



**Associação Brasileira da Construção  
Industrializada de Concreto**

# Construção: Balanço 2020 e perspectivas

---

DEZEMBRO/2020

ANA MARIA CASTELO

# Pe

## Econom

- PIB:
- IPCA
- SELI

## Constr

- PIB:
- Emp



---

enda

---

os continua crítica

e o que o governo  
que o governo faz  
' (Estadão,

# Perspectivas 2020

---

## Economia

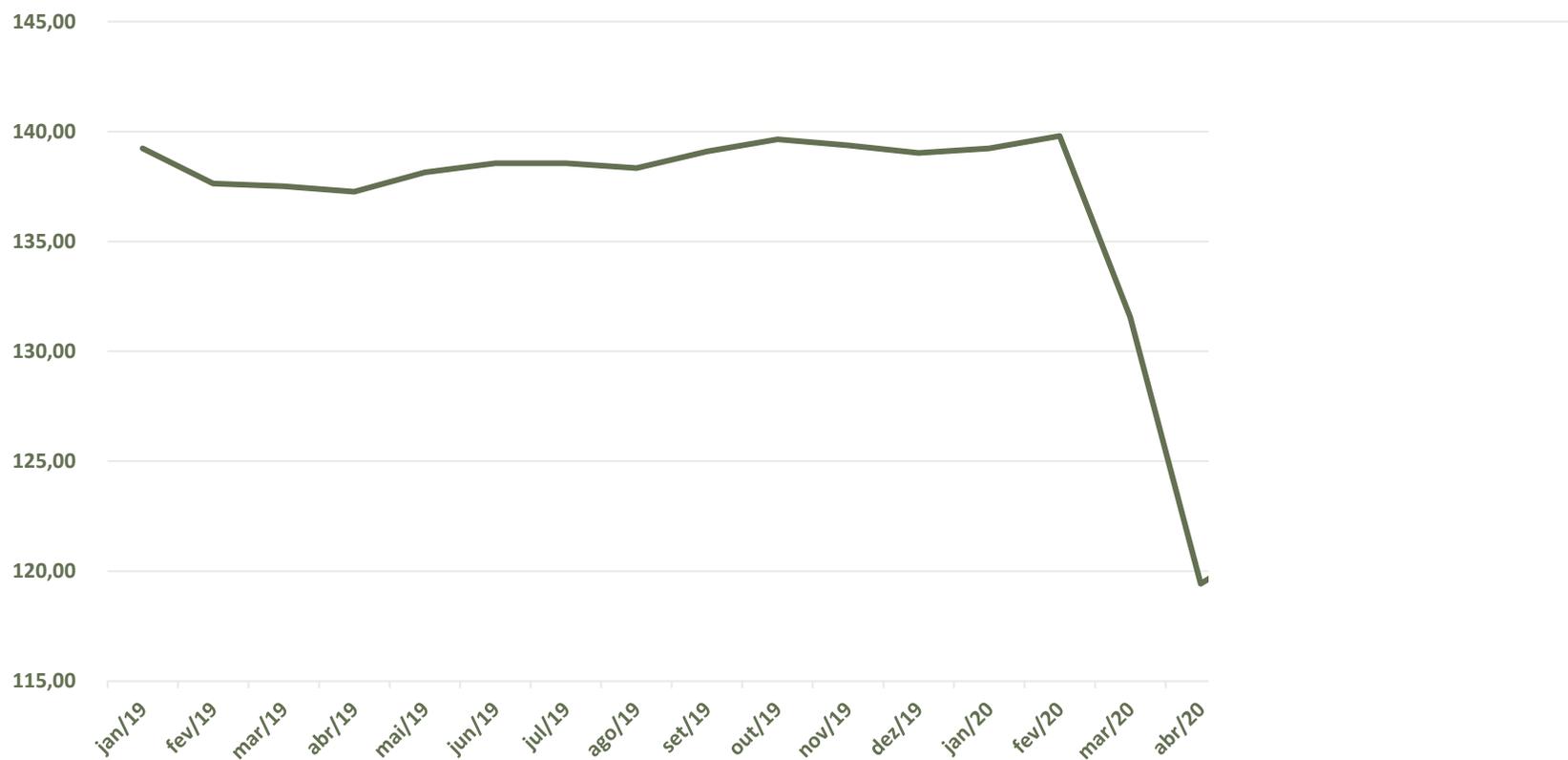
- PIB: -4,5%
- IPCA: 3,65%
- SELIC (final de período): 2%
- Emprego (out.): - 171,1 mil

## Construção

- PIB: -2,5%
- Produção da indústria: -0,6%
- Comércio varejista: 10,8%
- Emprego construtoras (out): + 138,4 mil postos

# IBC-Br

Série encadeada com ajuste (Média 2002 = 100)



- ✓ **Benefício Emergencial de Manutenção do Emprego e da Renda (BEM)**
- ✓ **Auxílio emergencial**
- ✓ **Selic em patamar mínimo histórico**

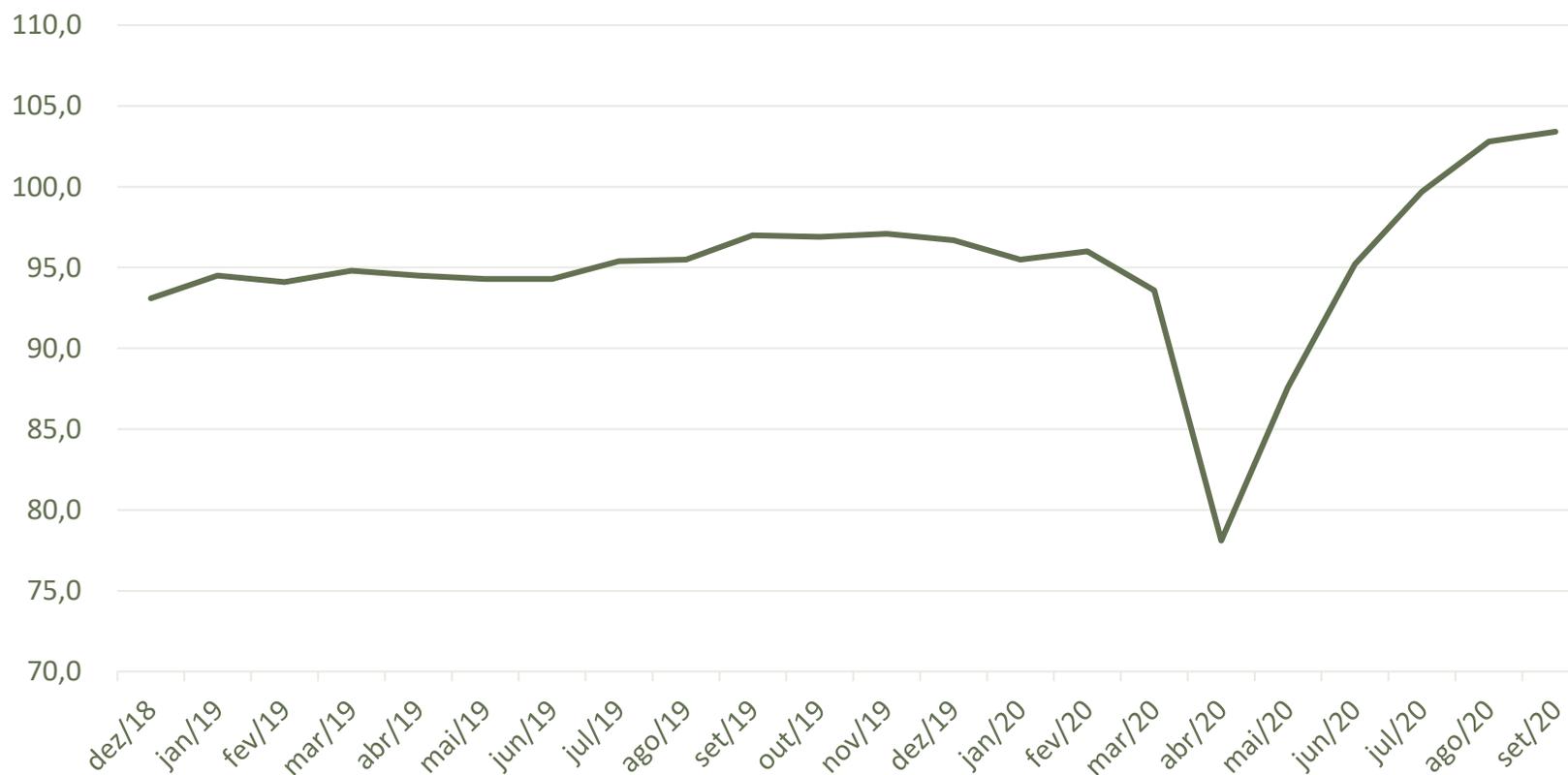
**“Segundo cálculo da Instituição Fiscal Independente (IFI), órgão ligado ao Senado, os gastos do governo no combate aos efeitos da pandemia devem chegar a R\$ 496,8 bilhões ou 7% do PIB neste ano.”**

**(Valor Econômico 30/11)**

# Comércio

Índice base fixa com ajuste sazonal (Base: dez/2014 = 100)  
(número índice)

## Volume de vendas no varejo



No acumulado do ano até setembro, as vendas registram variação de 0% comparado ao mesmo período do ano passado

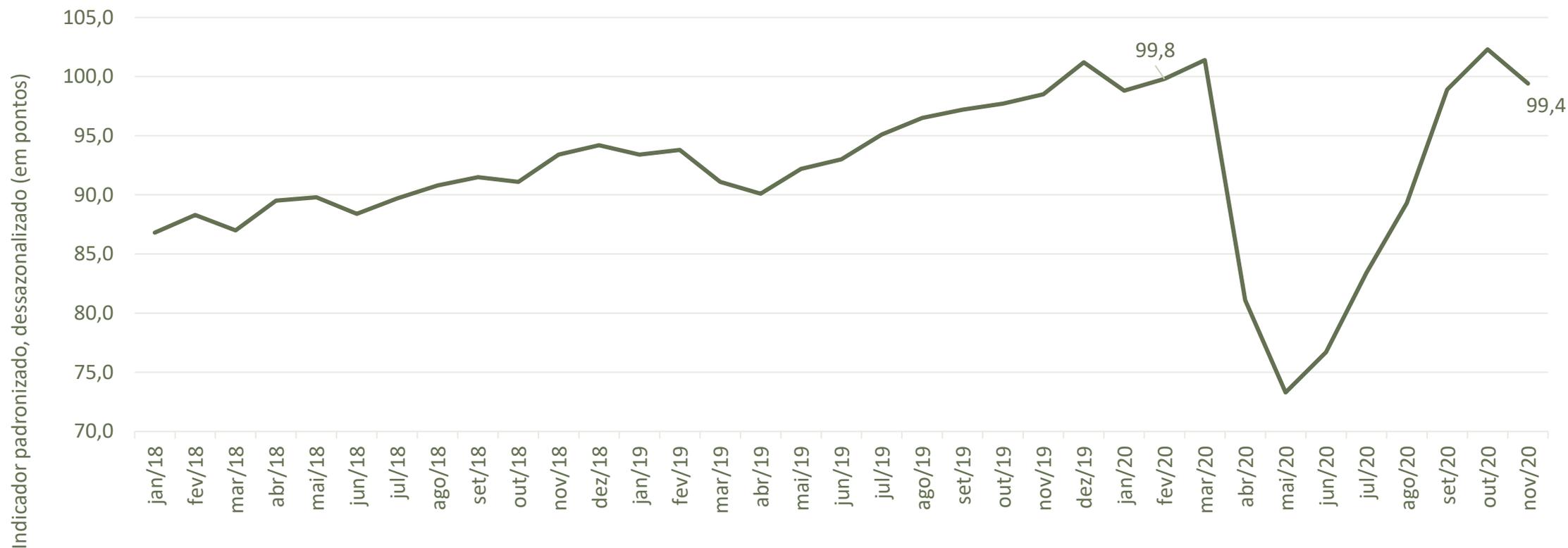
# Comércio de materiais de construção

## Volume de vendas no varejo



No acumulado do ano até setembro, as vendas registram variação de 7,9% comparado ao mesmo período do ano passado

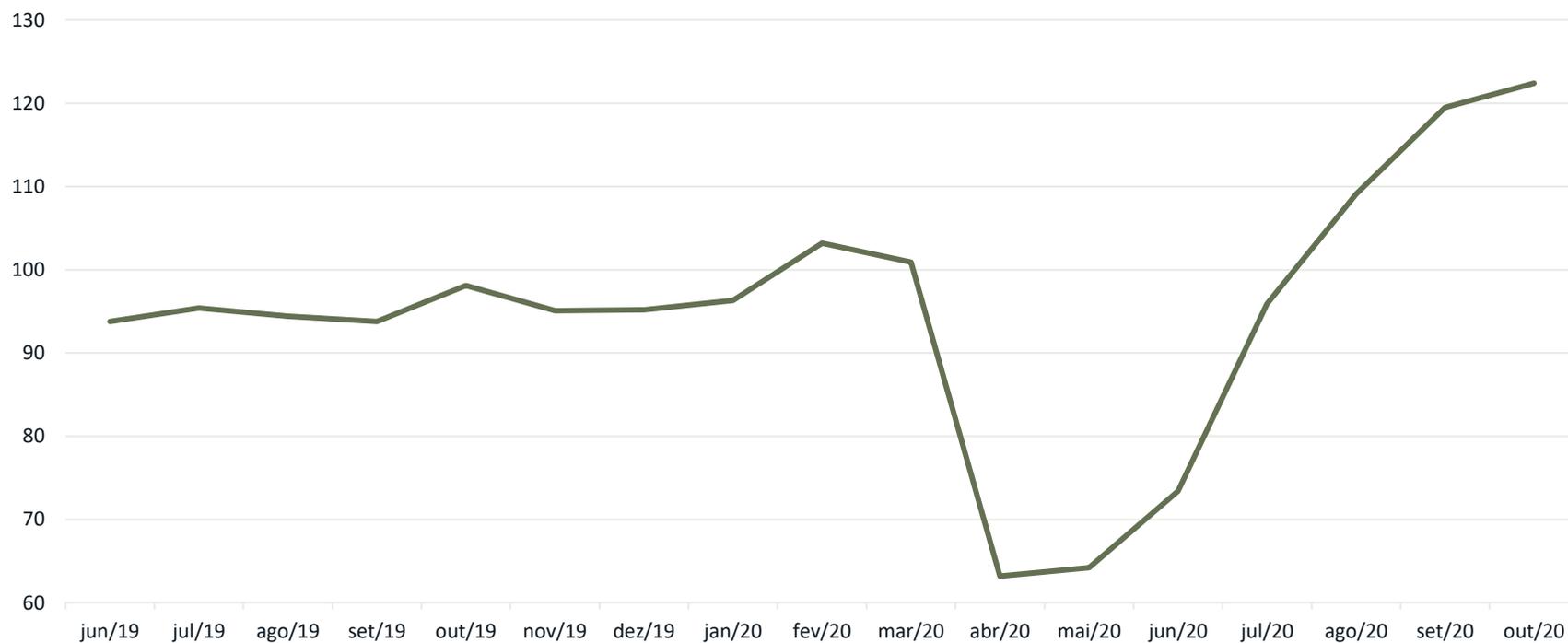
# Construtoras - Indicador de atividade



Faixa entre 100-110: sinaliza o período moderadamente otimista.  
Faixa entre 90-100: sinaliza o período moderadamente pessimista.

# Indústria de materiais - demanda

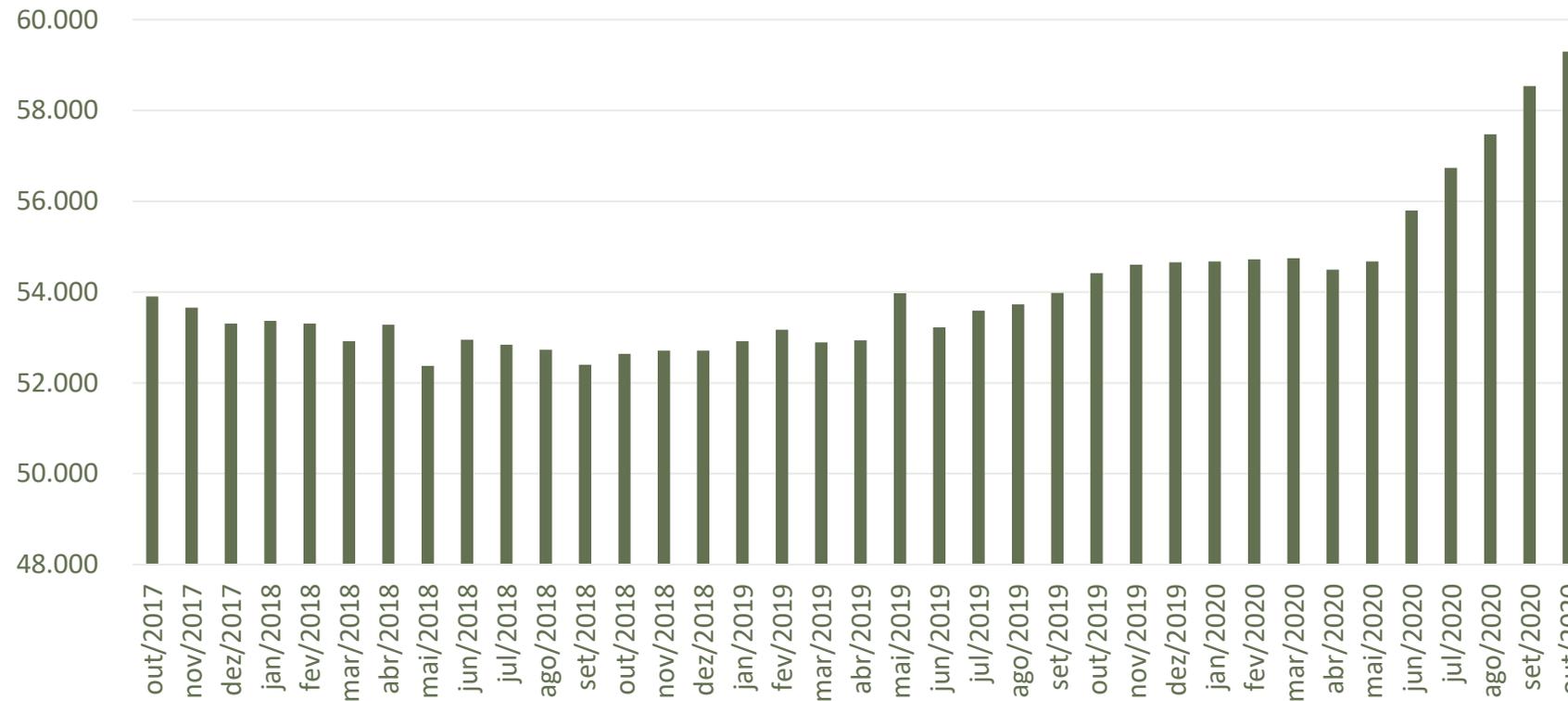
Indicador padronizado, dessazonalizado (em pontos)



Faixa entre 100-110: sinaliza o período moderadamente otimista.  
Faixa entre 90-100: sinaliza o período moderadamente pessimista.

# Vendas de cimento

Acumulado em 12 meses, mil toneladas



No acumulado do ano até outubro, as vendas cresceram 10,1% comparado ao mesmo período do ano passado

# Materiais de construção

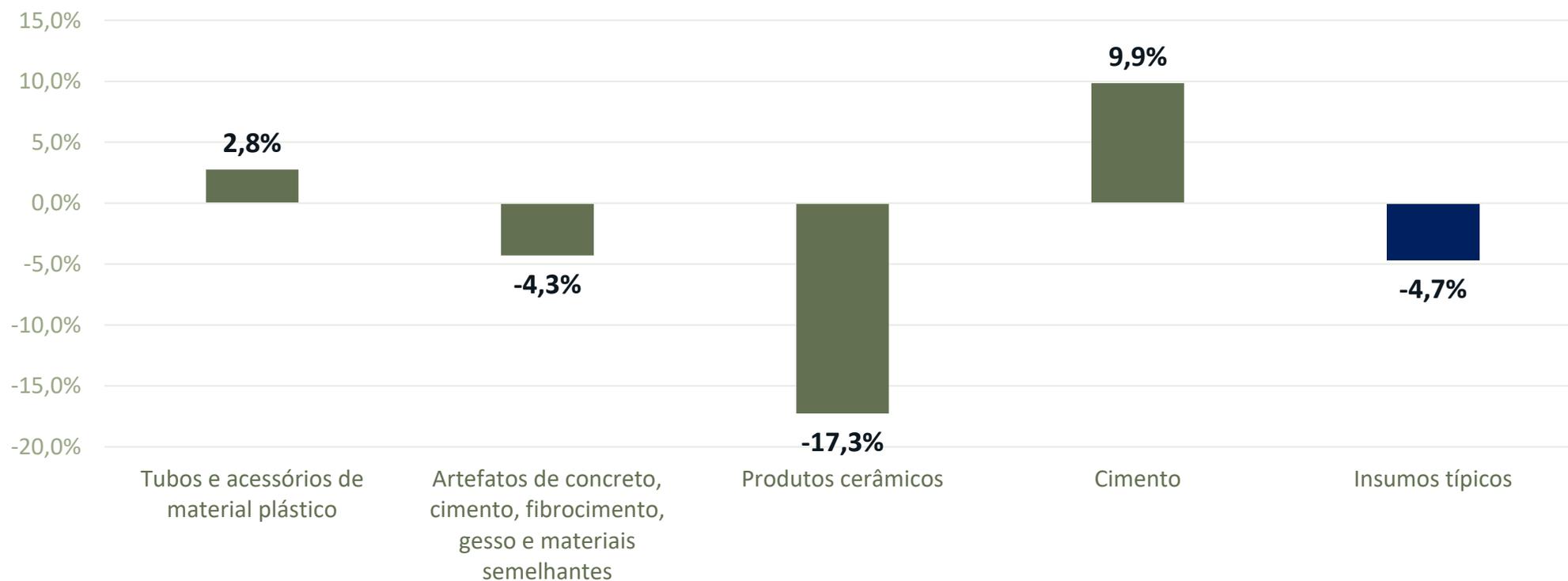
Volume de vendas no varejo e produção física industrial



O volume de vendas no varejo acumula alta de 7,8% no ano, enquanto a produção tem queda de 4,7%.

# Produção física de materiais

Taxa acumulada no ano até setembro



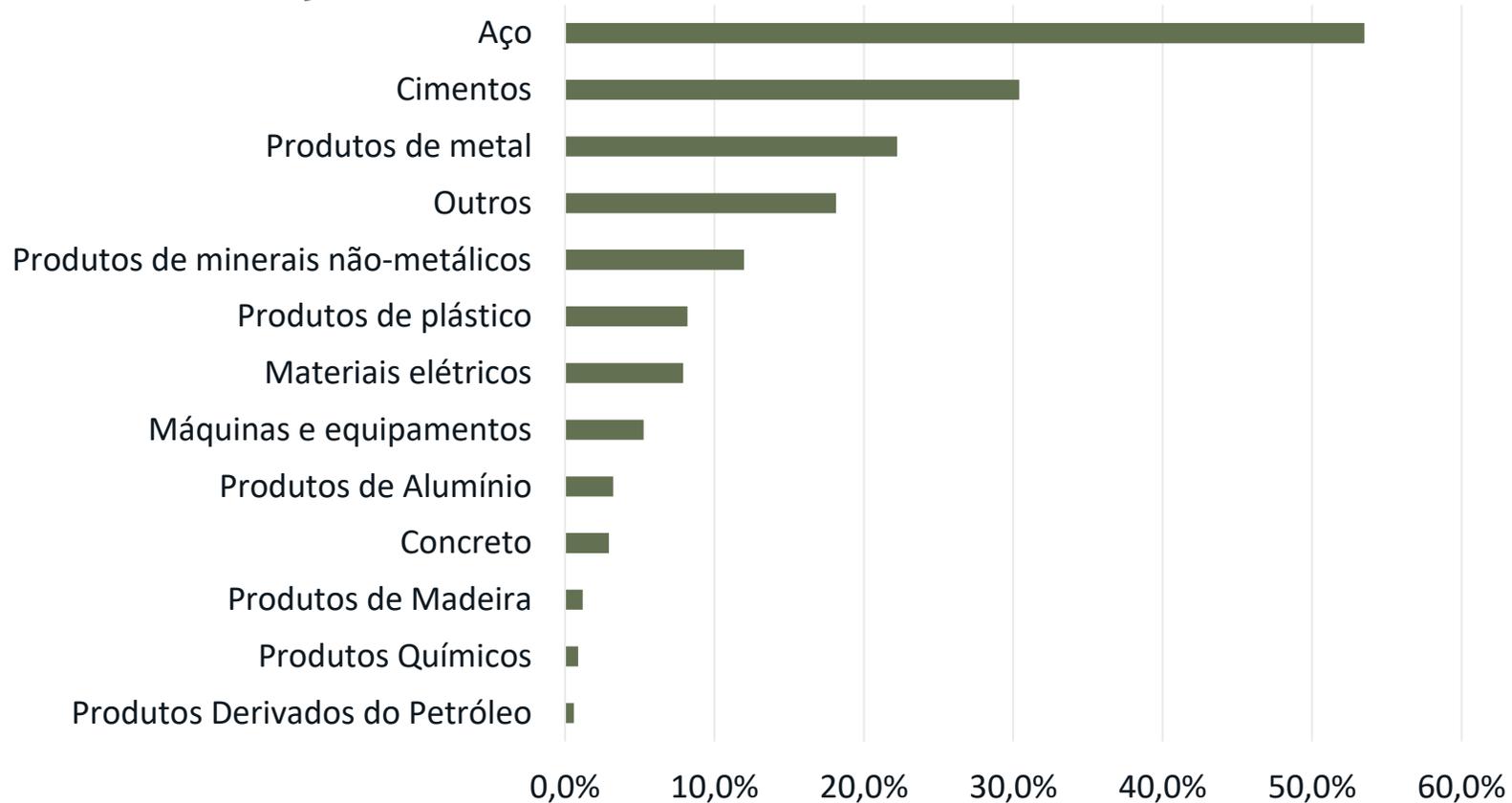
# A empresa está encontrando dificuldades na compra de insumos / matéria prima?

% de assinalações

Segmentos	Sim	Não
Empresarial	39,2	60,8
Indústria	55,5	44,5
Serviços	17,2	82,8
Comércio	51,5	48,5
Construção	51,5	48,5

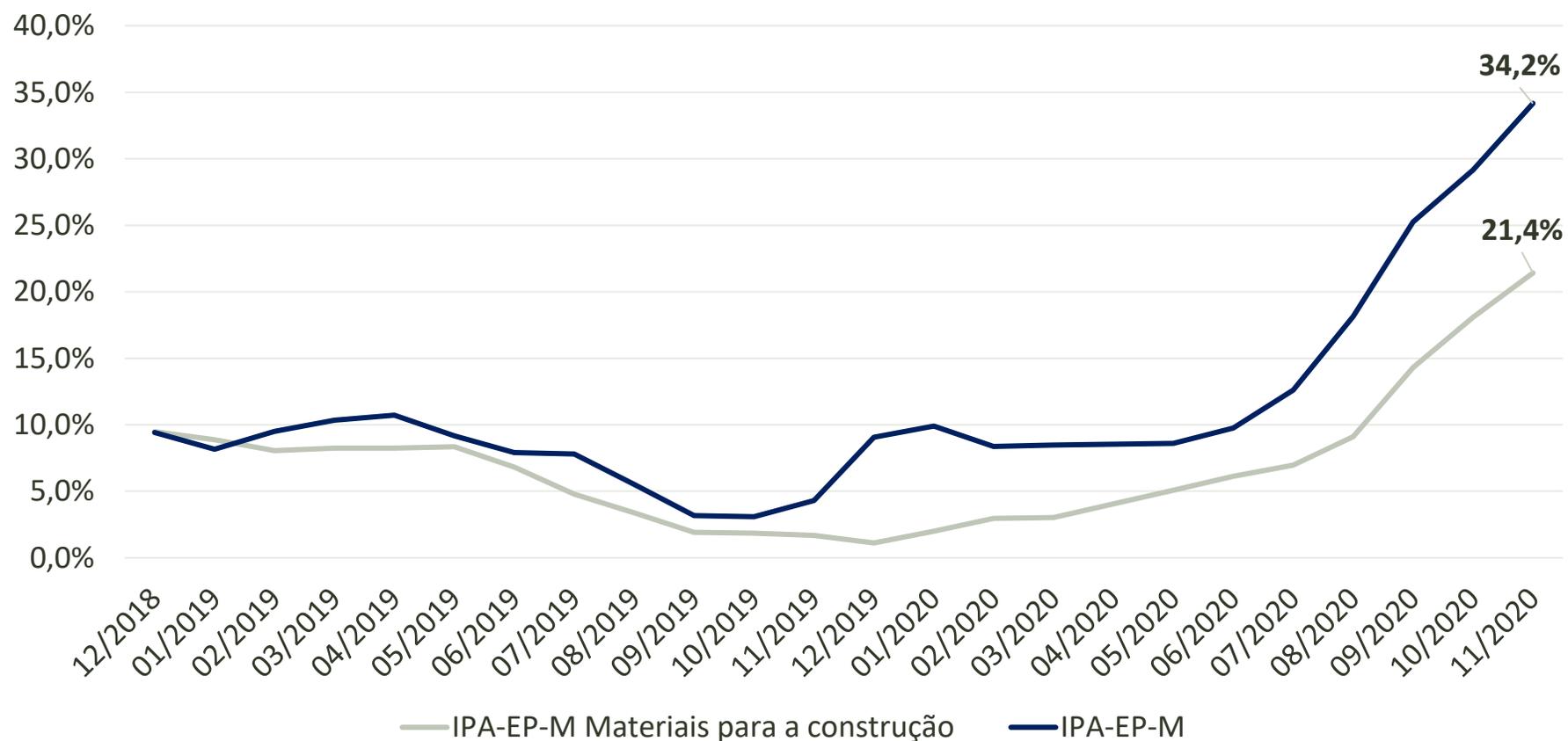
# Construção – Quais insumos

% de assinalações



# Índice de preços ao Produtor (IPA-M)

Taxa acumulada em 12 meses



# Pressão de custos

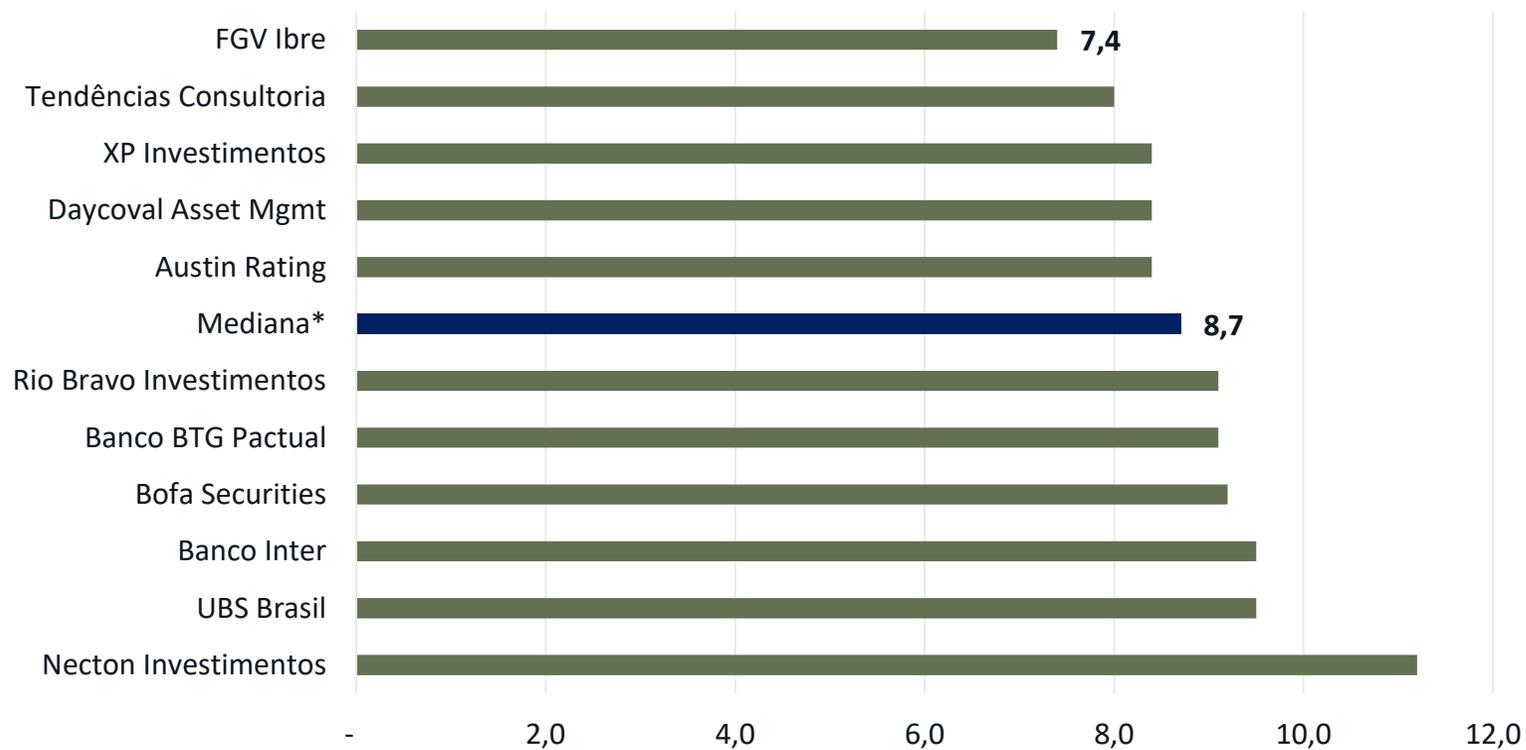
Segmentos em que há maior proporção de empresas prevendo aumento de custos no mercado interno e externo nos três meses seguintes (% do total em outubro)

Segmentos com maior pressão de custos no mercado <u>interno</u>	Percentual prevendo aumento	Diferença em relação à média*	Segmentos com maior pressão de custos no mercado <u>externo</u>	Percentual prevendo aumento	Diferença em relação à média*
Petróleo	92,8	56,9	Vestuário	71,4	56,7
Plástico	85,9	43,2	Limp e perfumaria	61,3	33,3
Têxtil	81,8	58,6	Plástico	59,5	33,9
Vestuário	78,7	64,4	Informática	51,5	38,0
Química	73,4	37,9	Metalurgia	50,8	31,4

\*média dos meses de outubro entre 2001 - 2019

# PIB

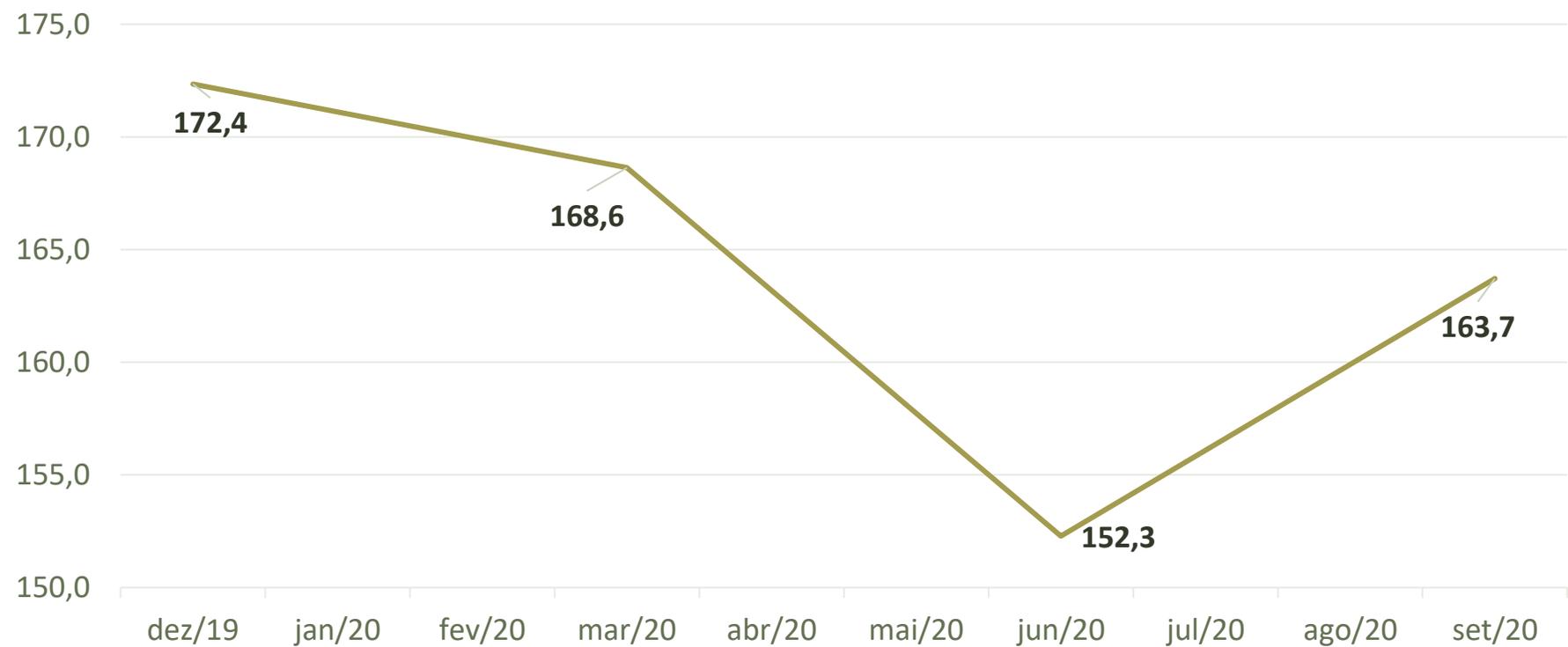
## 3º trimestre com ajuste sazonal



De acordo com a OCDE, entre cerca de 30 economias que já divulgaram o resultado do segundo trimestre, o crescimento do PIB ficou em 8,5% na média.

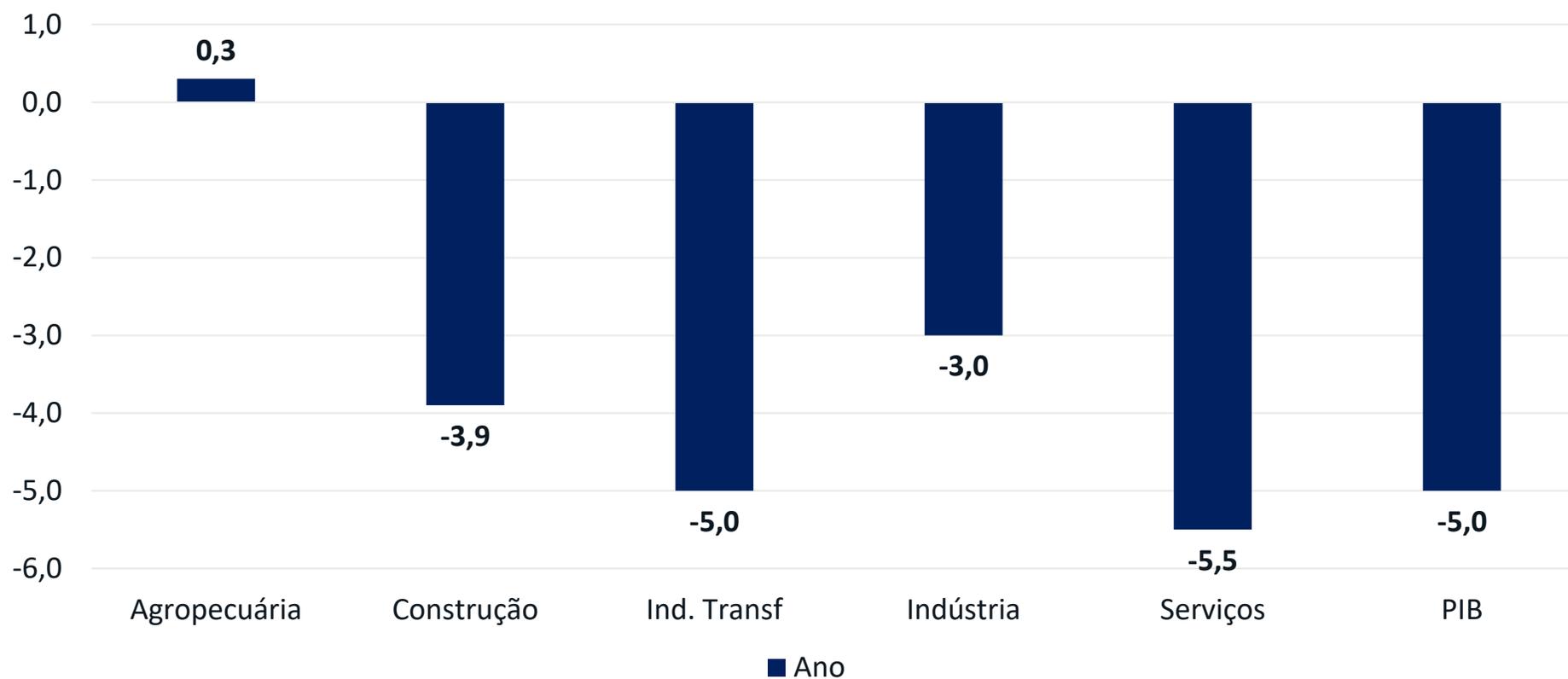
# PIB

Índice com ajuste sazonal



# PIB 2020\*

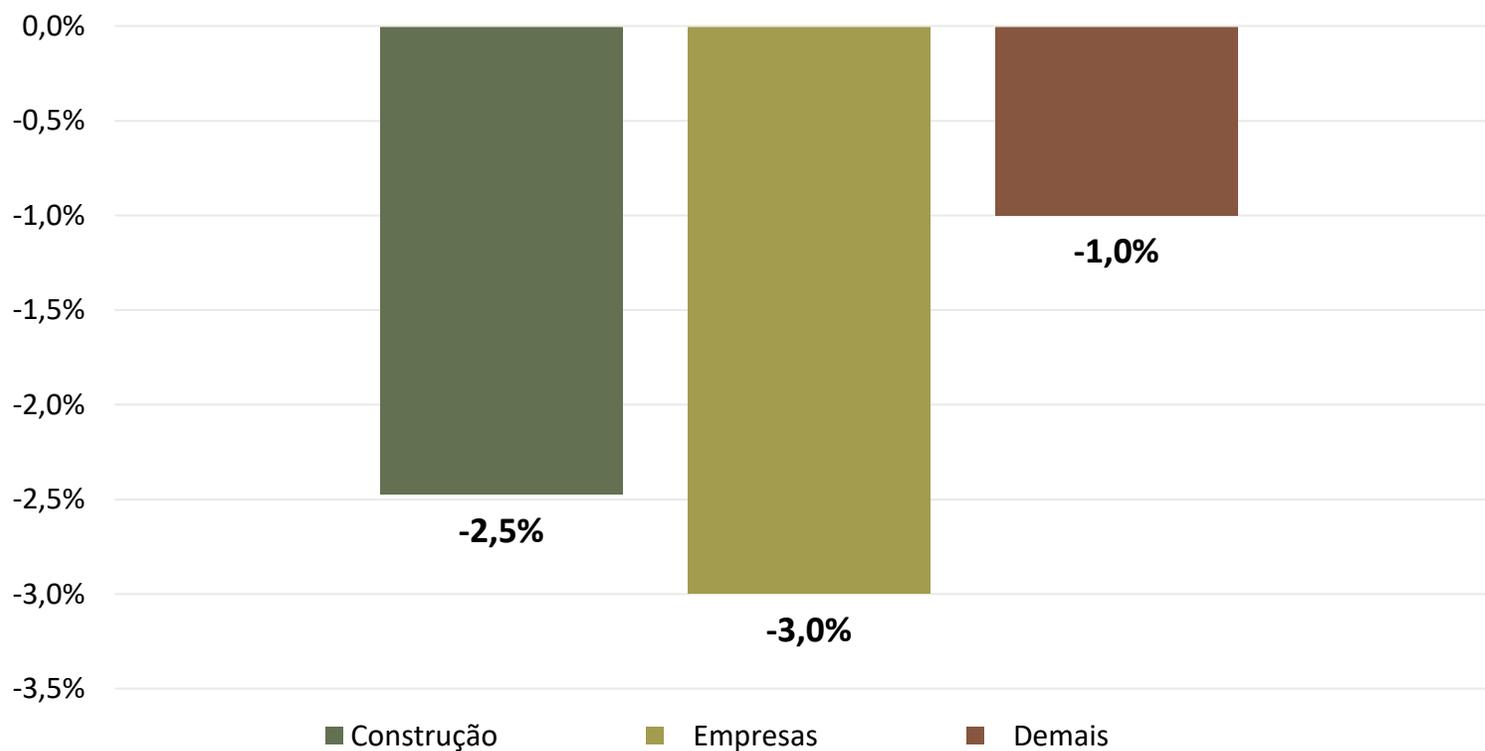
Taxa acumulada no ano



De acordo com o Boletim Focus do Bacen, a mediana das projeções do PIB ficou em -4,5%.

# PIB 2020\*

Taxa acumulada no ano





# Perspectivas

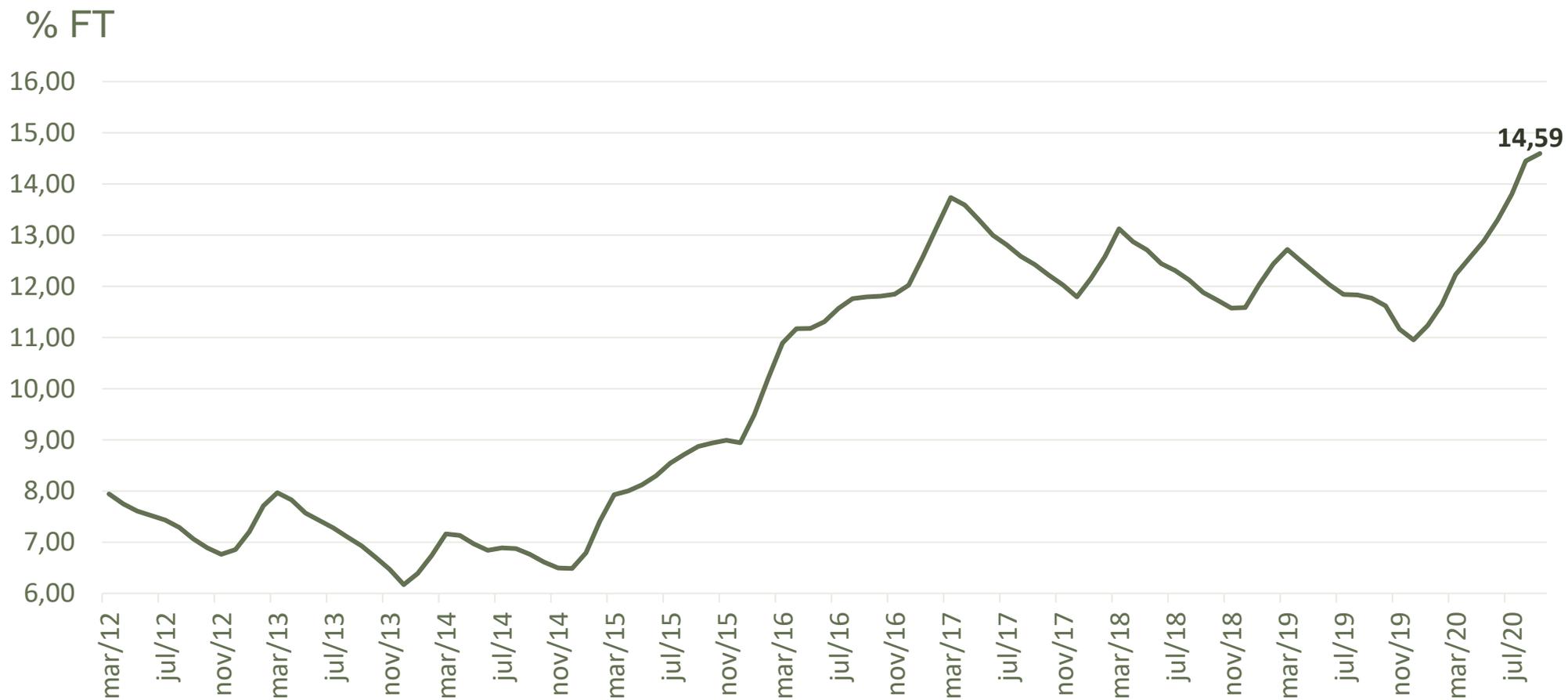
## ✓ Pontos positivos

- ✓ Retomada das obras e lançamentos do mercado imobiliário
- ✓ Redução das taxas de juros
- ✓ MCVA
- ✓ Marco regulatório do saneamento, lei de falências
- ✓ Efeito carregamento positivo

## ✓ Pontos negativos

- ✓ Fim do auxílio emergencial
- ✓ Alta taxa de desemprego
- ✓ Baixa capacidade de investimento dos entes públicos
- ✓ Situação fiscal difícil
- ✓ Incertezas elevadas
- ✓ Confiança em baixa

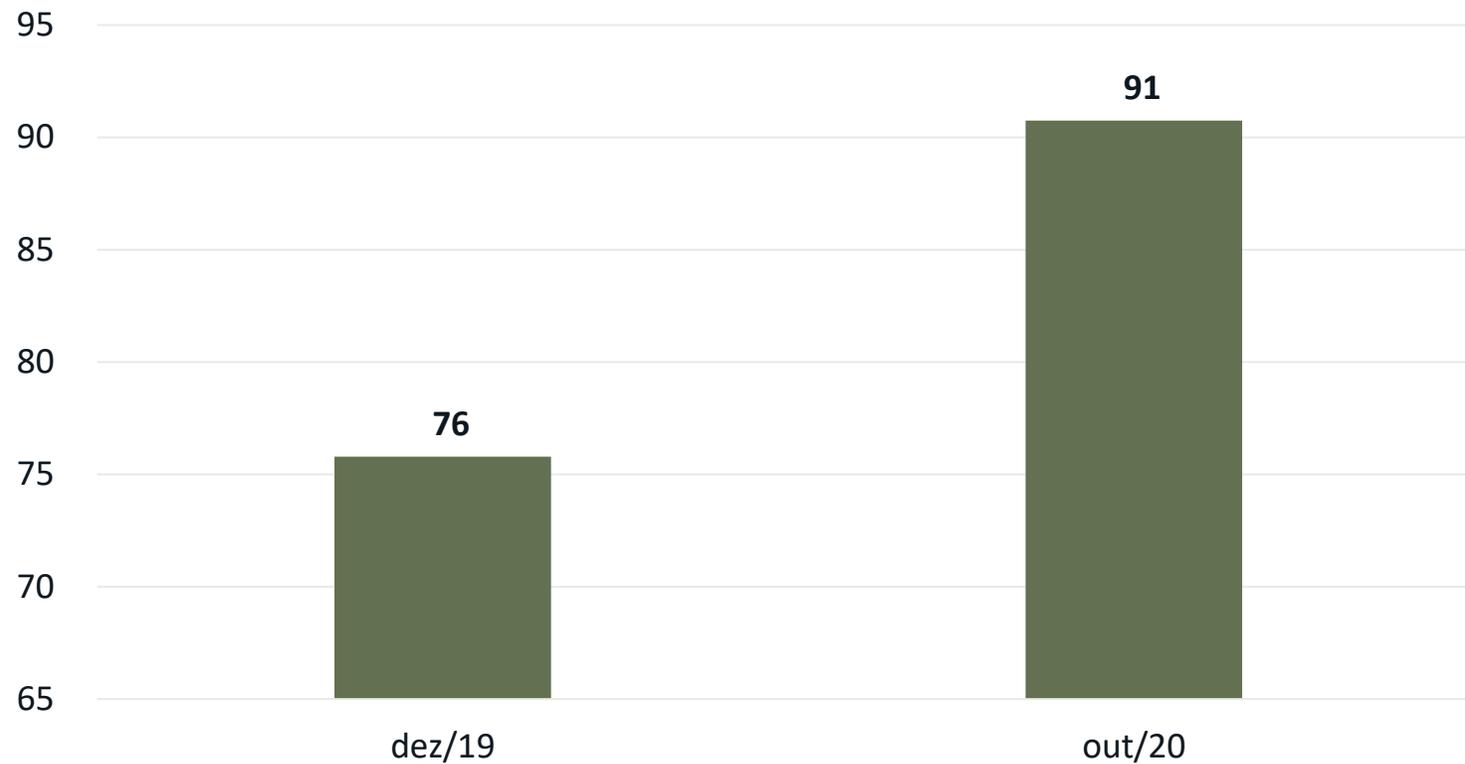
# Taxa desocupação



# Dívida Bruta do governo

---

% do PIB

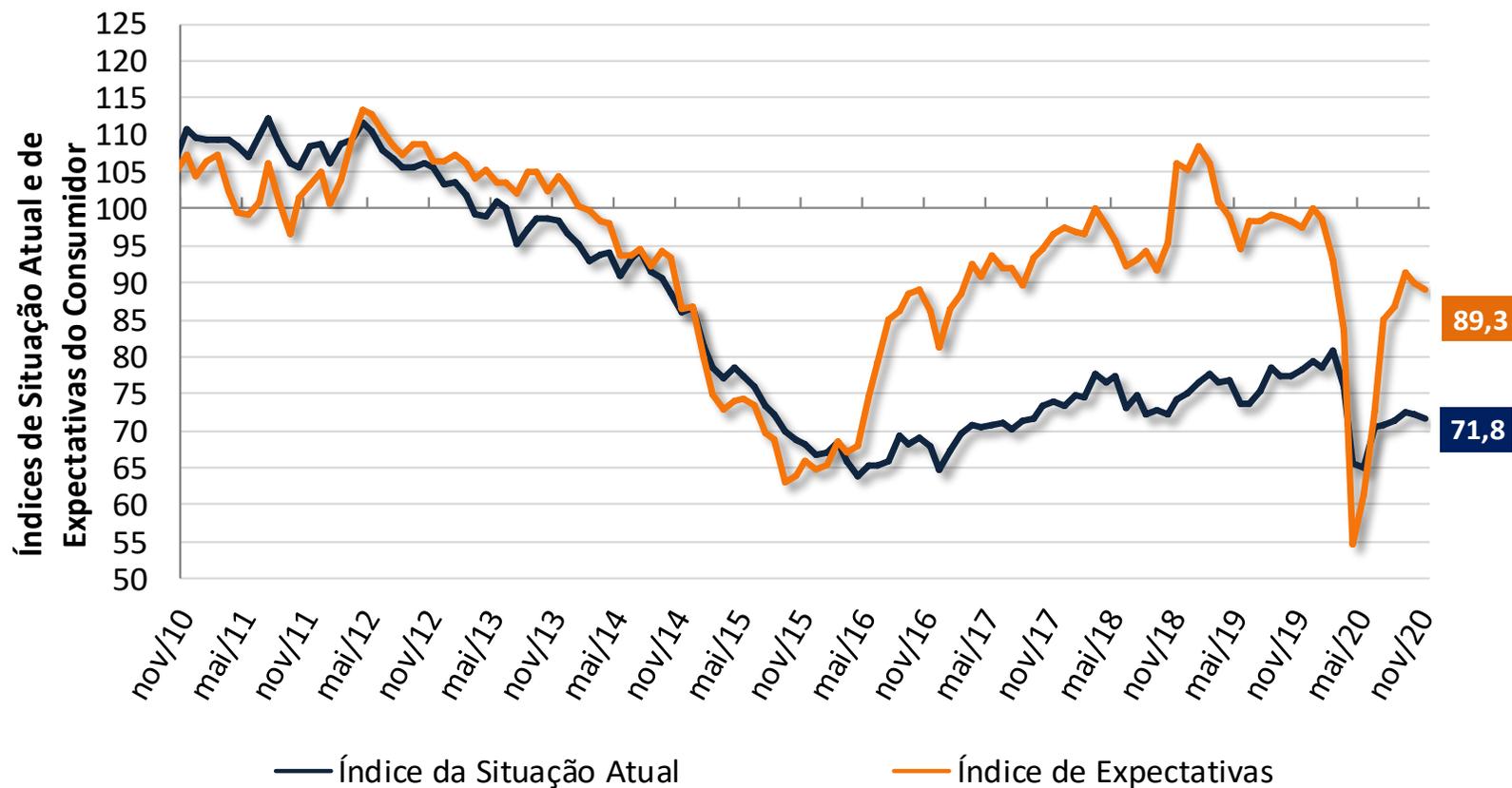


# Incerteza econômica



# Confiança do consumidor

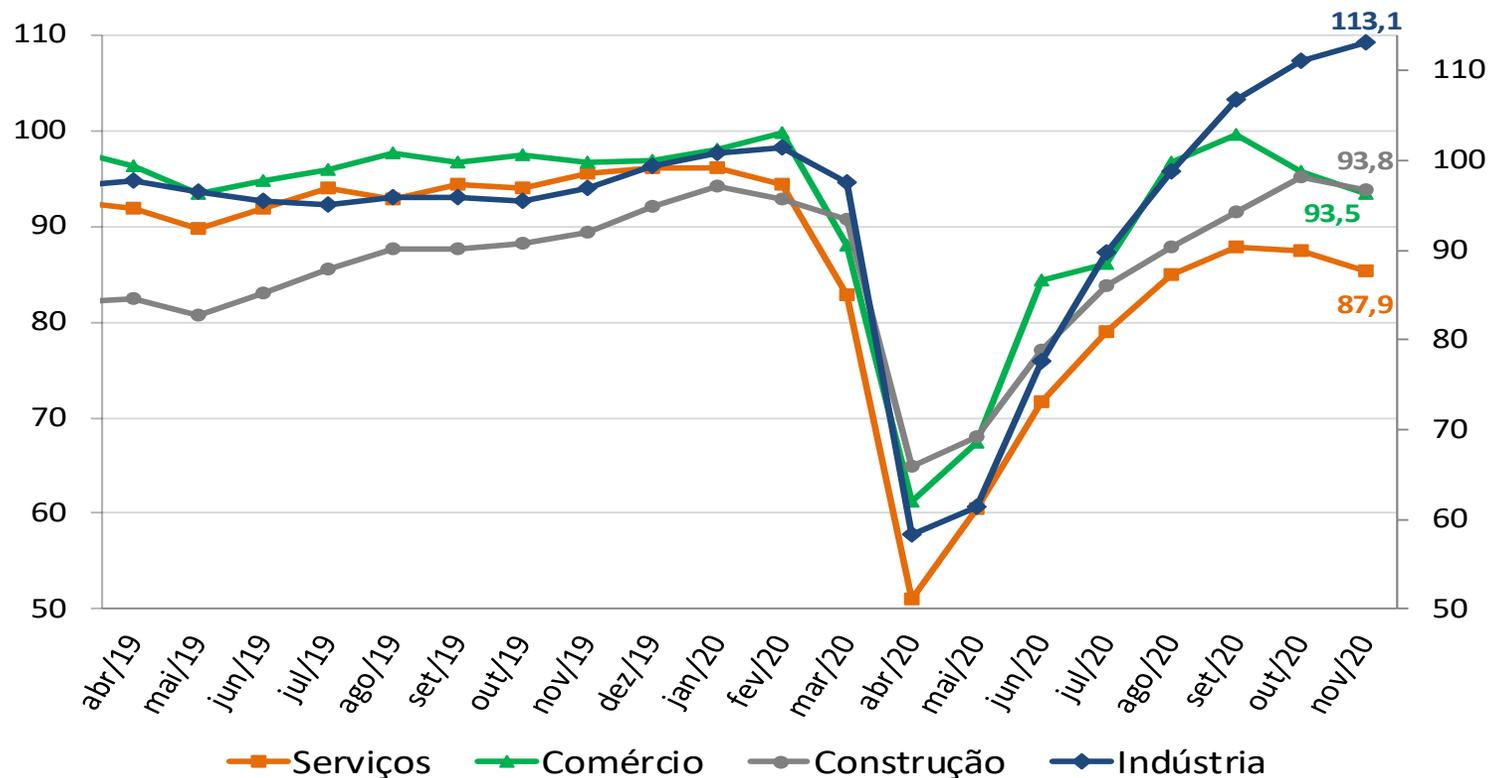
Índice padronizado, dessazonalizado



Faixa entre 100-110: sinaliza o período moderadamente otimista.  
Faixa entre 90-100: sinaliza o período moderadamente pessimista.

# Confiança empresarial

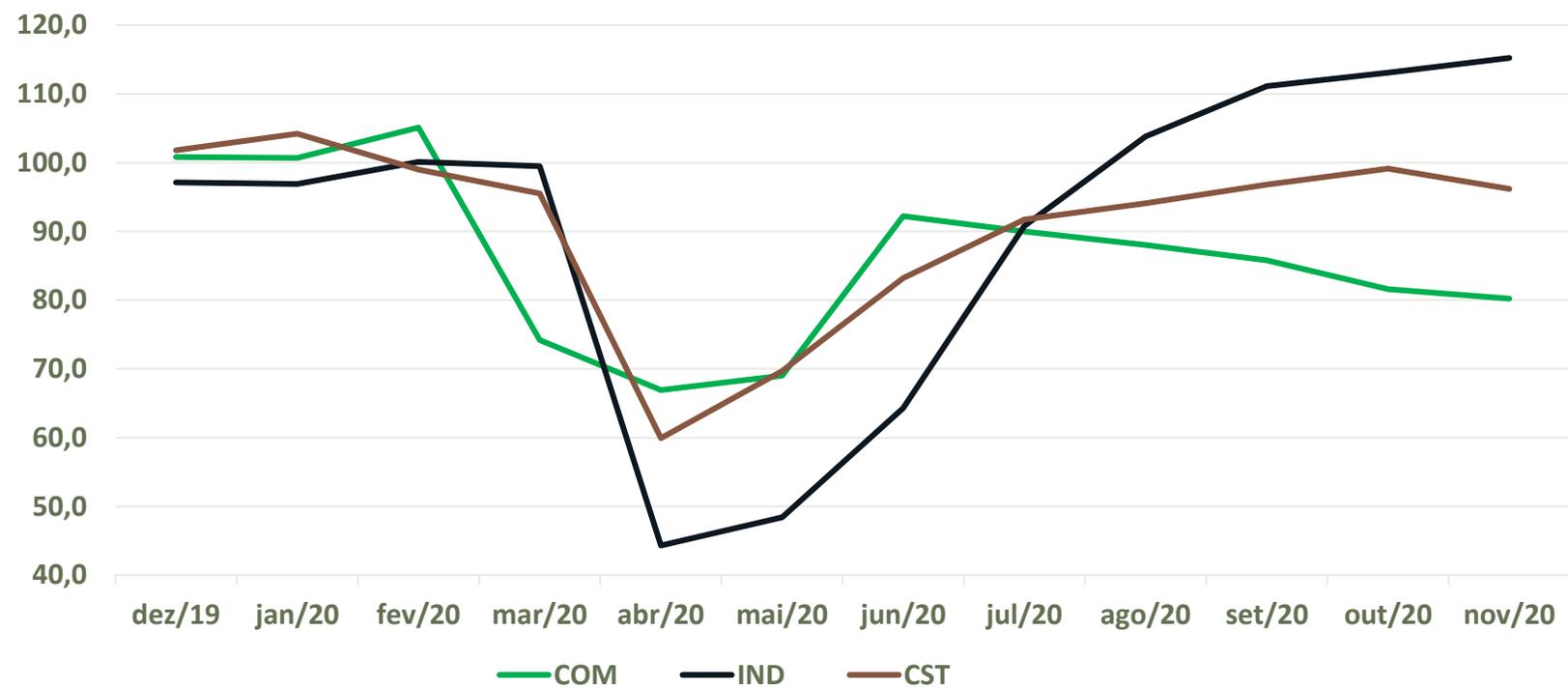
Índice padronizado, dessazonalizado



Faixa entre 100-110: sinaliza o período moderadamente otimista.  
Faixa entre 90-100: sinaliza o período moderadamente pessimista.

# Expectativas da cadeia da construção

Índice padronizado, dessazonalizado

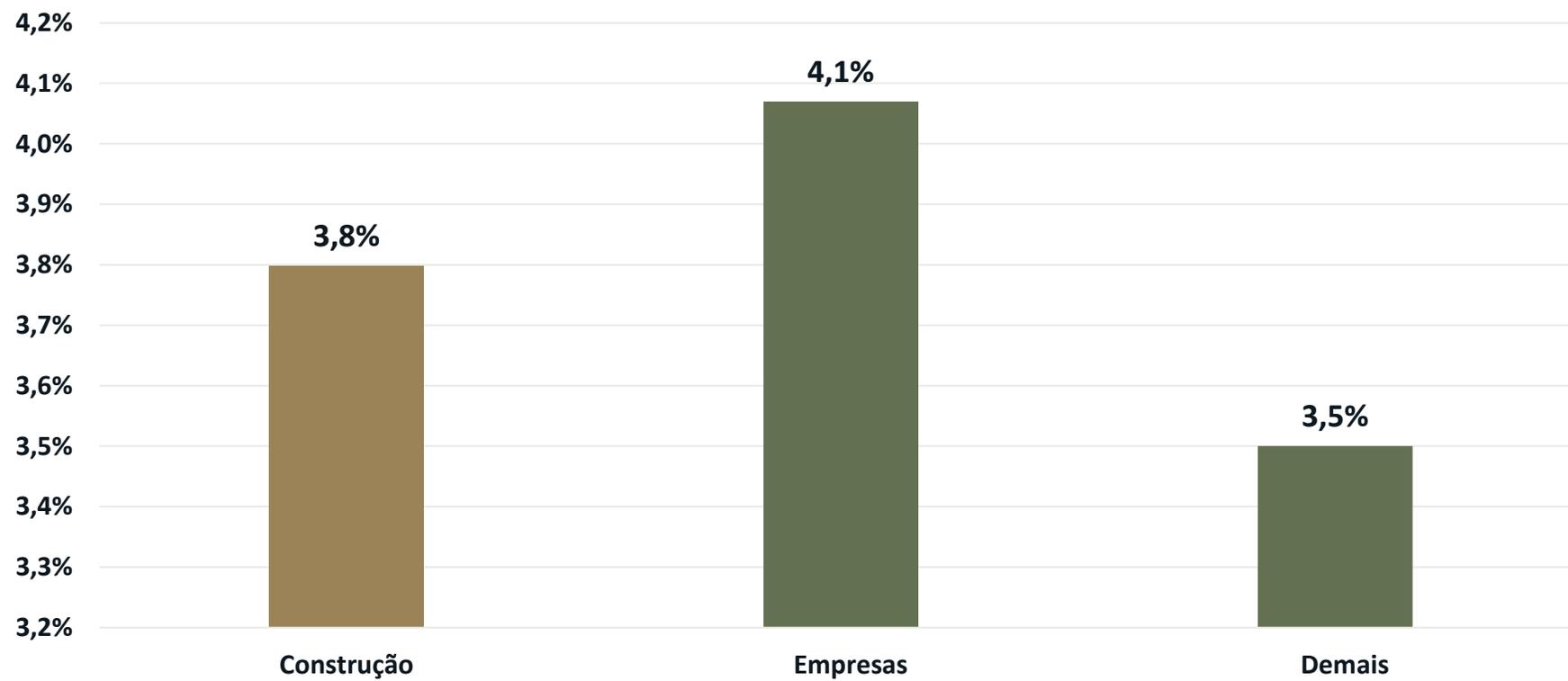


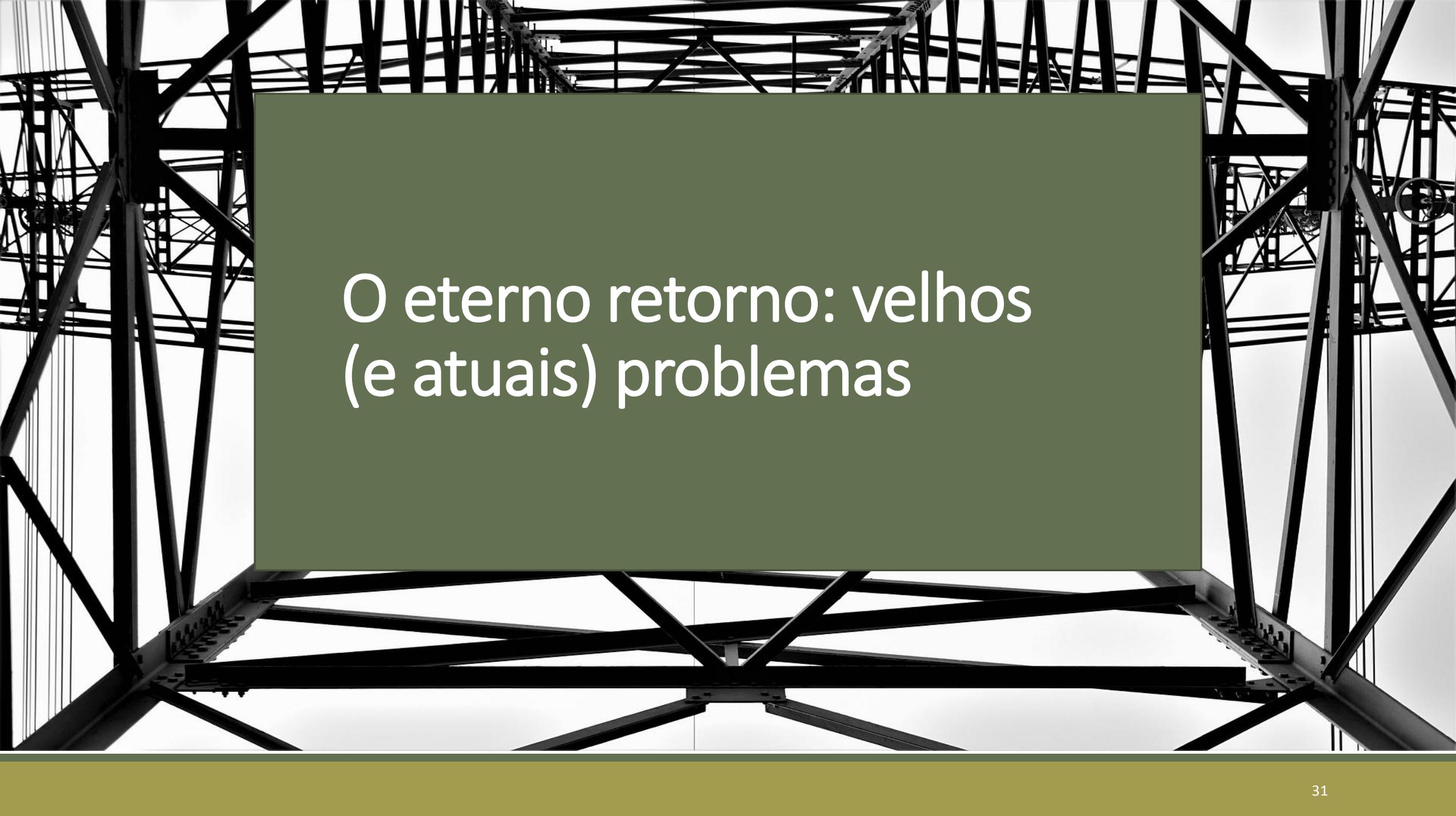
Faixa entre 100-110: sinaliza o período moderadamente otimista.  
Faixa entre 90-100: sinaliza o período moderadamente pessimista.

# PIB 2021

---

Taxa acumulada no ano



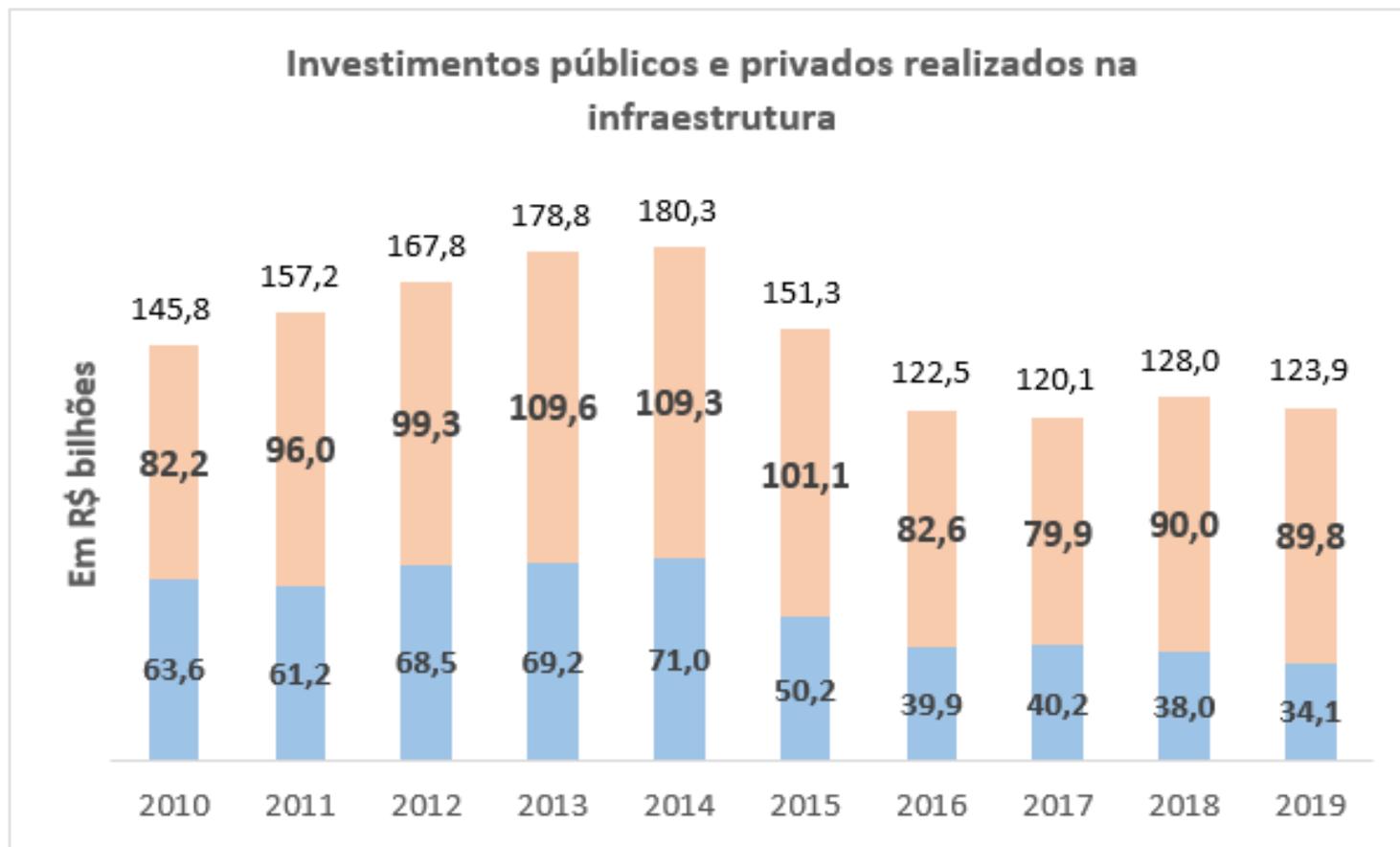


# O eterno retorno: velhos (e atuais) problemas

# Obras públicas paradas

	Obra está paralisada		Maior tempo de paralisação da obra		
	SIM	NÃO	Menos de seis meses	Entre seis meses e um ano	Mais de um ano
<b>Setor da Construção</b>	<b>26,9</b>	<b>73,1</b>	<b>46,0</b>	<b>29,0</b>	<b>25,0</b>
Preparação do Terreno	30,2	69,8	100,0	0,0	0,0
Edificações	25,9	74,1	37,5	29,7	32,8
Obras Viárias	26,0	74,0	7,9	52,0	40,1
Obras de Arte Especiais + Obras de Outros Tipos	38,2	61,8	23,6	18,9	57,5
Obras de Infraestrutura para Engenharia Elétrica e para Telecomunicações	13,8	86,2	46,6	53,4	0,0
Obras de Instalações	31,8	68,2	65,9	34,1	0,0

# Investimentos em infraestrutura



**CENÁRIO DE INVESTIMENTOS NA INFRAESTRUTURA**  
Realidade x necessidade



# Investimentos em infraestrutura

## Cenário dos investimentos na infraestrutura brasileira

Setor	Realidade (R\$ bilhões)	% PIB	Necessidade (R\$ bilhões)	% PIB	Quanto foi investido diante da necessidade (%)?
Transporte	25,00	0,34	149,00	2,26	17%
Energia elétrica	51,40	0,71	55,40	0,84	93%
Telecomunicações	33,10	0,46	50,00	0,76	66%
Saneamento básico	14,40	0,20	30,00	0,45	48%
Total infraestrutura	123,90	1,71	284,40	4,31	44%



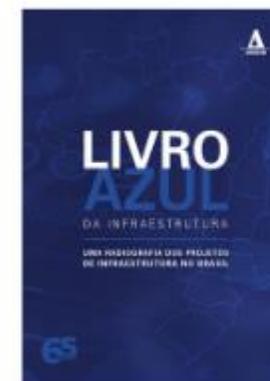
**CENÁRIO DE INVESTIMENTOS NA INFRAESTRUTURA**  
Realidade x necessidade



# Investimentos em infraestrutura

O quanto os projetos de concessões adicionam de investimentos nos próximos anos?  
(em R\$ bilhões)

	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Transporte	7,4	14,1	19,5	22,4	18,6	
Saneamento	1,3	5,4	8,2	8,5	8,5	
<b>Total</b>	<b>8,7</b>	<b>19,5</b>	<b>27,7</b>	<b>30,9</b>	<b>27,1</b>	<b>113,9</b>



CENÁRIO DE INVESTIMENTOS NA INFRAESTRUTURA  
Realidade x necessidade



# Déficit habitacional, 2019



<b>Habitação precária</b>	<b>874.130</b>
Improvisados	177.281
Rústicos	696.849
<b>Coabitação familiar</b>	<b>3.224.123</b>
Cômodos	96.968
Famílias conviventes	3.127.155
<b>Adensamento excessivo</b>	<b>353.840</b>
<b>Déficit Restrito</b>	<b>4.452.093</b>
Ônus excessivo com aluguel	3.345.809
<b>Déficit Ampliado</b>	<b>7.797.903</b>

O crescimento  
sustentado passa  
pela produtividade!

---

FELIZ 2021!

[ana.castelo@fgv.br](mailto:ana.castelo@fgv.br)