

Construção Desafios e perspectivas

MARÇO/2021

ANA MARIA CASTELO



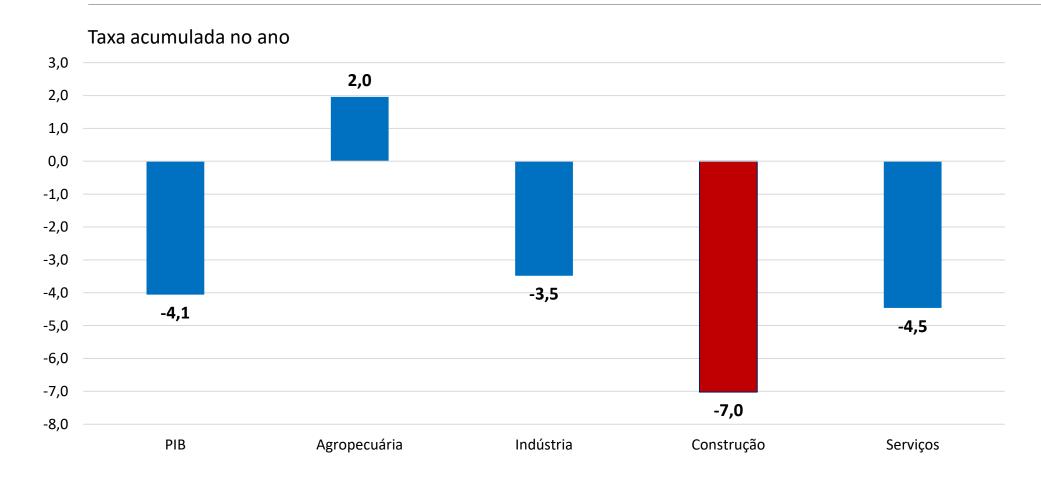
Uma força motriz?

MARÇO/2021

ANA MARIA CASTELO

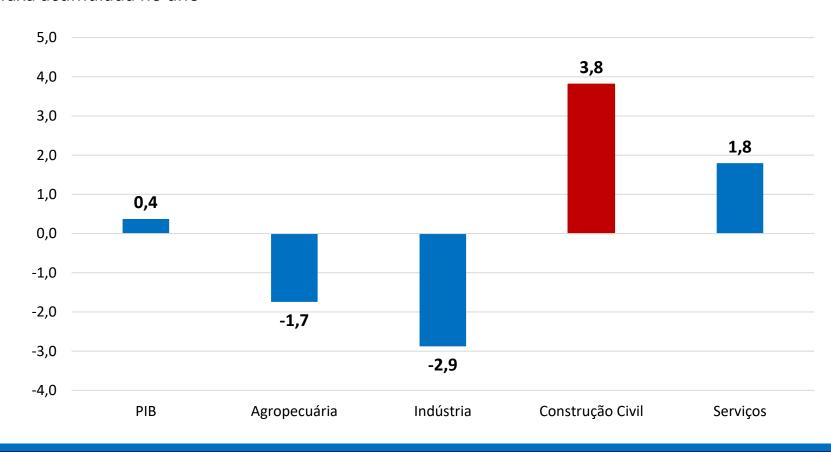
Balanço 2020

PIB 2020

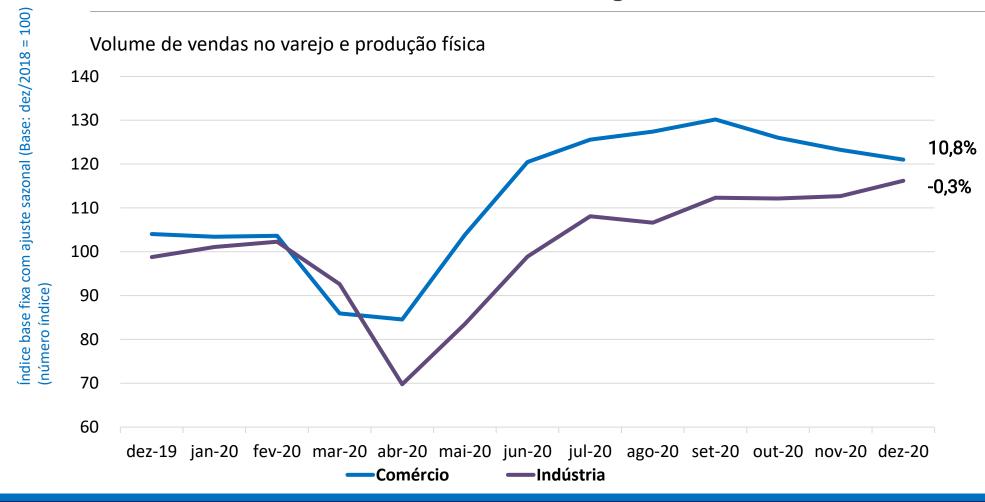


PIB São Paulo 2020

Taxa acumulada no ano

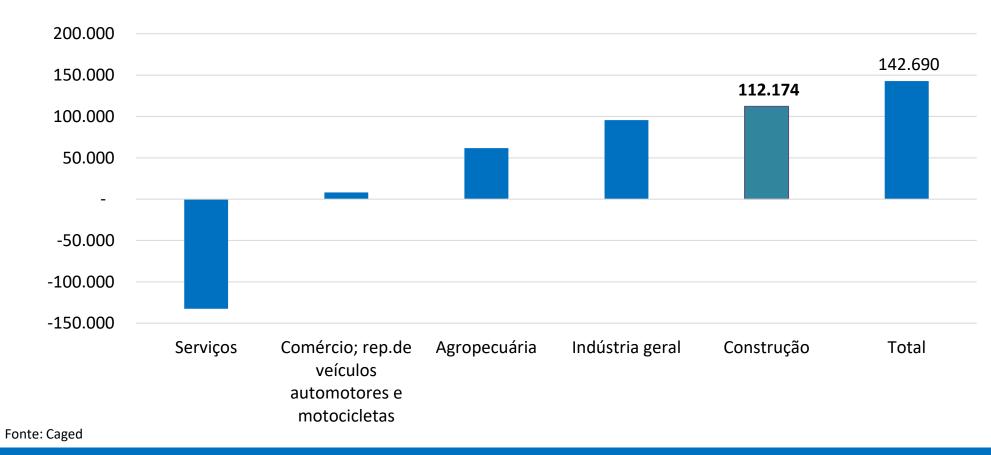


Materiais de construção

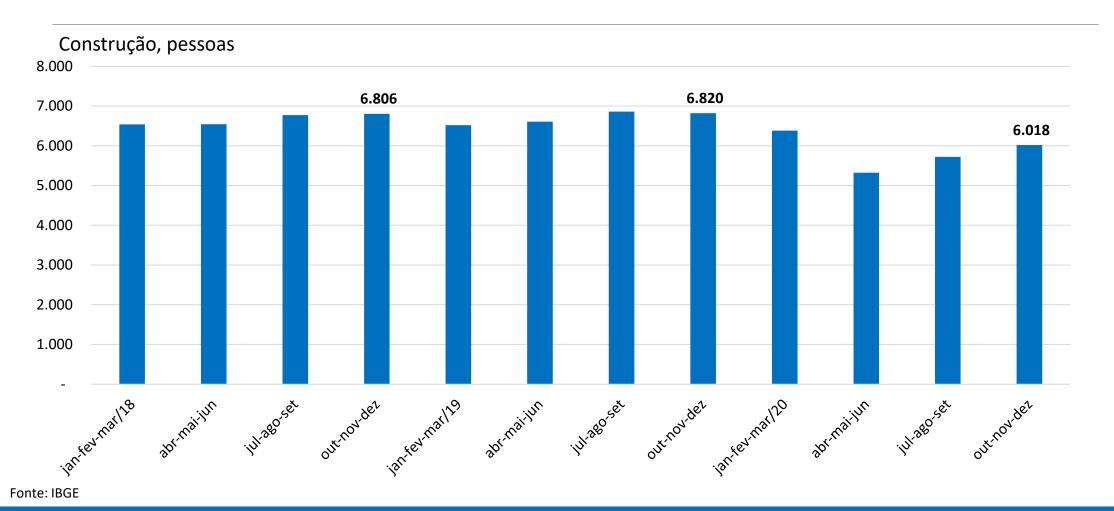


Emprego com carteira, Brasil

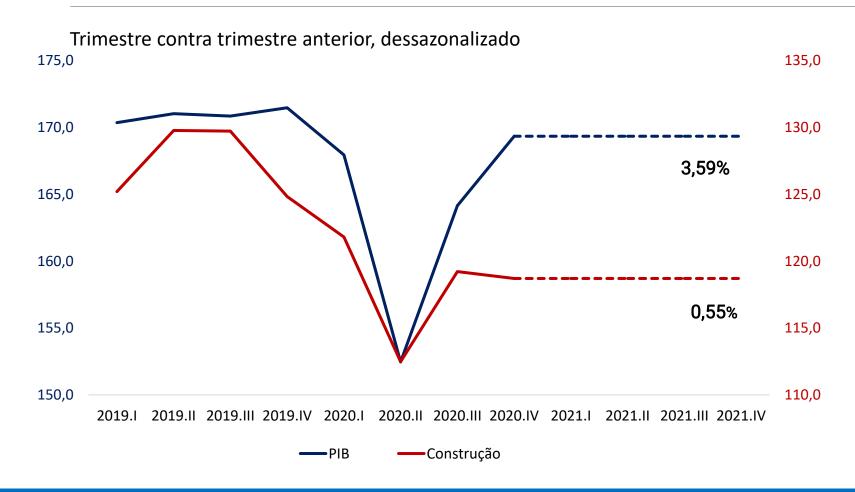
Saldo líquido no ano 2020 (admissões – demissões)



Ocupação, Brasil

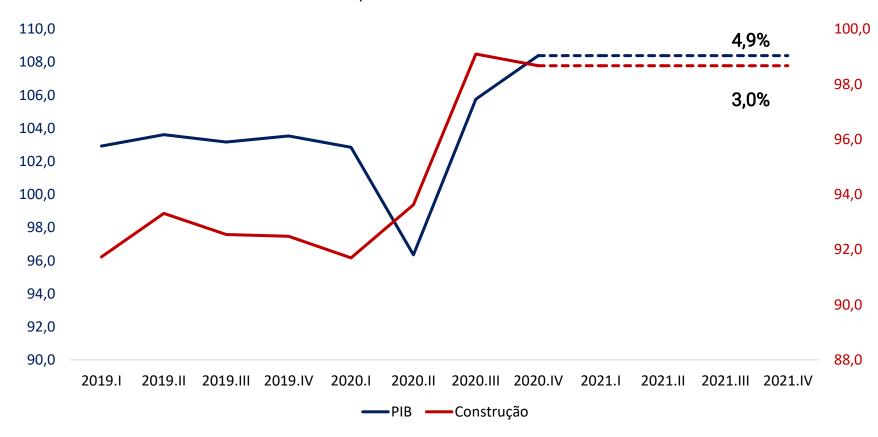


PIB x PIB da construção



PIB x PIB da construção, São Paulo

Trimestre contra trimestre anterior, dessazonalizado



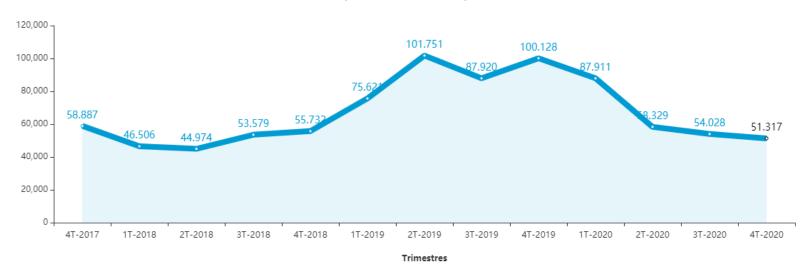
Na construção, a atividade corrente reflete, em grande medida, decisões tomada muito tempo antes. Da mesma forma, as decisões tomadas hoje irão ter reflexos nos próximos anos. Assim as perspectivas de crescimento do setor ao longo do ano de 2021 vão estar refletindo em grande parte negócios realizados, projetos que iá foram "vendidos".

Investimentos em São Paulo

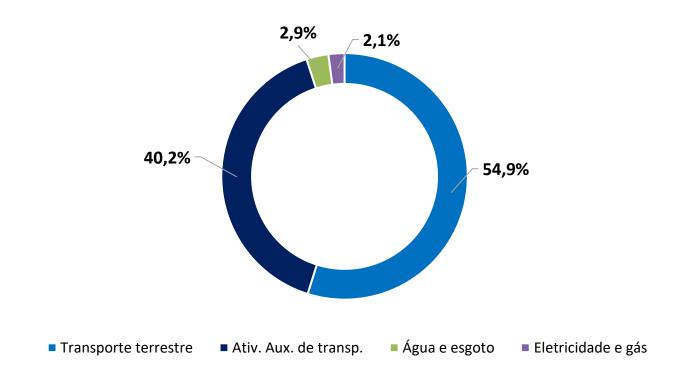
Fonte: Seade

Investimentos anunciados

Acumulados em quatro trimestres (em milhões de reais)

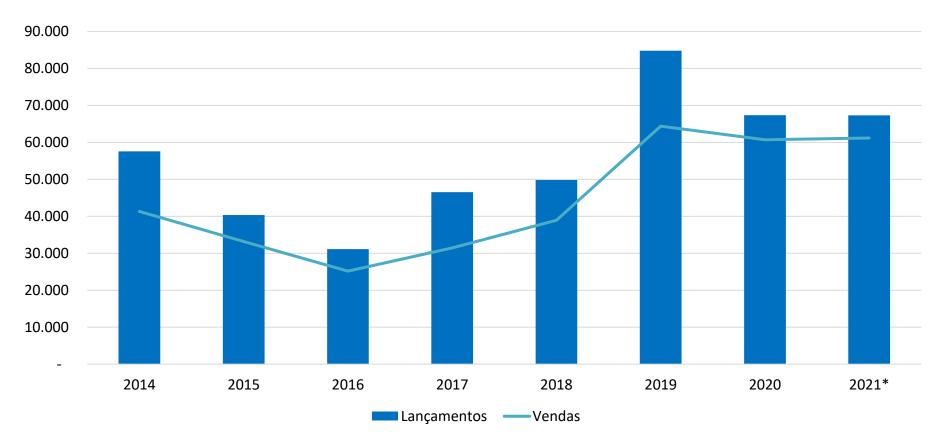


Investimentos em São Paulo



Fonte: Seade

Mercado imobiliário, RMSP



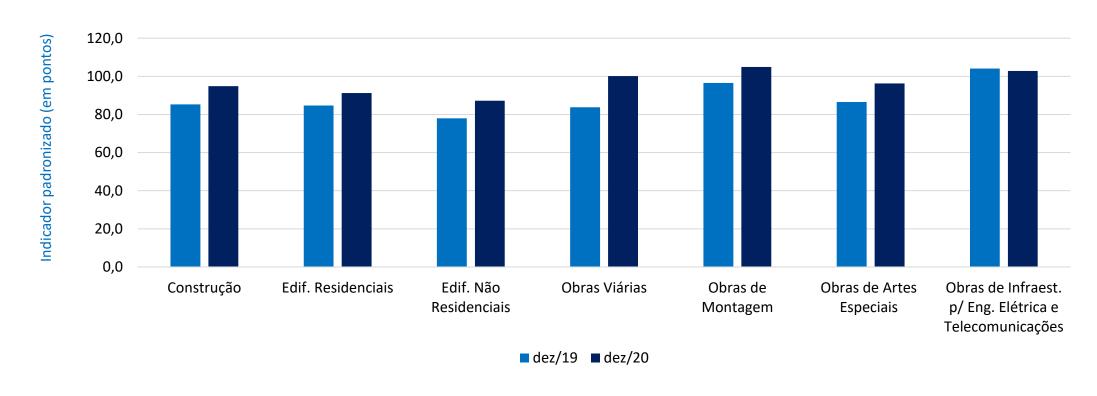
Em janeiro, as vendas cresceram 13% comparado ao mesmo período do ano passado

Os lançamentos triplicaram

• Em 12 meses até janeiro Fonte: Embraesp/Secovi

Unidades

Construtoras – Situação Atual dos negócios

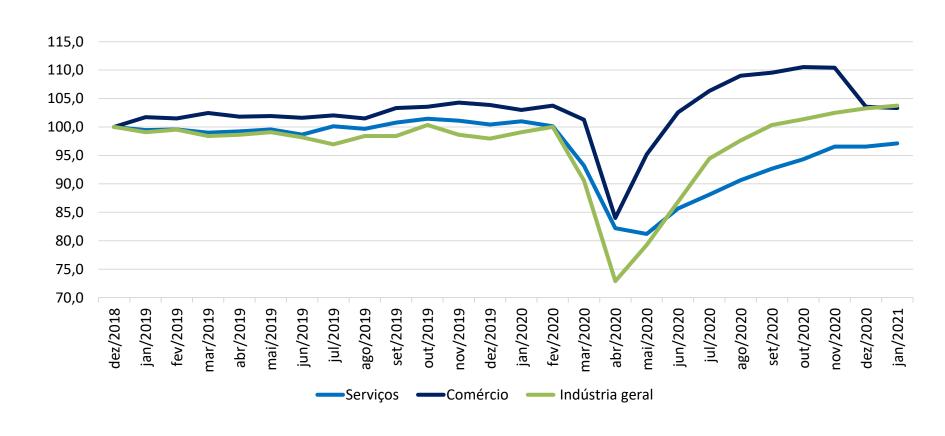


Faixa entre 100-110: sinaliza o período moderadamente otimista. Faixa entre 90-100: sinaliza o período moderadamente pessimista.

Fonte: FGV IBRE

2021: os primeiros sinais

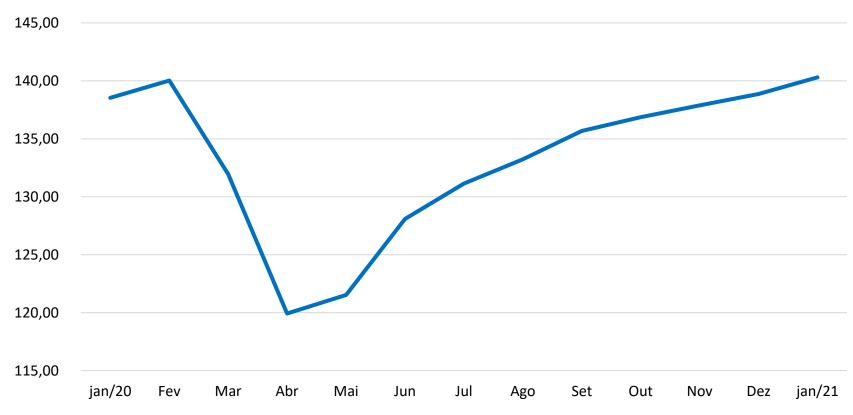
Comércio, indústria e serviços



Fonte: IBGE

IBC-Br



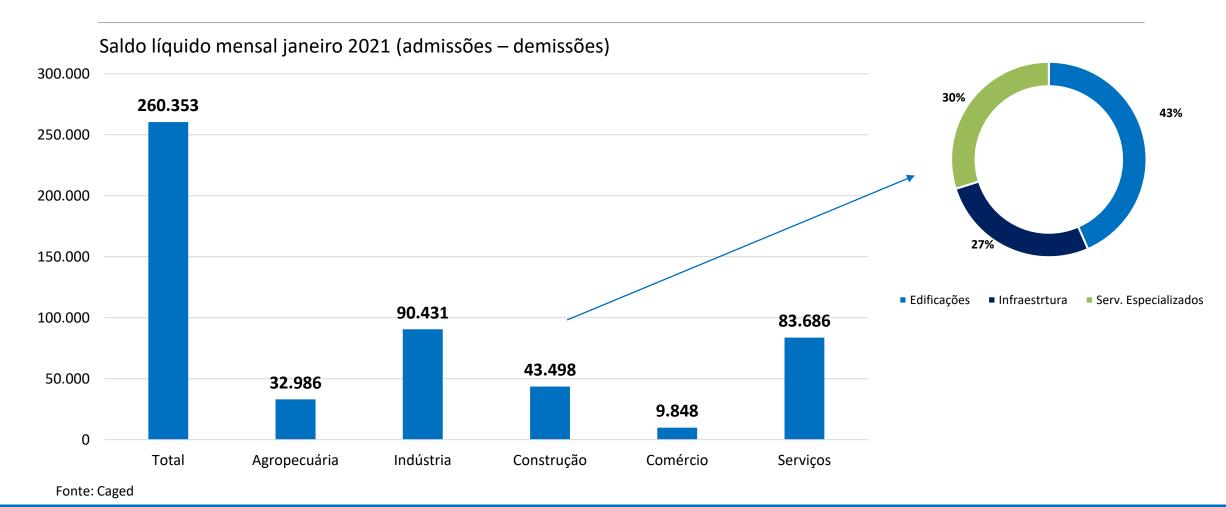


Em janeiro, o indicador subiu 1,04%, em relação a dezembro, na série com ajuste

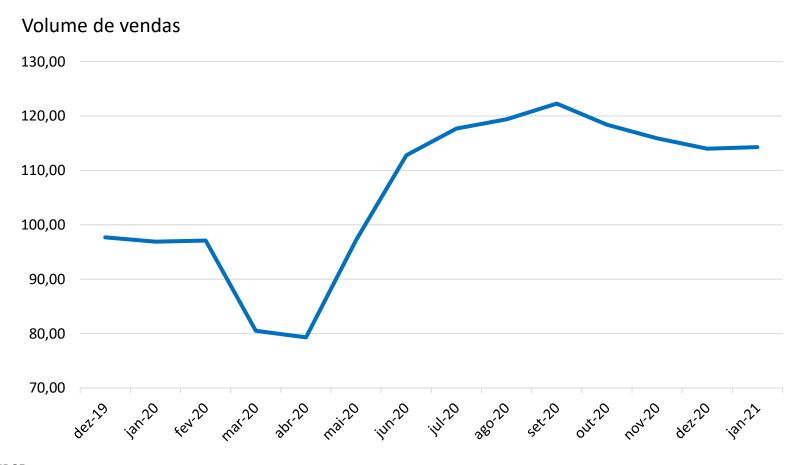
Em 12 meses, o indicador registra queda de 4,04%

Fonte: Bacen

Emprego com carteira, Brasil



Materiais de construção - comércio



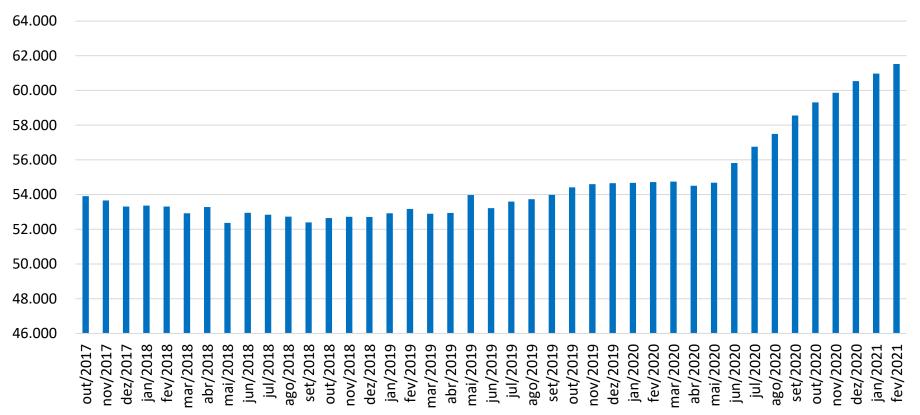
Em janeiro, o indicador subiu 0,3%, em relação a dezembro, na série com ajuste

Em 12 meses, o indicador registra crescimento de 11,6%

Fonte: IBGE

Vendas de cimento

Acumulado em 12 meses, mil toneladas



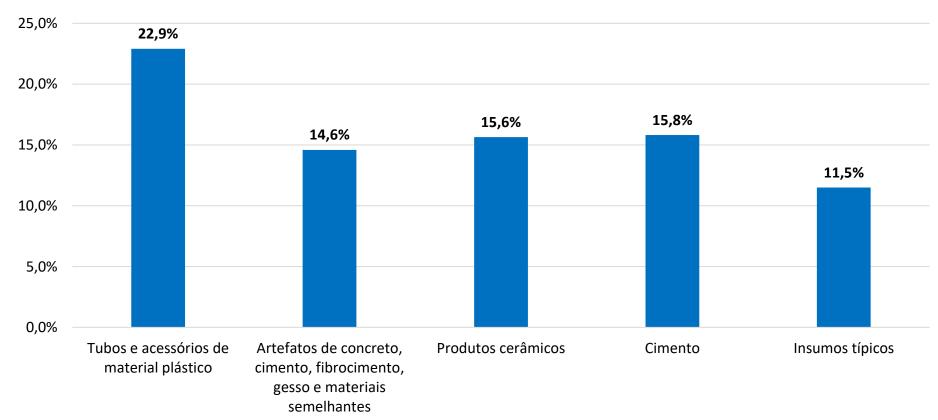
Em fevereiro, as vendas cresceram 13,6% na comparação com o mesmo mês de 2020.

Em 12 meses, houve alta de 12,4%

Fonte: SNIC

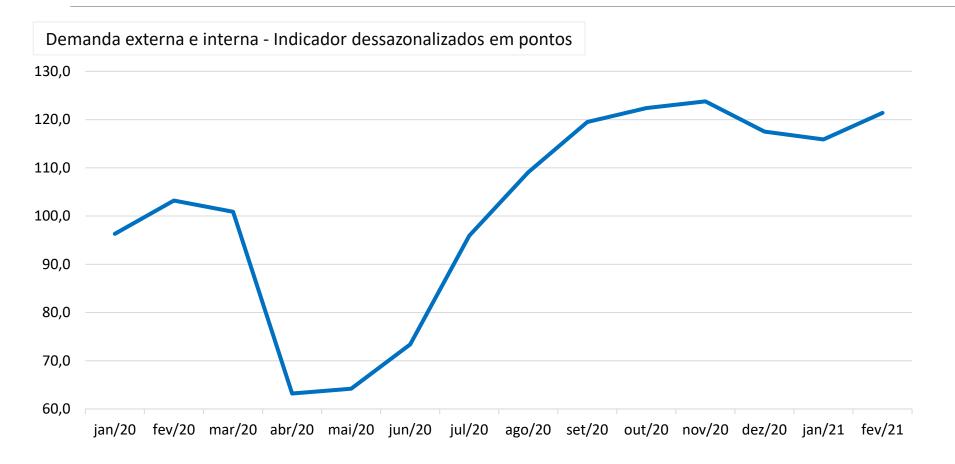
Materiais de construção - indústria

Produção física, Jan/jan



Fonte: IBGE

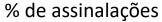
Sondagem da indústria de materiais

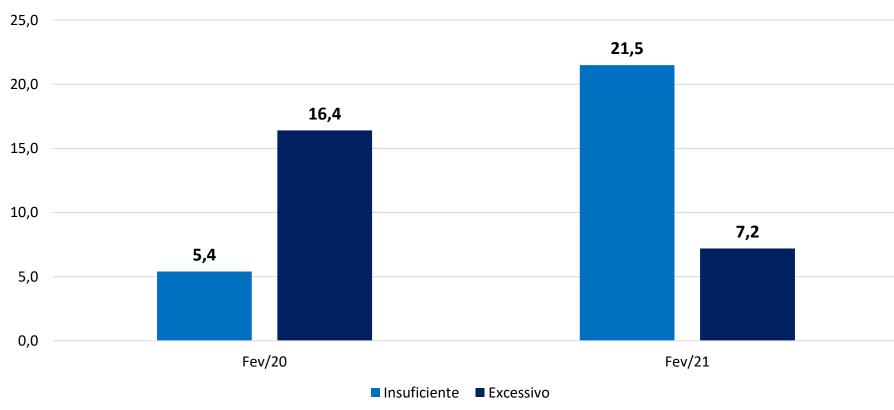


Faixa entre 100-110: sinaliza o período moderadamente otimista.
Faixa entre 90-100: sinaliza o período moderadamente pessimista.

Fonte: FGV IBRE

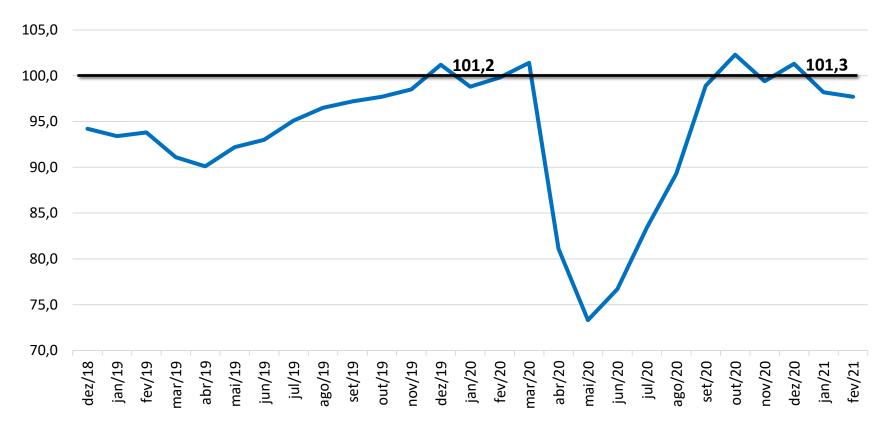
Nível de estoques indústria de materiais





Fonte: Sondagem da Indústria, FGV IBRE

Construtoras - Indicador de atividade



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

Fonte: FGV IBRE



Expectativas de mercado, 2021

• PIB: 3,23%

• IPCA: 4,60%

• Câmbio (fim de período US\$/R\$): 5,30

• Selic (fim de período): 4,5% a.a

• PIB: 3,40%

• IPCA: 3,34%

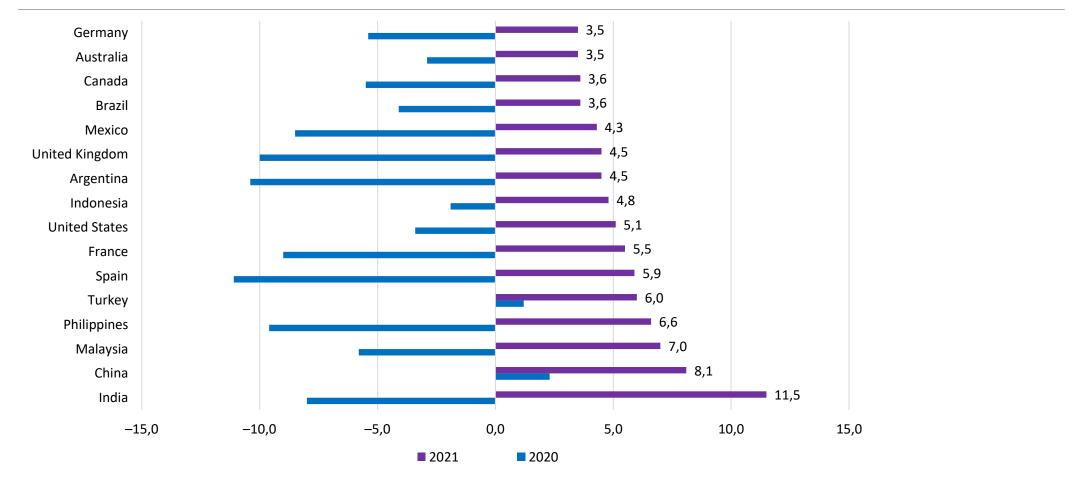
• Câmbio (fim de período US\$/R\$): 5,00

Selic (fim de período): 3% a.a

Fonte: Relatório Focus Bacen (120321)

Fonte: Relatório Focus Bacen (311220)

PIB países

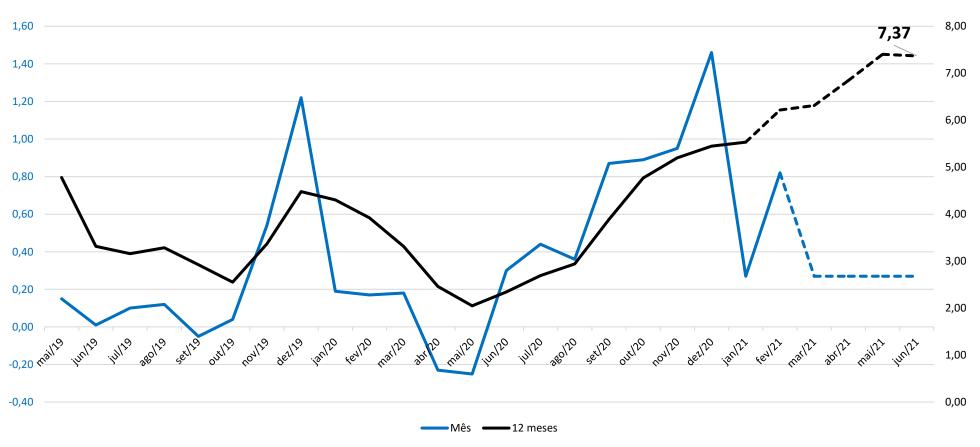


Fonte: FMI

Taxa acumulada no ano

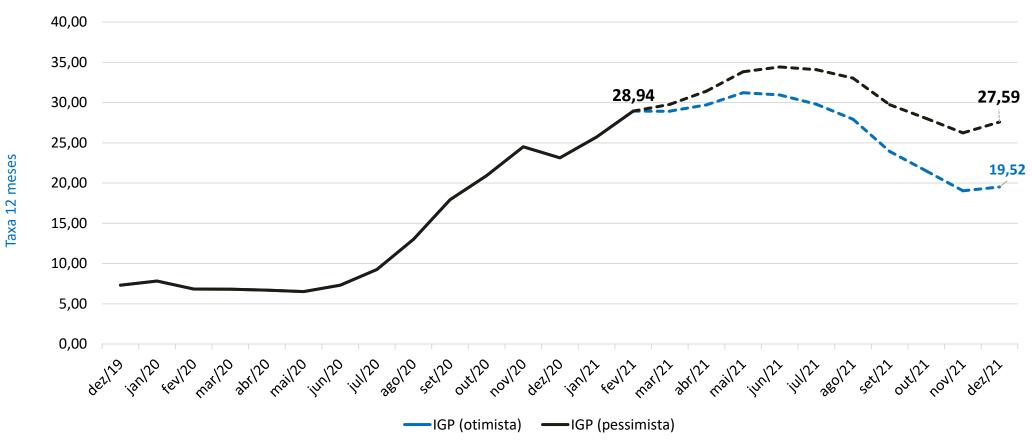
Desafios

INPC



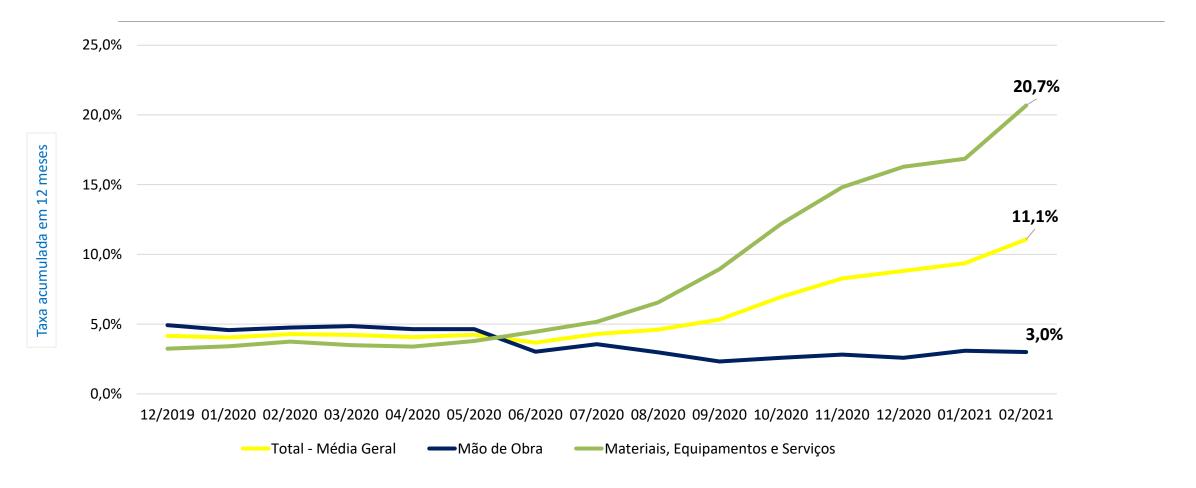
INPC – custo de vida médio das famílias com renda mensal de 1 a 5 SM Fonte: IBGE

IGP

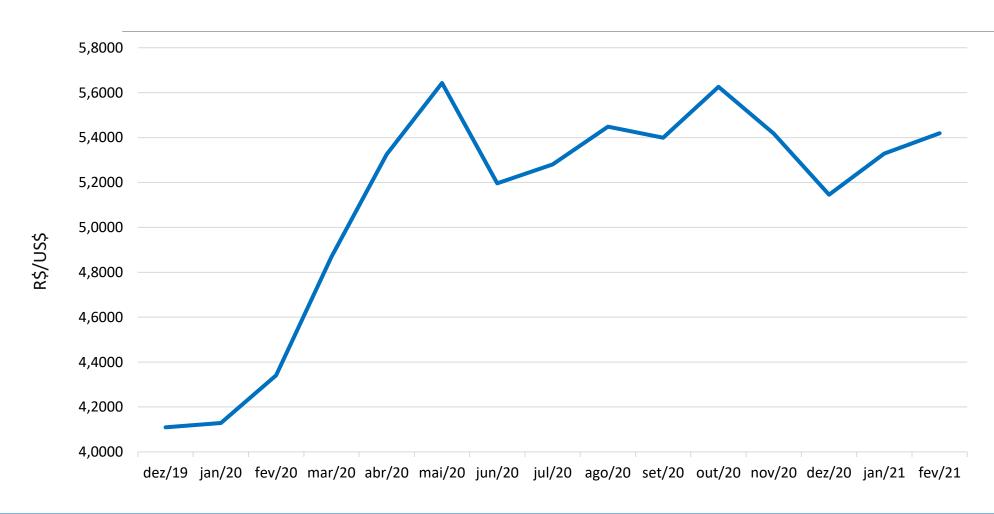


Fonte: FGV IBRE Projeção: André Braz

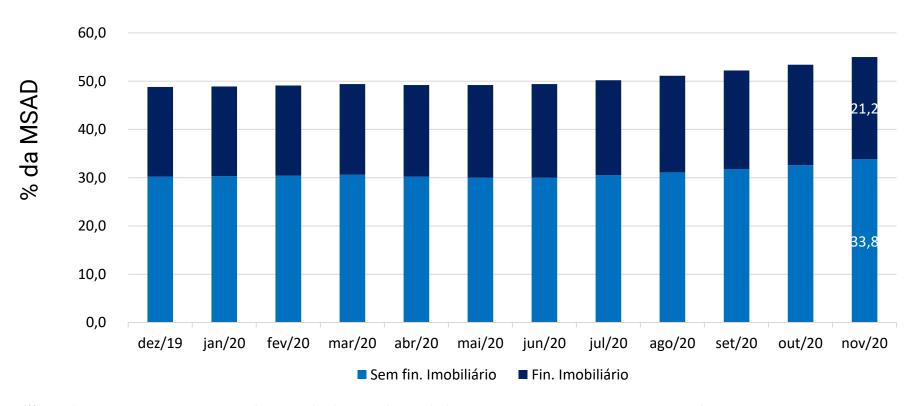
INCC-M



Taxa de câmbio* – média mensal

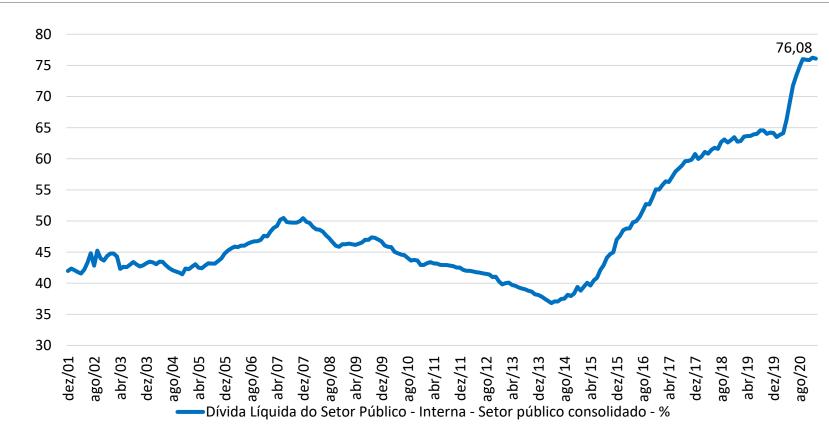


Endividamento das famílias



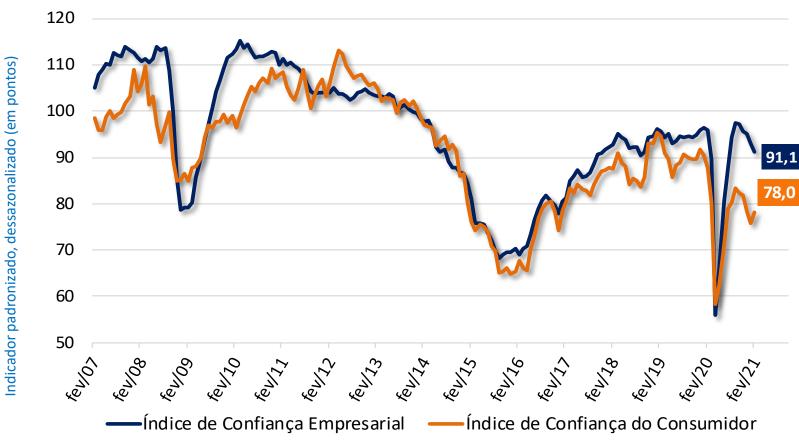
(*) Relação percentual entre o saldo das dívidas das famílias no mês de referência e a renda acumulada em doze meses, definida pela Massa Salarial Ampliada Disponível (MSAD)

Fonte: Bacen



Fonte: Bacen

Confiança Empresarial e do consumidor



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

Fonte: FGV

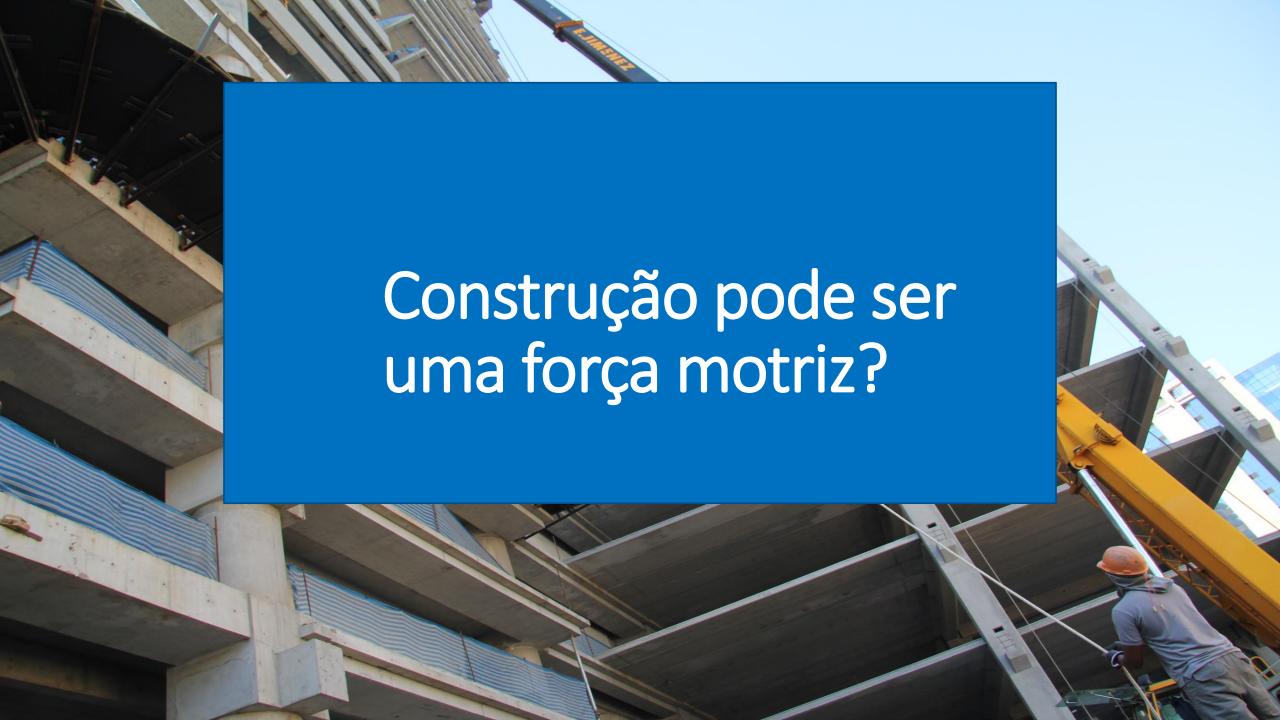
Expectativas – construtoras, comércio e indústria de materiais



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

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

Fonte: FGV



Construção - multiplicadores

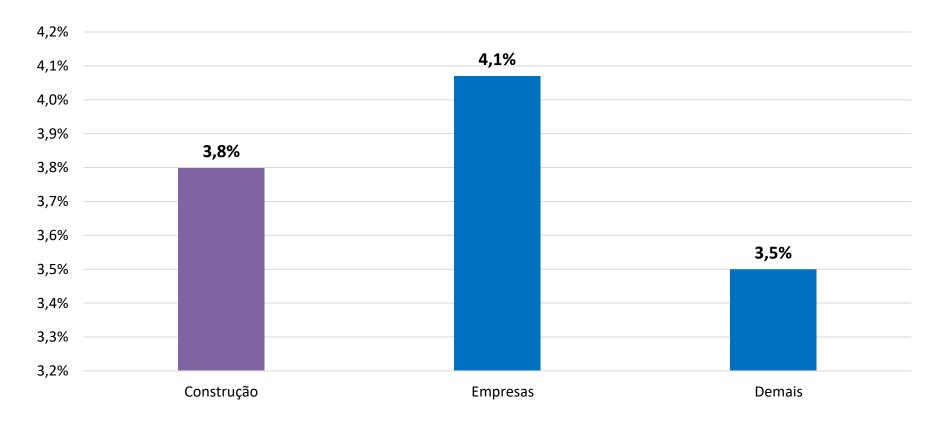
Construção Formal				
	Direto	Indireto	Induzido	TOTAL
Produção	1,00	0,84	0,62	2,46
Valor Adicionado	0,46	0,34	0,31	1,12
Arrecadação Tributos	0,30	0,19	0,13	0,62
Pessoal Ocupado	6,53	5,80	5,98	18,31

^{*} Efeito multiplicador para cada R\$ 1 de demanda final

^{**} Empregos criados para cada R\$ 1 milhão de demanda final

PIB construção





A vacinação em massa é o melhor instrumento de política econômica.

Obrigada! ana.castelo@fgv.br