vinetur

圣保罗州餐饮消费9月下降7.5%，降至87亿雷亚尔

9月消费在2026年最强劲的月份后回落；尽管截至9月实际增长8.6%，需求仍显波动

2026年11月14日星期六



巴西圣保罗州酒吧和餐馆的消费额9月较8月下降7.5%，名义收入降至约87亿雷亚尔。这凸显出餐饮经营者面临的月度需求波动，即便该行业全年仍保持增长。

巴西餐饮协会ANR在11月13日星期五发布的一份分析中援引Mastercard SpendingPulse数据称，9月的下滑发生在2026年以来表现最强劲的一个月之后：8月名义消费额接近94亿雷亚尔。协会表示，销售强劲一段时间后，单月收入缩水会压低餐馆和酒吧经营者的营收基数，并加大现金流和经营规划的压力。

ANR表示，今年前九个月的整体情况仍然向好。根据该协会的分析，1月至9月，圣保罗州酒吧和餐馆的实际增幅较上年同期达到8.6%。ANR称，这使该行业成为州内零售类别中表现第二强的板块，仅次于汽车燃料（18.0%），高于药店和美容类（6.8%）。分析称，同期圣保罗州零售总额增长5.2%。

该协会表示，这一比较显示，在此期间，外出就餐消费的增幅接近全州零售市场整体增速的两倍。不

过，协会也警告称，年度增长率可能掩盖该行业每月实际资金流动的大幅波动。分析显示，2026年酒吧和餐馆的名义消费额在78亿至94亿雷亚尔之间波动，没有形成稳定的月度趋势。

全年增长走势同样并不均衡。ANR表示，该行业的年度增幅在4月接近14%，随后于6月大幅放缓至不足8%，为年内最低水平，之后在9月回升至8.6%。协会称，这一走势表明，即使基本趋势向好，经营环境仍容易受到季节性因素和特殊日期的影响。

对餐饮企业而言，年度增长与月度营收之间的区别十分重要。同比增幅强劲，可能意味着市场仍在扩张，但经营者需要用当月收入支付供应商货款、工资和租金。因此，9月的下滑表明，有利的年度比较并不能消除消费者需求的短期波动。

ANR的分析还指出，圣保罗州各地的表现差异显著。圣保罗地区以10.7%的增幅居首，协会称该地区是推动全州平均增幅的主要力量。在内陆地区，São José do Rio Preto增长9.3%，Araçatuba增长7.4%。Presidente Prudente增长6.8%，Ribeirão Preto增长6.6%，Bauru增长5.9%，显示出较为稳定但幅度温和的增长。

表现最弱的是São José dos Campos，该地区餐饮业增长2.0%，远低于全州平均水平。ANR表示，这些地区差异表明，圣保罗州各地的餐馆和酒吧行业并非同步发展，地方经济状况仍在影响经营表现。对于在多个城市运营的企业而言，这些数据说明，扩张和定价策略或许需要依据当地需求制定，而不能只参考全州平均水平。

ANR表示，其实际增长估算以Mastercard SpendingPulse公布的名义增长为基础，并根据IBGE/SIDRA数据所反映的行业通胀进行调整。该协会指出，SpendingPulse报告的是名义增长，不会自动进行通胀调整。根据分析引用的方法，Mastercard SpendingPulse通过汇总和匿名化处理所选市场中各类支付方式的数据，衡量零售销售情况。

这些数据反映出圣保罗州餐馆和酒吧行业喜忧并存。2026年大部分时间里，该市场表现优于整体零售业；但9月名义消费额下滑也表明，即使全年总体扩张，收入仍可能在相邻月份间迅速波动。