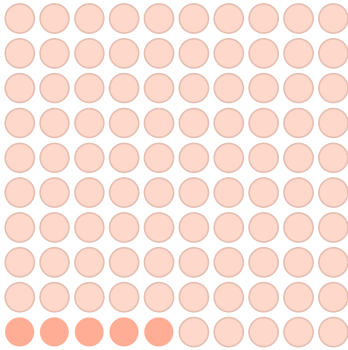
Influência do setor petrolífero



7%

Região Serrana

Turismo de inverno



5%

Outras Regiões

Sul fluminense e Baixada



Dinâmica Única do Rio de Janeiro

Turismo em Recuperação

Aumento de 15% nos gastos de turistas em comércio local

Eventos de Grande Porte

Impacto positivo de festivais e congressos no varejo

Desafios de Segurança

Ainda limitam o potencial de certas regiões comerciais

Fonte: Observatório do Turismo-RJ/FGV (jun/2025)



Perspectivas para 2025

Expectativa para o Segundo Semestre

Alegria Brasil®

Your gateway to Brazilian joy.

Cenário Macroeconômico Projetado

- **Taxa Selic**

Projeção de 14% até dezembro (queda de 1p.p.)

- **Desemprego**

Previsão de 6,3% no último trimestre

- **Inflação**

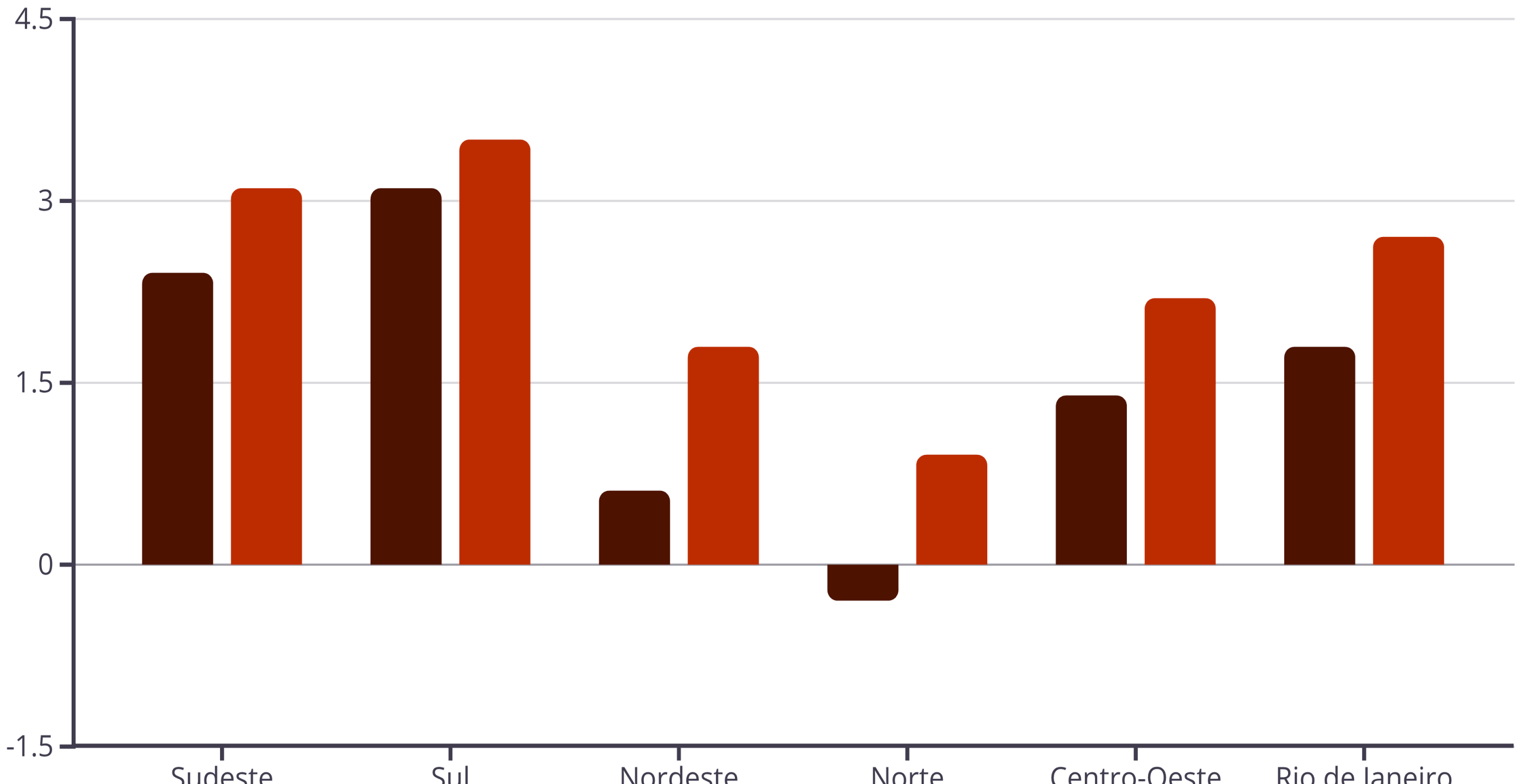
Estimativa de 4,2% ao final do ano (leve queda)

- **PIB**

Crescimento anual estimado em 2,1%

Fonte: Boletim Focus/BCB/FGV (jul/2025)

Projeções por Região: 2º Semestre



Conclusões e Recomendações



Crescimento Moderado

Varejo nacional deve crescer 2,3% no ano, com aceleração no 2º semestre



Segmentos Promissores

Alimentação, farmácia e itens essenciais manterão desempenho positivo



Omnicanalidade

Integração entre canais físicos e digitais como estratégia fundamental



Crédito e Promoções

Condições de pagamento serão determinantes para bens duráveis