



# INFRAESTRUTURA E ENERGIA para retomada do desenvolvimento

Dezembro - 2015



# BENS DE CAPITAL

# CONSUMO APARENTE

R\$ bilhões constantes\*

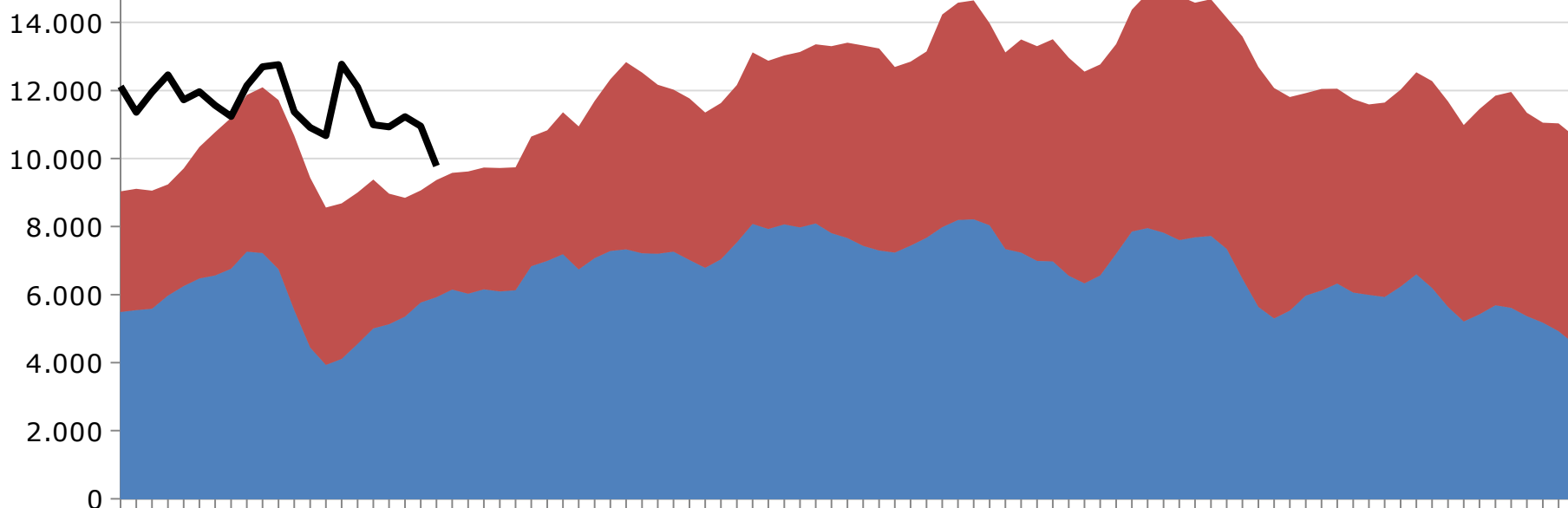


**Set-15 / Ago-15 = -10,6%**

**Set-15 / Set-14 = -19,4%**

**Jan\_Set-15 / Jan\_Set-14 = -5,8%**

■ Importados (c/ CIF+II) MM3    ■ Receita Líquida Interna (MM3)    — Consumo aparente mensal



Fonte: DCEE/ABIMAQ e SECEX. Elaboração: DCEE/ABIMAQ . \* Deflator utilizado coluna 32 - FGV

# RECEITA LÍQUIDA TOTAL

R\$ bilhões constantes\*



**Set-15 / Ago-15 = 2,1%**

**Set-15 / Set-14 = -19,6%**

**Jan\_Set-15 / Jan\_Set-14 = -9,0%**

— Exportação (MM3) — Receita Líquida Interna (MM3) — Receita Líquida Total (mensal)  
— Receita Líquida Interna (mensal)

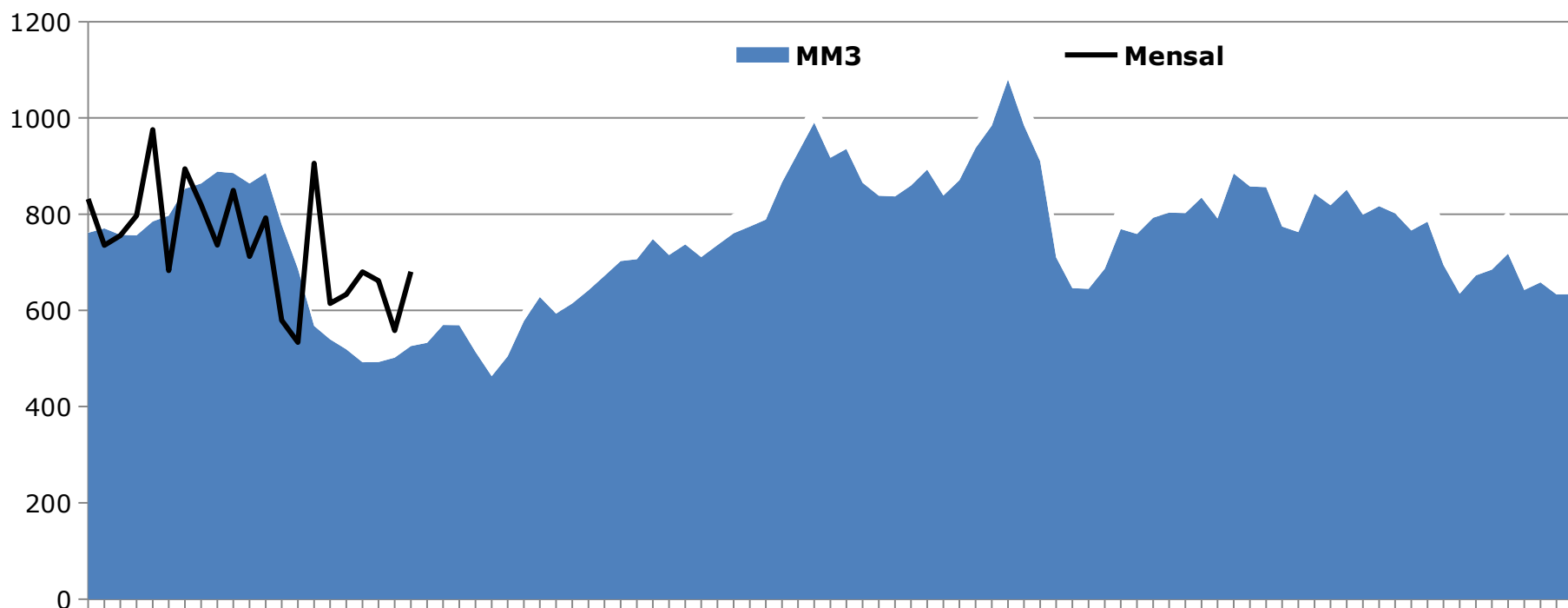
Fonte: DCEE/ABIMAQ e SECEX. Elaboração: DCEE/ABIMAQ . \* Deflator utilizado coluna 32 - FGV

# EXPORTAÇÃO

US\$ bilhões FOB



**Set-15 / Ago-15 = 21,9%**  
**Set-15 / Set-14 = -7,5%**  
**Jan\_Set-15 / Jan\_Set-14 = -19,1%**



Fonte: SECEX; Elaboração: DCEE/ABIMAQ.

# IMPORTAÇÃO

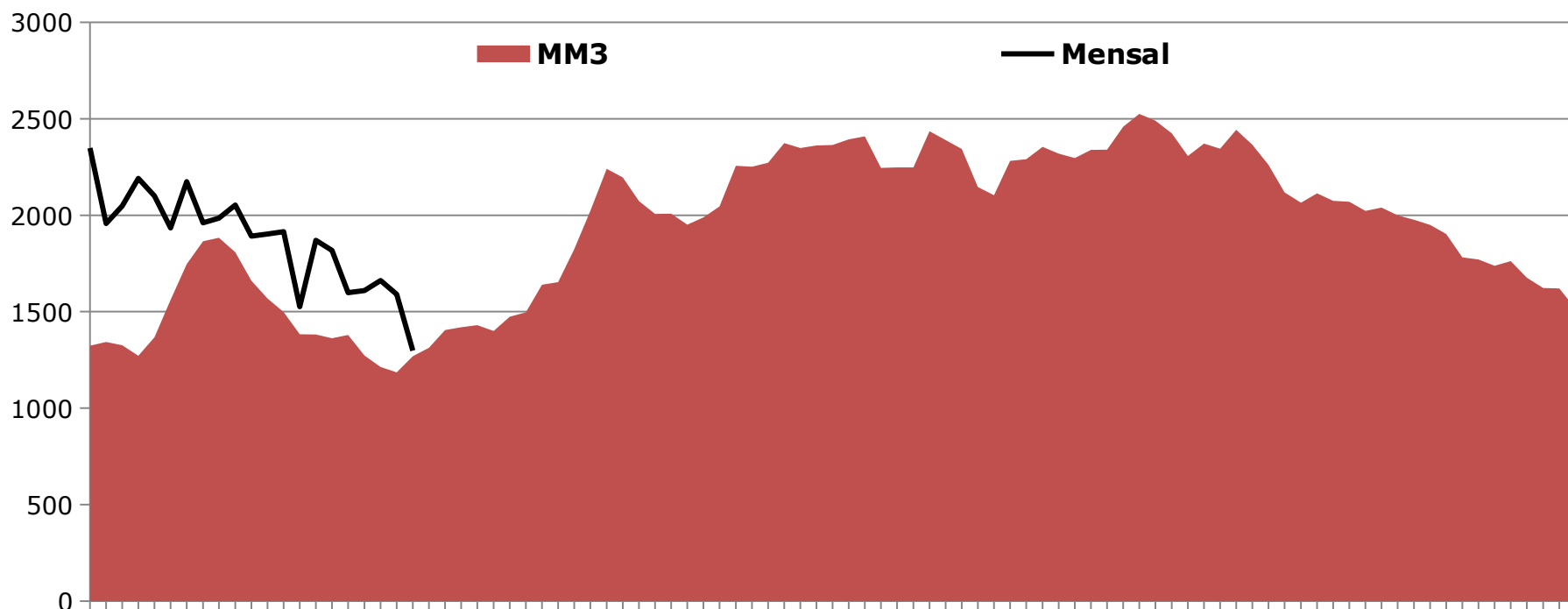
US\$ bilhões FOB



**Set-15 / Ago-15 = -18,3%**

**Set-15 / Set-14 = -34,6%**

**Jan\_Set-15 / Jan\_Set-14 = -20,4%**



Fonte: SECEX; Elaboração: DCEE/ABIMAQ.



# CENÁRIO 2015

As projeções para os principais resultados em 2015 são:

Focus  
-3,4%

**SELIC**  
14,25%

**IPCA**  
9,9%

**CÂMBIO**  
R\$/US\$ 3,8

**PIB**  
-3,2%

Estes números não precificam riscos adicionais:

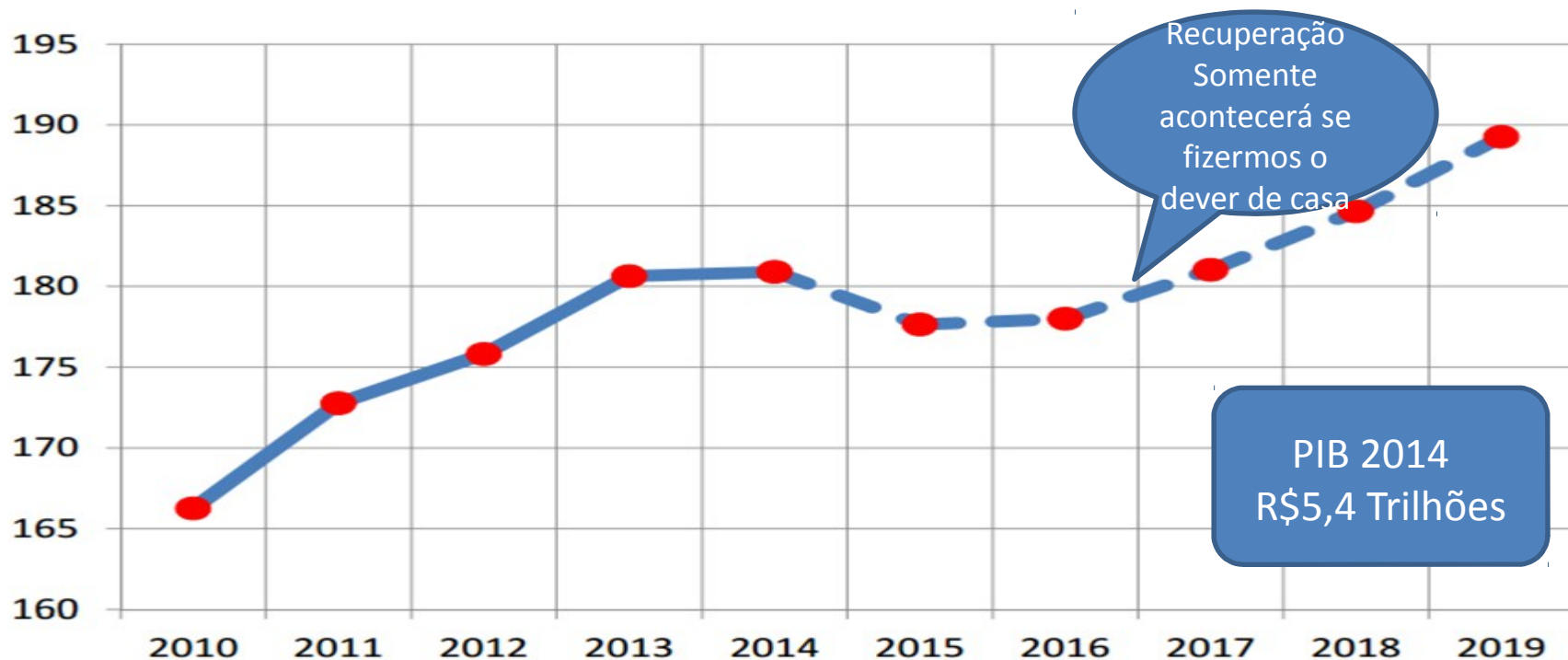
RISCOS POLÍTICOS:	<ul style="list-style-type: none"><li>• Enfraquecimento da presidência</li><li>• PMDB controla o congresso</li></ul>
RISCOS ECONÔMICOS:	<ul style="list-style-type: none"><li>• PIB negativo → menor arrecadação</li><li>• Pacote fiscal insuficiente → + aumento de impostos</li><li>• Bancos expostos em mais de R\$ 180 bi com Petrobras, empreiteiras e seus fornecedores</li></ul>





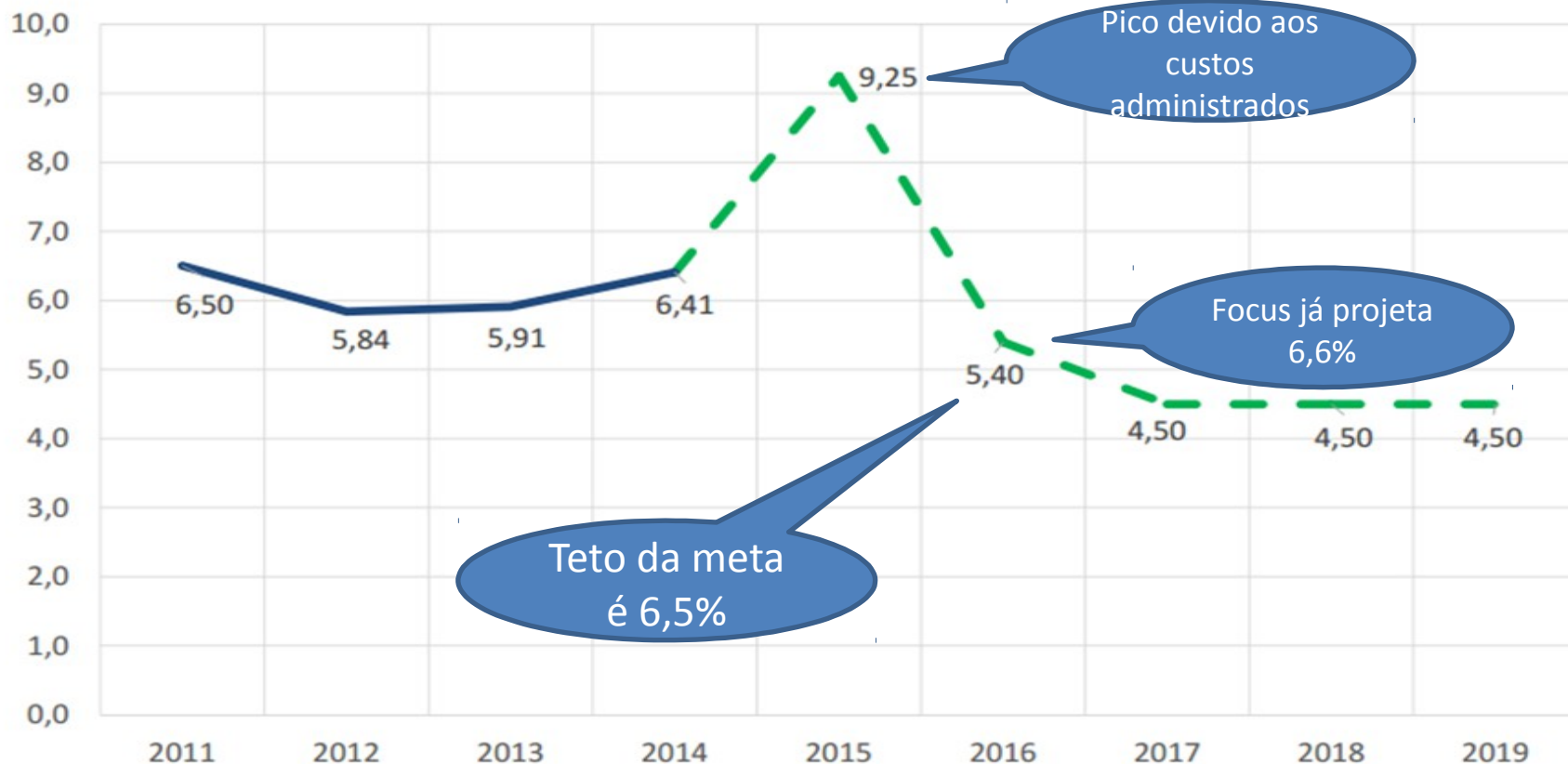
# CENÁRIO 2016-2018/19

# CENÁRIO DE RECUPERAÇÃO PIB



Base 100 = Média de 1994. Fonte: IBGE e MF.

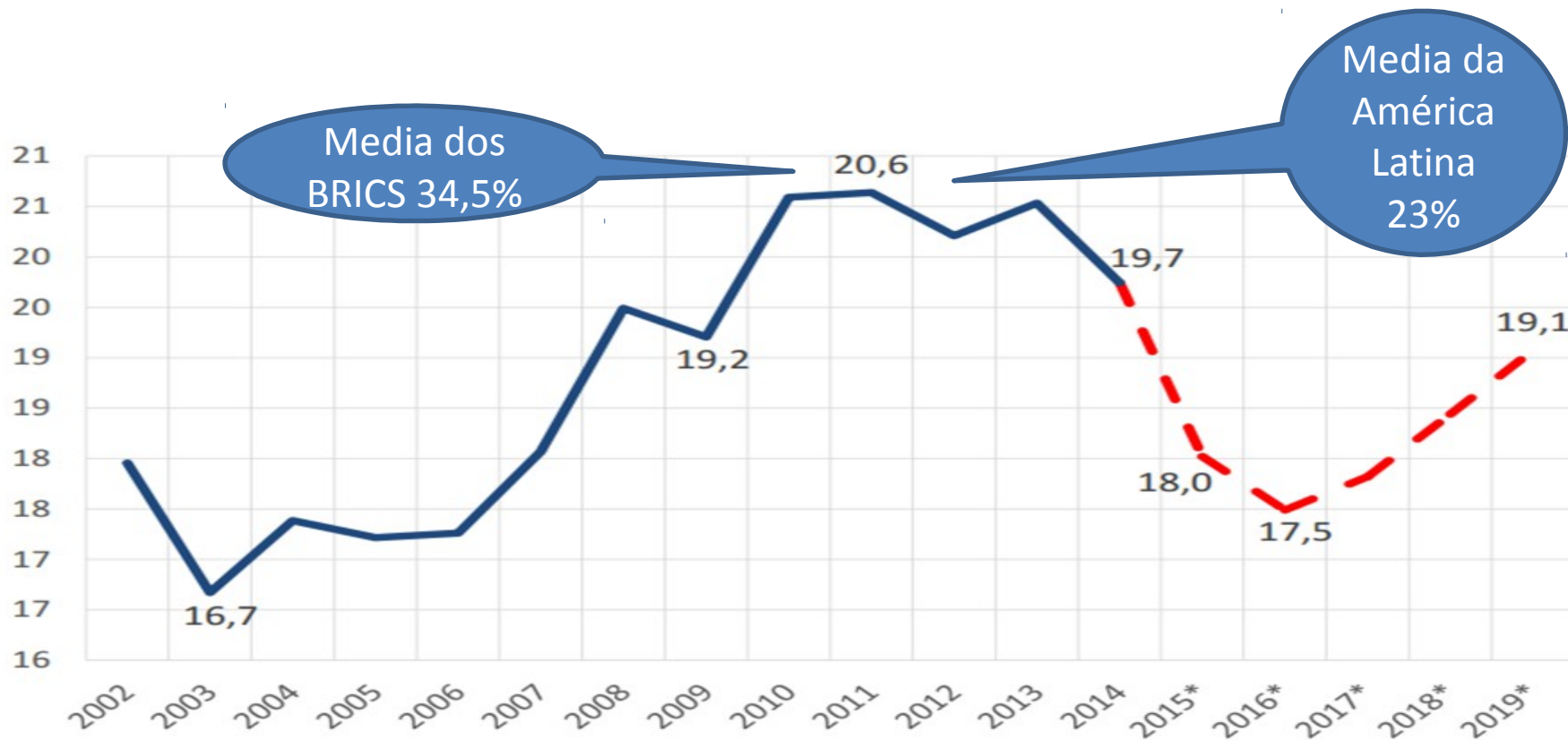
# REDUÇÃO DA INFLAÇÃO CONTRIBUIRÁ PARA A RETOMADA DA CONFIANÇA E DO CONSUMO DAS FAMÍLIAS A PARTIR DE 2016



Fonte: IBGE e BCB.

\* Projeções baseadas na Grade de Parâmetros/MF de 07/08/2015.

# RECUPERAÇÃO DA TAXA DE INVESTIMENTO COM A RETOMADA DO CRESCIMENTO E DOS PROGRAMAS DE CONCESSÕES



Fonte: IBGE.

\* Projeções baseadas na Grade de Parâmetros/MF de 07/08/2015 e no PIL.

# PERSPECTIVAS DO INVESTIMENTO 2015-2018

Posição em julho de 2015



R\$ milhões 2015	2010-13	2015-18	Tx % a.a.	Var. %
<b>TOTAL</b>	<b>1.210.419</b>	<b>1.191.349</b>	<b>-0,32</b>	<b>-1,58</b>
<b>Indústria</b>	<b>727.422</b>	<b>612.370</b>	<b>-3,4</b>	
<b>Petróleo e gás</b>	<b>368.283</b>	<b>323.400</b>	<b>-2,6</b>	<b>-12,2</b>
Extrativa mineral	46.670	36.039	-5,0	-22,8
<b>Alimentos</b>	<b>63.985</b>	<b>49.866</b>	<b>-4,9</b>	<b>-22,1</b>
Bebidas	19.590	18.800	-0,8	-4,0
<b>Papel e celulose</b>	<b>25.690</b>	<b>27.448</b>	<b>1,3</b>	<b>6,8</b>
Sucroenergético	44.603	24.506	-11,3	-45,1
<b>Química</b>	<b>23.081</b>	<b>17.715</b>	<b>-5,2</b>	<b>-23,2</b>
Complexo industrial da saúde	12.379	12.999	1,0	5,0
<b>Siderurgia</b>	<b>26.367</b>	<b>10.659</b>	<b>-16,6</b>	<b>-59,6</b>
Eletroeletrônica	23.697	24.592	0,7	3,8
<b>Automotivo</b>	<b>65.579</b>	<b>55.398</b>	<b>-3,3</b>	<b>-15,5</b>
Aeroespacial e defesa	7.497	10.948	7,9	46,0

Extremamente otimista uma vez que usa dados de 2010 revisado em 2013

Fonte: Comitê de Análise Setorial/BNDES.

# PERSPECTIVAS DO INVESTIMENTO 2015-2018

Posição em julho de 2015



R\$ milhões 2015	2010-13	2015-18	Tx % a.a.	Var. %
<b>TOTAL</b>	<b>1.210.419</b>	<b>1.191.349</b>	<b>-0,32</b>	<b>-1,58</b>
<b>Infraestrutura</b>	<b>482.998</b>	<b>578.979</b>	<b>3,7</b>	
Energia elétrica	196.256	210.399	1,4	7,2
Telecomunicações	112.103	135.847	3,9	21,2
Saneamento	43.727	39.170	-2,2	-10,4
Resíduos sólidos	-	6.221	-	-
Mobilidade urbana	12.422	49.690	32,0	300,0
Rodovias	65.959	66.197	0,1	0,4
Ferrovias	24.352	33.967	6,9	39,5
Portos	15.973	21.859	6,5	36,8
Aeroportos	12.205	15.629	5,1	28,0

Grande parte PAC que irá reduzir o ritmo

Fonte: Comitê de Análise Setorial/BNDES.

# PAC – INVESTIMENTO PÚBLICO COMO MOTOR DO CRESCIMENTO DO PAÍS



## 2007-2010

R\$ bilhões

Logística	81,6
Energética	300,1
Social e urbano	275,7
<b>TOTAL</b>	<b>657,4</b>

## 2011-2014

R\$ bilhões

Logística	107,4
Energética	457,9
Social e urbano	539,4
<b>TOTAL</b>	<b>1.104,7</b>

## 2015-2018

R\$ bilhões

Logística	68,5
Energética	461,7
Social e urbano	519,9
<b>TOTAL</b>	<b>1.050,0</b>

R\$819 bilhões  
**não** irão  
acontecer

**94,1% executados até dez/2010**

**96,5% executados até dez/2014**

**11% executados até junho/2015**

**82% do previsto concluir até dez/2010**

**99,7% do previsto concluir até dez/2014**

**11% do previsto concluir até dez/2018**

Fonte: Ministério do Planejamento - PAC

# PROGRAMA DE INVESTIMENTO EM LOGÍSTICA – NOVA ETAPA DE CONCESSÕES



## Investimentos projetados **R\$ 198,4 bilhões**

**2015-2018**  

---

**R\$ 69,2 bi**

Estão  
vinculados aos  
modelos de  
concessão  
(Segurança  
Jurídica,  
Lucratividade,  
etc...)

**A partir de 2019**  

---

**R\$ 129,2 bi**

**Fonte:** Ministério do Planejamento - PIL



# PROGRAMA DE INVESTIMENTO EM LOGÍSTICA – NOVA ETAPA DE CONCESSÕES



Investimentos projetados\*  
**R\$ 198,4 bilhões**

Rodovias

R\$ 66,1 bi

Ferrovias

R\$ 86,4 bi

Portos

R\$ 37,4 bi

Aeroportos

R\$ 8,5 bi

Fonte: Ministério do Planejamento - PIL

\*Durante o período de concessão



# DCEE – DEPARTAMENTO DE COMPETITIVIDADE ECONOMIA E ESTATÍSTICA