

Análise do Comércio Varejista de Livros, Jornais, Revistas e Papelaria de Santa Maria/RS

O setor do comércio varejista de livros, jornais, revistas e papelaria de Santa Maria apresentou um enfraquecimento no ano de 2009. Conforme dados disponibilizados pela FEE (Fundação de Economia e Estatística do Rio Grande do Sul) o ano de 2009 não acompanhou o crescimento histórico que o setor vinha acumulando desde 2003. Os valores observados na Tabela 01, abaixo, mostram a evolução percentual do total de receitas do setor em comparação com o valor médio mensal da receita do ano de 2003. Assim, o ano de 2009 apresentou uma perda de 28,06% em comparação com o ano anterior (analisando os valores percentuais de receitas de janeiro a outubro de 2008 e 2009). Os anos anteriores vinham apresentando um crescimento elevado. No ano de 2004 o crescimento relativo ao ano anterior foi de 13,99%. Já no ano de 2005, em relação ao ano anterior, o crescimento foi de 16,99%. Nos anos de 2006 e 2007 o crescimento relativo ao ano anterior foi de 9,3% e 8,17%, respectivamente. Entretanto, o crescimento observado no ano de 2008 foi bastante superior aos demais anos chegando ao valor de 40,13% em

relação a 2007. A retração observada no ano de 2009 pode significar um reajuste natural do mercado. Os níveis de receita do setor neste ano são comparáveis às receitas do ano de 2006 e 2007. É provável que no ano de 2010 o crescimento retome o seu nível normal seguindo a média dos anos de 2004 e 2005. Outro fator de grande relevância a ser observado neste estudo setorial é a sazonalidade existente. Naturalmente este setor em análise apresenta um aumento de receitas de vendas no primeiro quadrimestre do ano. Os valores observados na Tabela 01 referentes ao Índice de Sazonalidade (I.S.) representam os índices de sazonalidade para cada mês. Valores abaixo de 1 representam um aumento nas vendas no determinado período. Já valores superiores a 1 representam uma queda nas receitas de vendas. No mês de janeiro o setor apresenta um reajuste de 0,74 indicando um aquecimento nas receitas. Nos meses de fevereiro, março e abril o reajuste é de 0,718, 0,723 e 0,988, respectivamente. Observa-se que no mês de abril as vendas retornam ao nível

TABELA 01 – Evolução dos valores percentuais de Receitas do Setor do comércio varejista de livros, jornais, revistas e papelaria de Santa Maria.

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TOTAL
2003	87,3	104,7	99,4	91,7	88,8	91,6	105,8	104,9	108,8	109,3	99,0	108,6	1200,0
2004	89,2	101,7	138,5	105,9	99,0	106,4	114,3	141,6	114,2	110,7	117,0	129,3	1367,9
2005	100,7	117,2	141,3	119,7	122,7	136,8	125,0	152,1	144,3	133,7	130,9	175,9	1600,3
2006	119,3	142,4	178,4	144,0	150,0	148,7	129,6	156,7	135,0	145,7	144,0	155,1	1749,0
2007	141,2	191,5	179,4	138,7	139,6	128,0	133,3	159,6	137,3	162,3	160,1	221,0	1891,9
2008	219,7	267,1	246,1	233,3	202,8	179,1	206,3	218,8	216,7	216,9	210,9	233,3	2651,1
2009	198,5	204,3	203,1	148,6	131,6	132,9	127,8	141,8	151,3	147,5			1587,5
TOTAL	956,0	1128,9	1186,1	981,9	934,6	923,6	942,0	1075,6	1007,6	1026,1	861,9	1023,3	
Média Global	146,9	146,9	146,9	146,9	146,9	146,9	146,9	146,9	146,9	146,9	146,9	146,9	12047,6
Média Mês	136,6	161,3	169,4	140,3	133,5	131,9	134,6	153,7	143,9	146,6	143,6	170,6	
I. S.	0,740	0,718	0,723	0,988	1,116	1,105	1,149	1,035	0,971	0,996	0,696	0,629	

FONTE – Fundação de Economia e Estatística do Estado do Rio Grande do Sul (FEE).

normal com uma sazonalidade quase nula. No segundo quadrimestre do ano, nos meses de maio, junho, julho e agosto, as receitas do setor atingem seus maiores níveis de reajuste representando uma queda acentuada nas receitas de vendas (1,116 em maio, 1,105 em junho, 1,149 em julho e 1,035 em agosto). No mês de agosto as receitas retornam ao nível médio. E esta tendência segue durante os meses de setembro e outubro (índices de 0,971 e 0,996 respectivamente). Finalmente, nos dois últimos meses do ano o índice de reajuste da sazonalidade atinge seus menores valores do ano, o que representa o período de maior receita do setor durante o ano. No mês de novembro este índice chega ao valor de 0,696 e em dezembro o valor do índice é de 0,629 (o menor do ano). O gráfico da sazonalidade do setor pode ser observado na Figura 01, abaixo. Pode-se comprovar o acentuado aumento das receitas nos primeiro quadrimestre do ano assim como a queda das receitas nos meses de março, junho e julho.

FIGURA 01 – Sazonalidade do Setor do comércio varejista de livros, jornais, revistas e papelaria de Santa Maria.

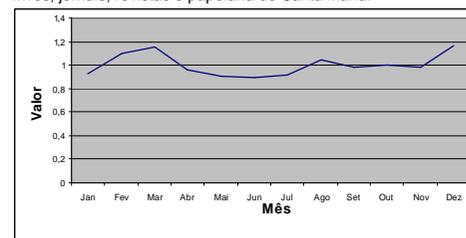
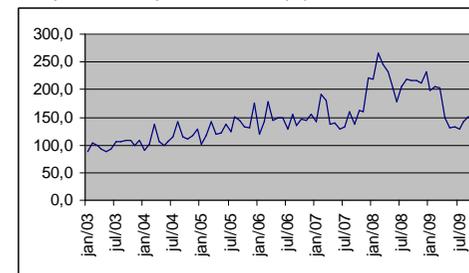


FIGURA 02 –Evolução do Faturamento do Setor do comércio varejista de livros, jornais, revistas e papelaria de Santa Maria.



A partir desta série histórica é possível traçar uma equação de tendência que sugere uma previsão futura do faturamento deste setor para os próximos meses. Para dar maior confiabilidade para o estudo inicialmente é efetuado o cálculo dos valores históricos, descontados os índices de sazonalidade. Em um segundo momento são analisadas duas equações de tendências diferentes que são consideradas representativas. Para definir a representatividade e a significância destas equações utiliza-se o valor de R² (sendo que quanto mais próximo de 1 for o valor do R² maior é a confiabilidade e significância da equação). A primeira equação foi obtida através de uma análise de regressão linear simples. A equação desta linha de tendência é dada abaixo:

$$y = 1,2867x + 93,523$$

$$R^2 = 0,6009$$

A evolução histórica do faturamento de vendas do setor do comércio varejista de livros, jornais, revistas e papelaria de Santa Maria, mostrada na Figura 02, comprova o crescimento do setor. Também observa-se a queda no crescimento que ocorreu a partir do ano de 2008 e se acentuou no ano de 2009. O momento é visto como de recuperação econômica em diversos setores e este não tende a ser diferente.

O R² da equação linear acima é representativo e significativamente válido. Nesta equação de regressão linear simples, ao substituir o “x” pelo valor do período desejado pode ser obtida a previsão do faturamento do setor em estudo. Assim, as previsões dos 3 primeiros meses de 2010 (janeiro = 85, fevereiro = 86 e março = 87) são de 202,89, 204,18 e 205,46 respectivamente. Estes valores confirmam o crescimento do setor descontada a

sazonalidade. Os valores das previsões para os três primeiros meses de 2010 considerando a sazonalidade do período são de 188,59 para janeiro, 224,12 para fevereiro e 236,66 para março. Vale ressaltar que estes valores foram obtidos através de uma análise de equação de regressão linear simples. Outro método de previsão empregado neste estudo foi a elaboração de uma equação de regressão polinomial de ordem 2. A equação desta tendência projetada é a seguinte:

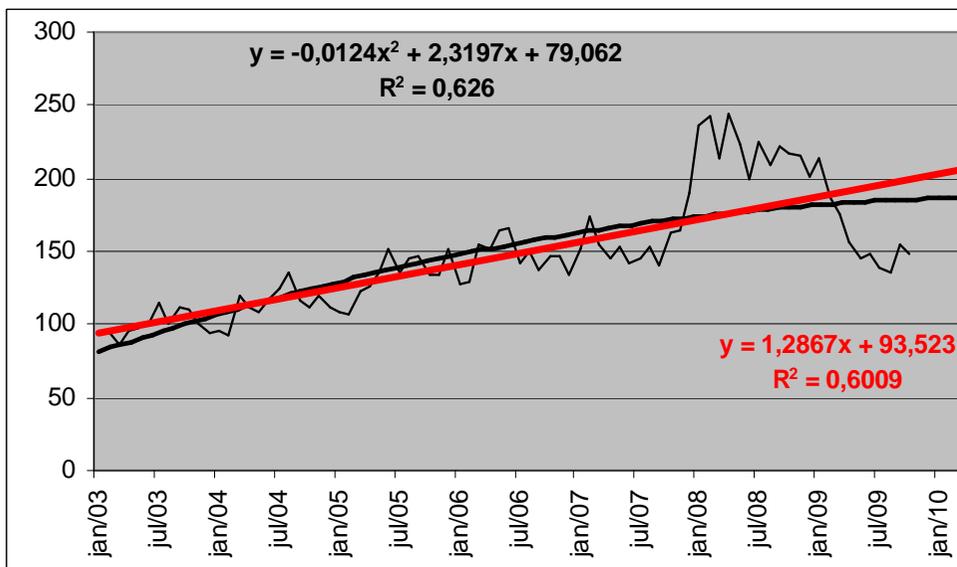
$$y = -0,0124x^2 + 2,3197x + 79,062$$
$$R^2 = 0,626$$

Observa-se que esta equação polinomial de ordem 2 possui um R^2 mais significativo (0,626) se comparado ao valor do R^2 da regressão linear. Para efetuar o cálculo das previsões para os primeiros meses do ano

de 2010 segue-se o mesmo procedimento adotado anteriormente na equação de regressão linear. Ao substituir-se o valor de "x" pelos valores referentes aos períodos de janeiro (85), fevereiro (86) e março (87) obtém-se os seguintes valores de previsões de receitas totais do setor em análise. Para o mês de janeiro a previsão é de 186,64 sem sazonalidade e 179,49 com sazonalidade. Para o mês de fevereiro a previsão de receita do setor é de 186,84 sem sazonalidade e 205,1 com sazonalidade. E para o mês de março o valor da previsão de receitas é de 187,02 sem sazonalidade e 215,69 com sazonalidade.

Realizando uma análise comparativa, a previsão que utiliza a equação polinomial é menos otimista e mais realista já que possui um valor de R^2 maior e apresenta previsões mais modestas. Já a previsão da regressão linear admite um crescimento constante do setor. Entretanto, para uma

FIGURA 03 – Linhas de Tendência e equações de previsão de receitas do Setor do comércio varejista de livros, jornais, revistas e papelaria de Santa Maria.



maior confiabilidade no cálculo das previsões de demanda e vendas é aconselhável observar e monitorar outras variáveis que influenciam nas alterações da demanda e receita do setor em estudo. Desta forma, alterações no número de estudantes, matrículas estudantis, crescimento da população residente e abertura de novos empreendimentos de ensino podem explicar algumas das ociosidades do setor e melhorar a confiabilidade de cálculos de previsão de demanda e receita.

Sobre este Boletim Informativo

Prezado(a) Sr(a).

Este Boletim Informativo de Mercado é material periódico de divulgação dos serviços de Consultoria Empresarial e Análises de Mercado oferecidos pelo autor. Editado e remetido de forma impressa e on-line, o objetivo inicial deste material é o de configurar e editar mensalmente análises diversificadas sobre setores comerciais e industriais específicos de Santa Maria e região. Em sua primeira edição este informativo traz análises gerais do setor de comércio varejista de Livros, Jornais, Revistas e Papelaria da cidade de Santa Maria.

Caso sua empresa tenha interesse poderá entrar em contato e agendar uma reunião sem compromisso para discutir as suas reais necessidades. Este primeiro contato não tem custo e servirá justamente para

alinhar a proposta de serviço e o orçamento do projeto com as necessidades de seu negócio. Alguns dos serviços oferecidos são projetos de consultoria empresarial com foco em reestruturação e redesenho organizacional, planos de negócio, planejamento estratégico e análises de viabilidade econômica e financeira. Também são ofertadas pesquisas e análises de mercado (externas) assim como pesquisas de diagnóstico interno. Como exemplos de Pesquisas Externas cita-se previsões de demanda, análise de concorrência, participação de mercado, imagem empresarial e valor de empresa. Já como exemplos de Pesquisas Internas pode-se citar análises de clima organizacional, *benchmarking*, avaliação de desempenho, análises da orientação para o mercado e para a aprendizagem, pesquisa de satisfação entre outras.

Você receberá mensalmente este informativo impresso e/ou on-line sem nenhum custo com matérias diversas. Caso prefira não receber este material envie um e-mail para ed_abbade2000@yahoo.com.br solicitando o cancelamento do envio. Sinta-se a vontade também para sugerir matérias e análises para as próximas edições deste informativo.

Desde já muito obrigado pela sua atenção e espero podermos desenvolver trabalhos juntos no futuro.

Atenciosamente
Eduardo Botti Abbade

EDUARDO BOTTI ABBADE: Graduado em Administração de Empresas pela Universidade Federal de Santa Maria (UFSM) e Mestre em Administração pela Universidade Federal do Paraná (UFPR). Atualmente é Professor Assistente e Coordenador de Pesquisas do Curso de Administração do Centro Universitário Franciscano - UNIFRA. Tem experiência na área de Planejamento Estratégico, com ênfase em Pesquisa de Marketing, análise estratégica e posicionamento de mercado. Também desenvolve trabalhos de estruturação organizacional.

EXPEDIENTE:

Este Boletim é órgão de divulgação de **Eduardo Botti Abbade** que atua como analista de mercado e consultor empresarial. Rua Major Duarte, 351 - ap. 403 - CEP 97050-460 SANTA MARIA, RS. E-mail: ed_abbade2000@yahoo.com.br, Fone: (55) 9978-6264. Permitida a reprodução parcial ou total desde que citada a fonte.
Tiragem: 100 exemplares impressos.