

Panorama del Retail Regional

*Lectura SPCG sobre el retail brasileño —
datos públicos, tendencias e
implicaciones estratégicas para retail
mediano*

SECTORIAL — RETAIL & CONSUMO

Edición 2026 · Análisis consolidado
Mayo de 2026

AVISO IMPORTANTE

Sobre esta publicación

Este informe es un análisis SPCG que consolida indicadores públicos disponibles en las fechas indicadas. No constituye investigación primaria de campo realizada por SPCG.

Las fuentes utilizadas se citan a lo largo del texto y están listadas íntegramente en la bibliografía. Las interpretaciones y recomendaciones se rotulan como lectura SPCG.

Escenarios ilustrativos: los ejemplos utilizados son construcciones ilustrativas basadas en patrones observables. No corresponden a clientes específicos de SPCG.

Boletín SPCG: destinado a suscriptores registrados. Para cancelar suscripción, envíe correo a newsletter@spcg.com.br con asunto 'CANCELAR'.

Derechos de autor: © 2026 São Paulo Consulting Group (SPCG). Reproducción total o parcial sin autorización está prohibida. Tratamiento de datos sigue la LGPD brasileña (Ley 13.709/2018).

CONTENIDO

En este informe

01 Resumen ejecutivo	4
02 Panorama nacional del retail 2025	5
03 Recorte regional	7
04 Segmentos destacados	10
05 E-commerce y omnichannel	12
06 Empleo en retail	14
07 Digitalización en PYMEs del retail	15
08 Lecturas SPCG y recomendaciones	17
09 Bibliografía y fuentes	19

RESUMEN EJECUTIVO

Principales conclusiones

Este panorama sectorial consolida indicadores públicos sobre el retail brasileño en 2025 e inicio de 2026.
Fuentes: IBGE, FecomercioSP, CNC, ABComm, SEBRAE.

- 01 Ventas del retail crecieron 1,6% en 2025 en Brasil (IBGE PMC, feb/2026), 9° año consecutivo de ganancias.
- 02 Nordeste lideró el crecimiento regional: Pernambuco alcanzó alza de 11,4% en enero 2026 vs enero 2025.
- 03 São Paulo registró desaceleración a lo largo de 2025: crecimiento Q1 +9% cayó a +2% en Q4.
- 04 Cautela para 2026 ya se materializó: retail paulista registró caída de -7,7% en facturación del 1er bimestre 2026.
- 05 E-commerce brasileño superó R\$ 200 mil millones en 2025 (ABComm), 79% via smartphone.
- 06 Segmentos destacados en 2025: farmacéutica, muebles/electrodomésticos, informática.
- 07 Comercio contribuyó con 50.675 vacantes formales de retail en SP entre ene-nov/2025 (FecomercioSP).

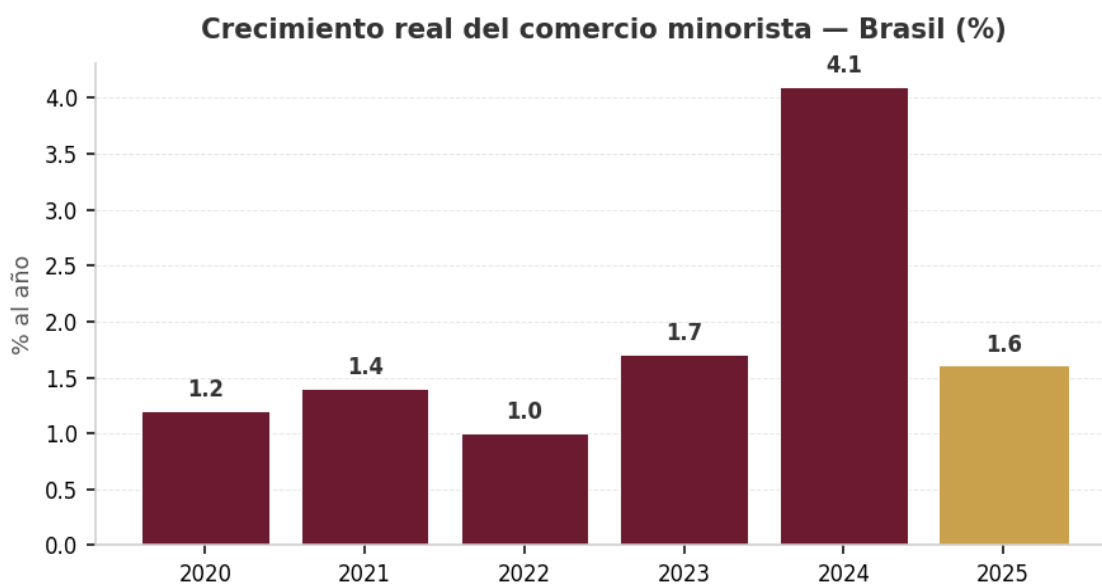
SECCIÓN 01

Panorama nacional del retail en 2025

El retail brasileño cerró 2025 en ritmo moderadamente positivo, pero con clara desaceleración a lo largo del año.

Cierre de 2025 — datos oficiales IBGE

Las ventas del comercio minorista cerraron 2025 con alza de 1,6% — noveno año consecutivo de ganancias (IBGE, PMC, febrero 2026).



Retail ampliado

El comercio minorista ampliado cerró 2025 con alza de apenas +0,1%.

Lectura SPCG: la distancia entre retail restringido (+1,6%) y ampliado (+0,1%) refleja el peso de categorías más discrecionales y sensibles al crédito.

SECCIÓN 02

Recorte regional — cinco realidades diferentes

Nordeste — liderando el crecimiento en 2026

Pernambuco registró crecimiento de 11,4% en enero 2026 vs enero 2025.

Sudeste — heterogeneidad

Sudeste registró crecimiento interanual de 4,1% en diciembre 2025, pero acumulado anual de -0,1%.

- São Paulo: crecimiento estimado 5% en 2025 (FecomercioSP).
- Espírito Santo: alza de 3,7% en 12 meses hasta octubre 2025.
- Minas Gerais y Rio de Janeiro: cerca de la media nacional.

Sur — Santa Catarina en ritmo más fuerte

Santa Catarina se destacó con alza de 4,8% en octubre 2025 vs octubre 2024. Rio Grande do Sul tuvo caída de -2,6%.

Centro-Oeste — peso del agronegocio

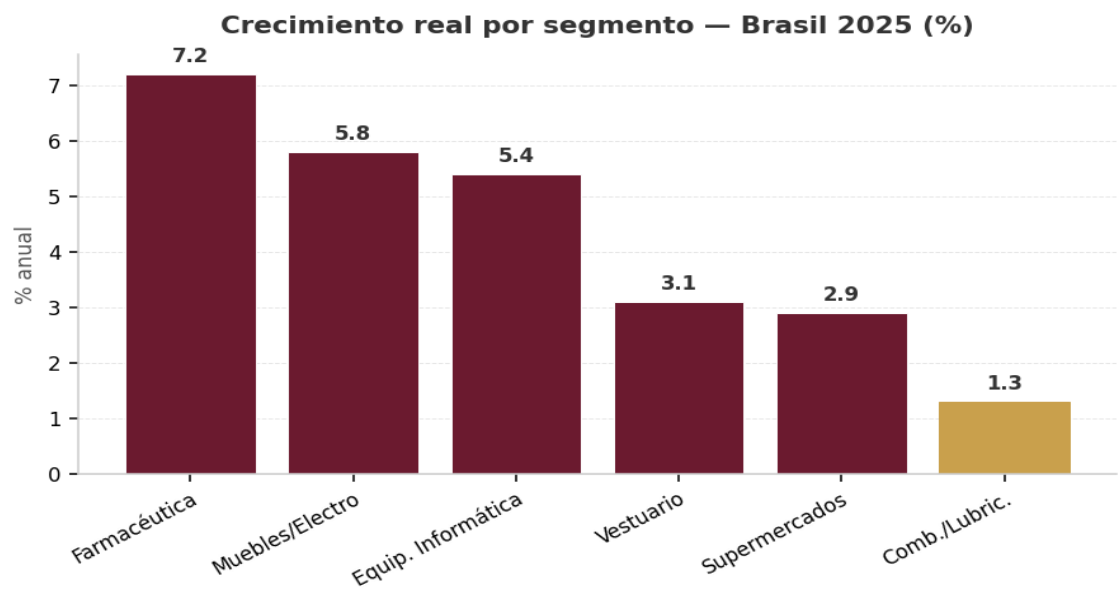
El desempeño del retail en Centro-Oeste sigue de cerca el momento del agronegocio.

Norte — base menor, dinámicas específicas

Base amostral IBGE menor en Norte exige cautela.

SECCIÓN 03

Segmentos destacados



Farmacéutica, perfumería y cosméticos lideraron el crecimiento en 2025.

SECCIÓN 04

E-commerce y omnichannel

Facturación y crecimiento en 2025

R\$
200+
mi

E-commerce Brasil 2025 (ABComm)

R\$
100,5
mi

1er sem 2025

+10%

Crecimiento vs. 2024

79%

% via smartphone (edrone)

Según ABComm, el e-commerce brasileño superó R\$ 200 mil millones en 2025.

Mobile-first es regla

79% de las transacciones online en Brasil son via dispositivos móviles.

IA generativa como próximo salto

2026 es el año en que la IA generativa gana peso material en e-commerce brasileño.

SECCIÓN 05

Empleo en retail

Comercio abrió 80,5 mil vacantes en SP entre ene-nov/2025, con 50.675 en actividades de retail (FecomercioSP).

Perfiles particularmente escasos: vendedores plenos, gerentes de tienda con habilidades digitales, especialistas en pricing/CRM, analistas de datos.

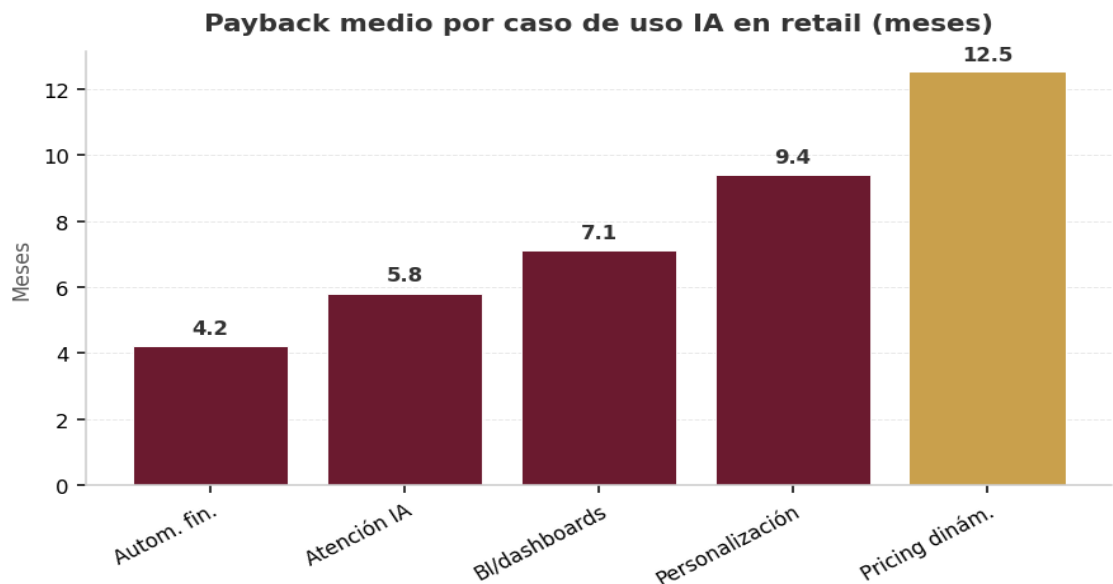
SECCIÓN 06

Digitalización en PYMEs del retail

Digitalización PYMEs 2025 (SEBRAE TIC)

- 98% con internet
- 76% con computadoras
- 47% con aplicativos/software
- IMD nacional 37 puntos

Adopción de IA en retail



Fuente: compilación SPCG a partir de SAP 2025, Bain 2025. Estimativas indicativas.

SECCIÓN 07

Lecturas SPCG y recomendaciones estratégicas

1. Recalibrar presupuesto para 2026 con cautela

Datos del 1er bimestre 2026 sugieren desaceleración materializada.

2. Priorizar segmentos defensivos o entrada en nicho premium

Farmacéutica, supermercados y nichos premium operan con márgenes más protegidos.

3. Estructurar mobile-first como estándar

Con 79% via smartphone, canal desktop es hoy minoría.

4. Adoptar IA en 3 casos de uso de mayor payback

La ventana es ahora. Recomendación: (a) automatización financiera, (b) atención IA, (c) BI/dashboards.

5. Invertir en pipeline interno de talento

Alternativa para construir formación interna.

Cómo SPCG puede ayudar: nuestros servicios atacan las áreas más relevantes. Escriba a contato@spcg.com.br.

REFERENCIAS

Bibliografía y fuentes

Datos oficiales IBGE

- IBGE — Investigación Mensual del Comercio (PMC). Ediciones mensuales 2025. ibge.gov.br
- IBGE. "Ventas caen 0,4% en diciembre y cierran 2025 en 1,6%". Febrero 2026.

Federaciones y sindicatos del comercio

- FecomercioSP. "Retail paulista crecerá 5% en 2025". Noviembre 2025.
- FecomercioSP. "Generación de empleos SP". Enero 2026.
- SindilojasSP. "Facturación retail paulista cae 7,7% 1er bi 2026". Marzo 2026.

E-commerce y digital

- ABComm. Datos e-commerce 2025 y proyecciones 2026.
- edrone. "E-commerce en Brasil 2026". 2026.
- Times Brasil / CNBC. "E-commerce en Brasil pasa de R\$ 200 mil millones". 2026.

Digitalización e IA

- SEBRAE — Investigación TIC 2025.
- SEBRAE-ABDI. Indicador de Madurez Digital.
- SAP. "ROI medio 16% en IA". Diciembre 2025.
- Bain & Company. Investigación IA generativa 2025.

SPCG · SÃO PAULO CONSULTING GROUP

Gracias por llegar hasta el final.

Si este material te fue útil y quieres conversar sobre su uso en el contexto de tu empresa, estaremos encantados de conversar.

COMERCIAL

contato@spcg.com.br

RECURSOS HUMANOS

rh@spcg.com.br

NEWSLETTER SPCG

newsletter@spcg.com.br

DIRECCIÓN

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 1748 — São Paulo/SP

SITIO WEB

spcg.com.br

LINKEDIN

linkedin.com/company/spcg-br

Para conversaciones iniciales sobre proyectos, ofrecemos una llamada exploratoria gratuita de 45 minutos con un consultor sénior. Escriba a contato@spcg.com.br.