

Reunião 
**Conjuntura
Econômica**

Fevereiro 2024



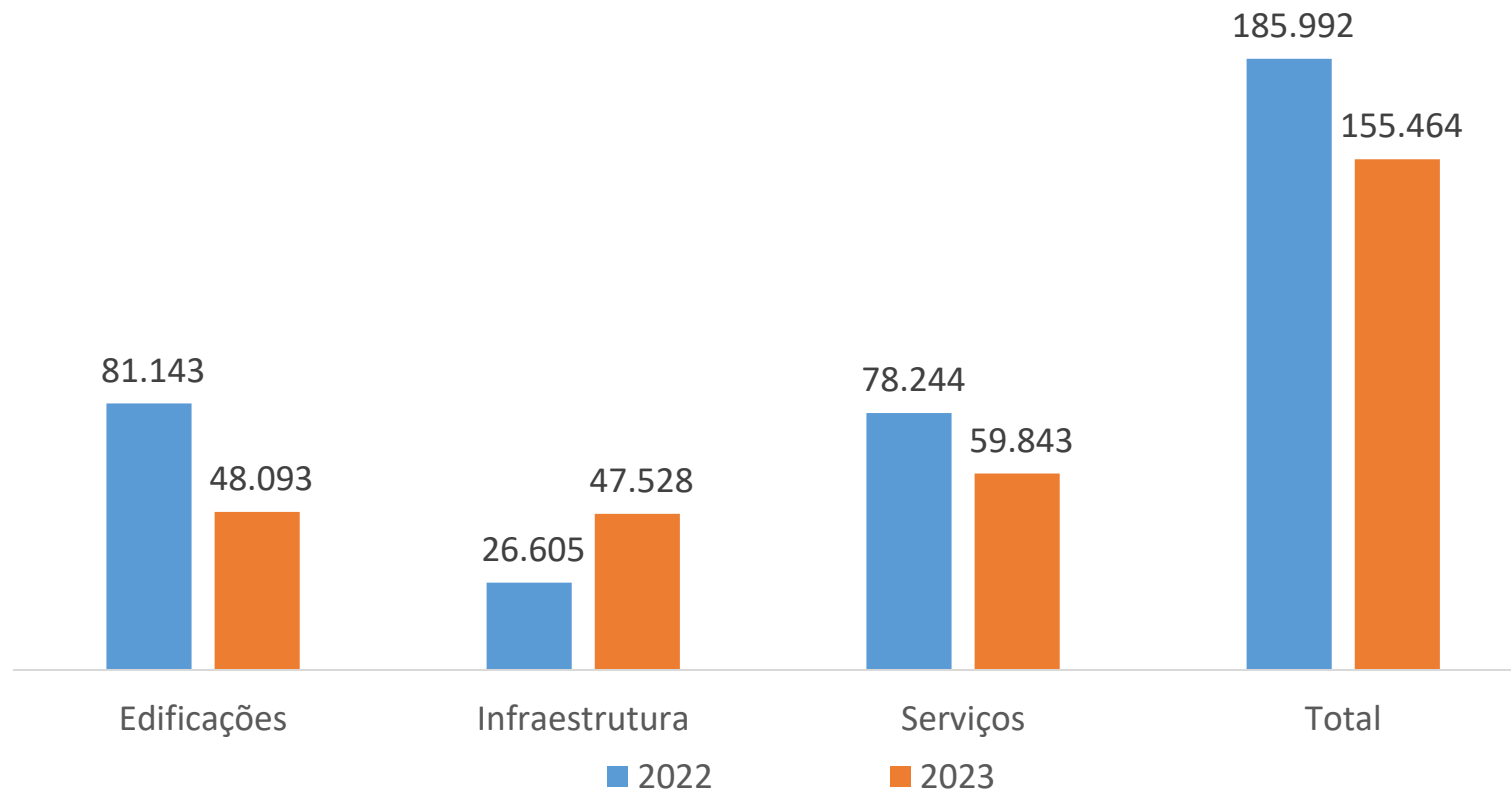
**SINDUS
CON SP**

Fechando 2023



Construção, emprego com carteira Brasil

Saldo líquido em 2023 (contratações menos demissões), em trabalhadores



Var. 2023/ 2022

Edificações: -41%

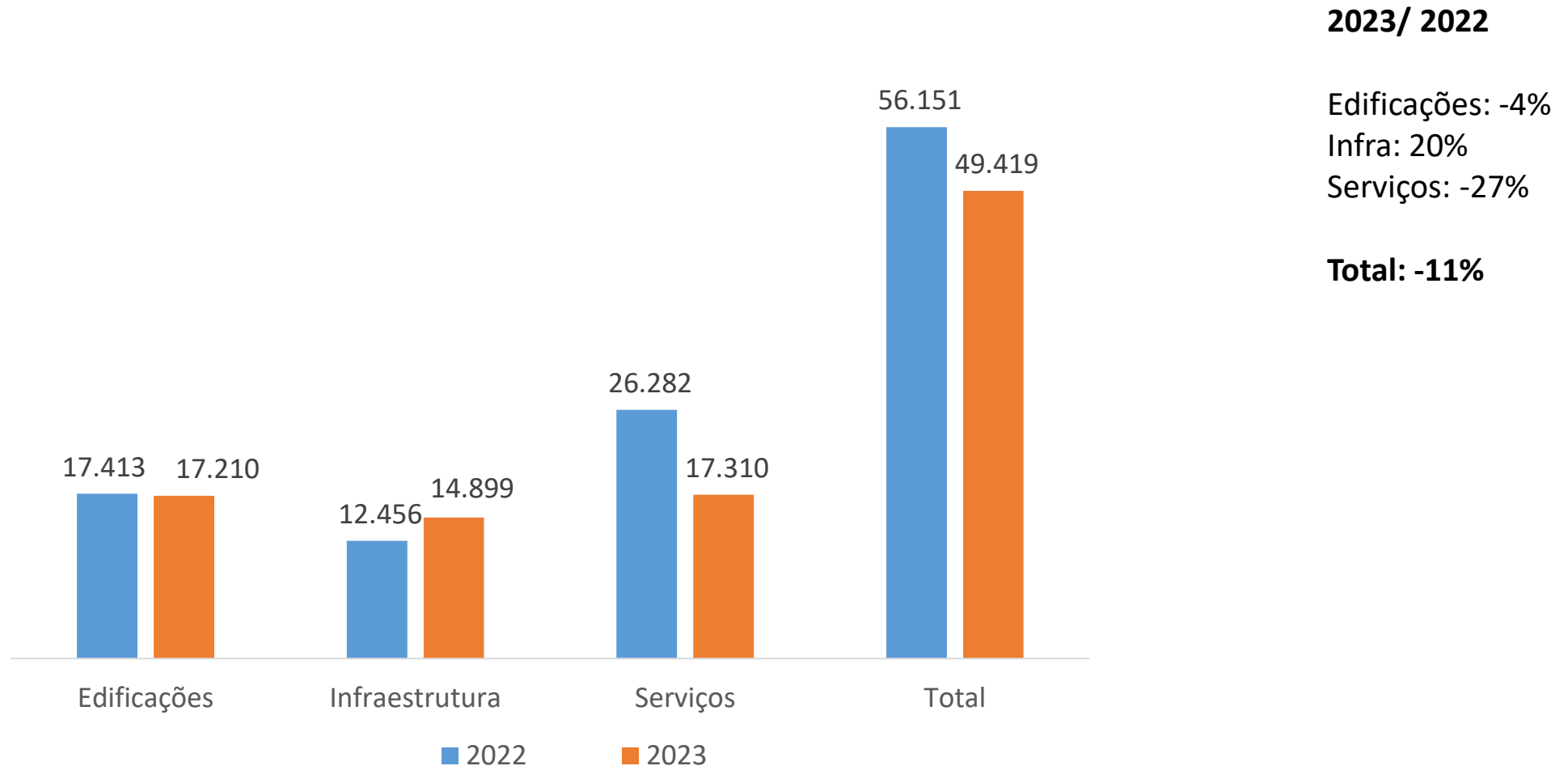
Infra: +79%

Serviços: -24%

Total: -16%

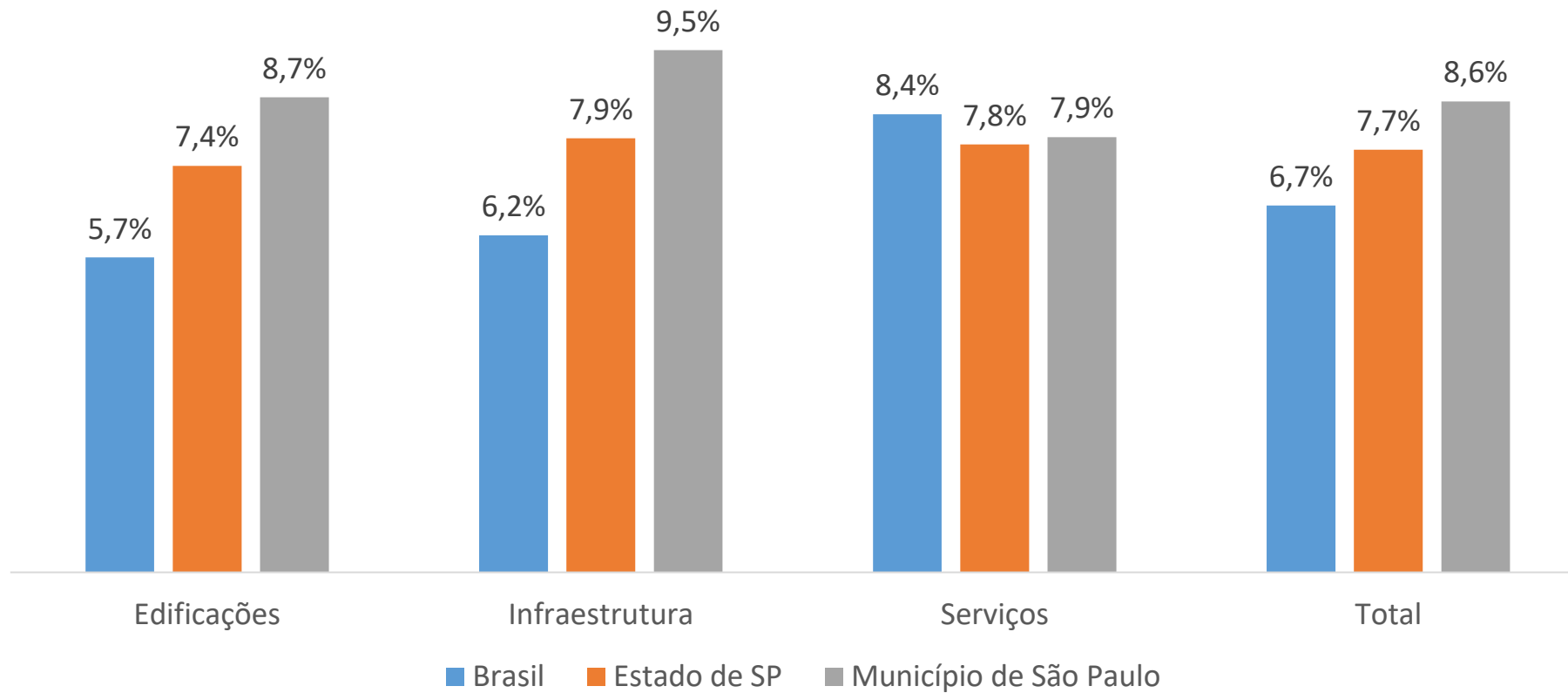
Construção, emprego com carteira, Estado de São Paulo

Saldo líquido em 2023 (contratações menos demissões), em trabalhadores



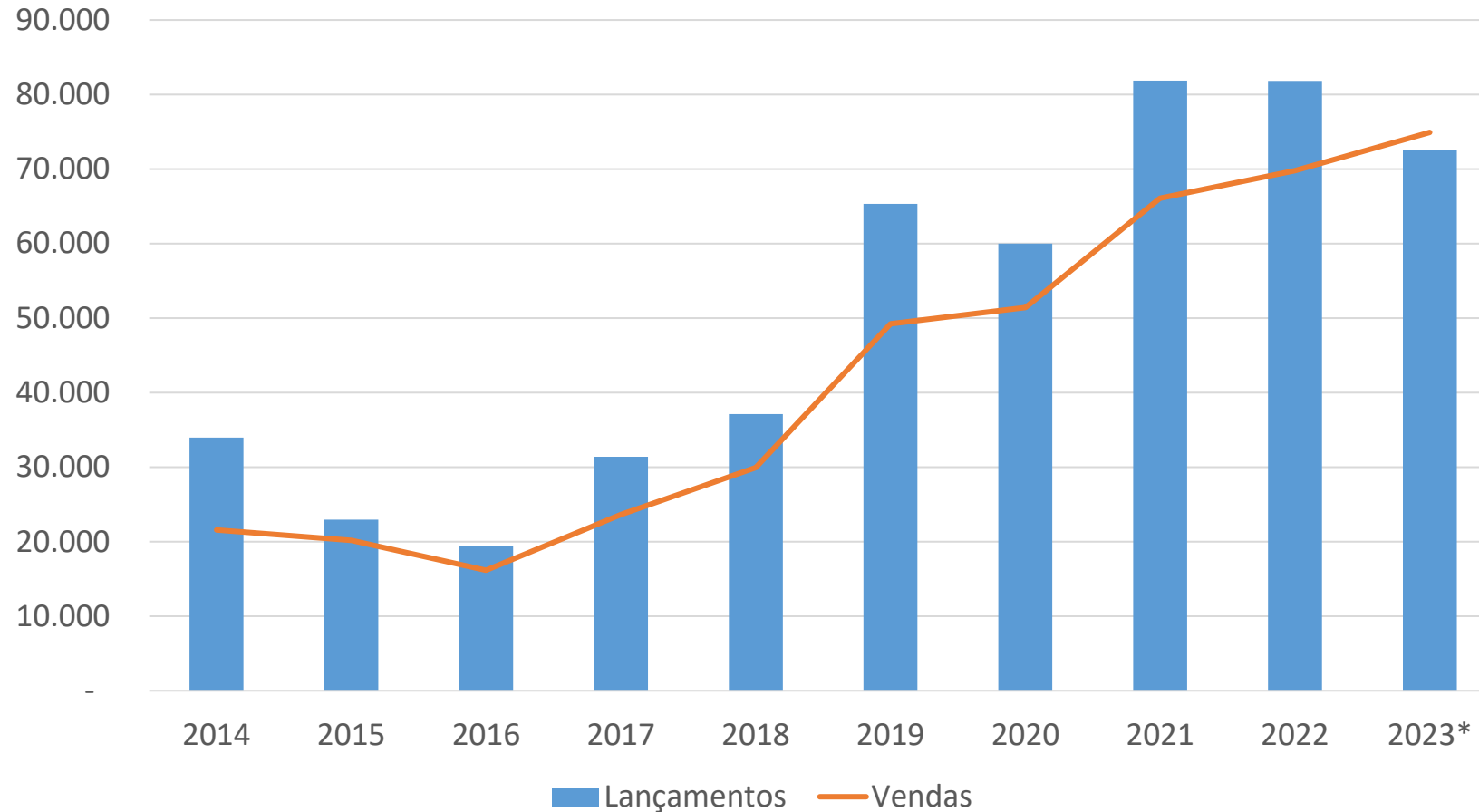
Construção, emprego com carteira

Estoque, taxa de crescimento 2023-2022, em %



Mercado Imobiliário, município de São Paulo

Em unidades



nov23/ nov22

Lançamentos: -8,1%
Vendas: -12,5%

Jan-nov 23/ Jan-nov 22

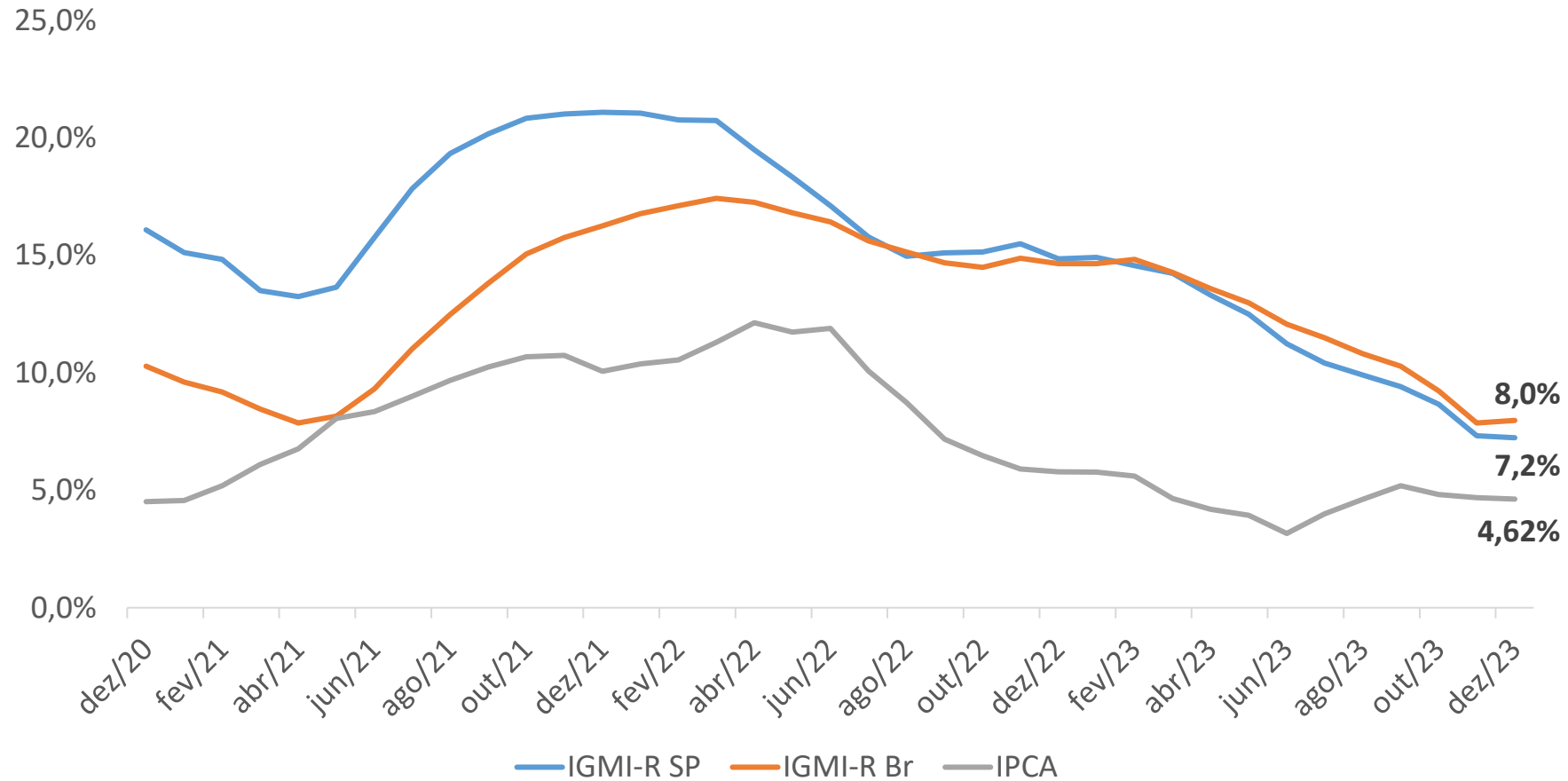
Lançamentos: -4,7%
Vendas: 8,7%

* Até novembro

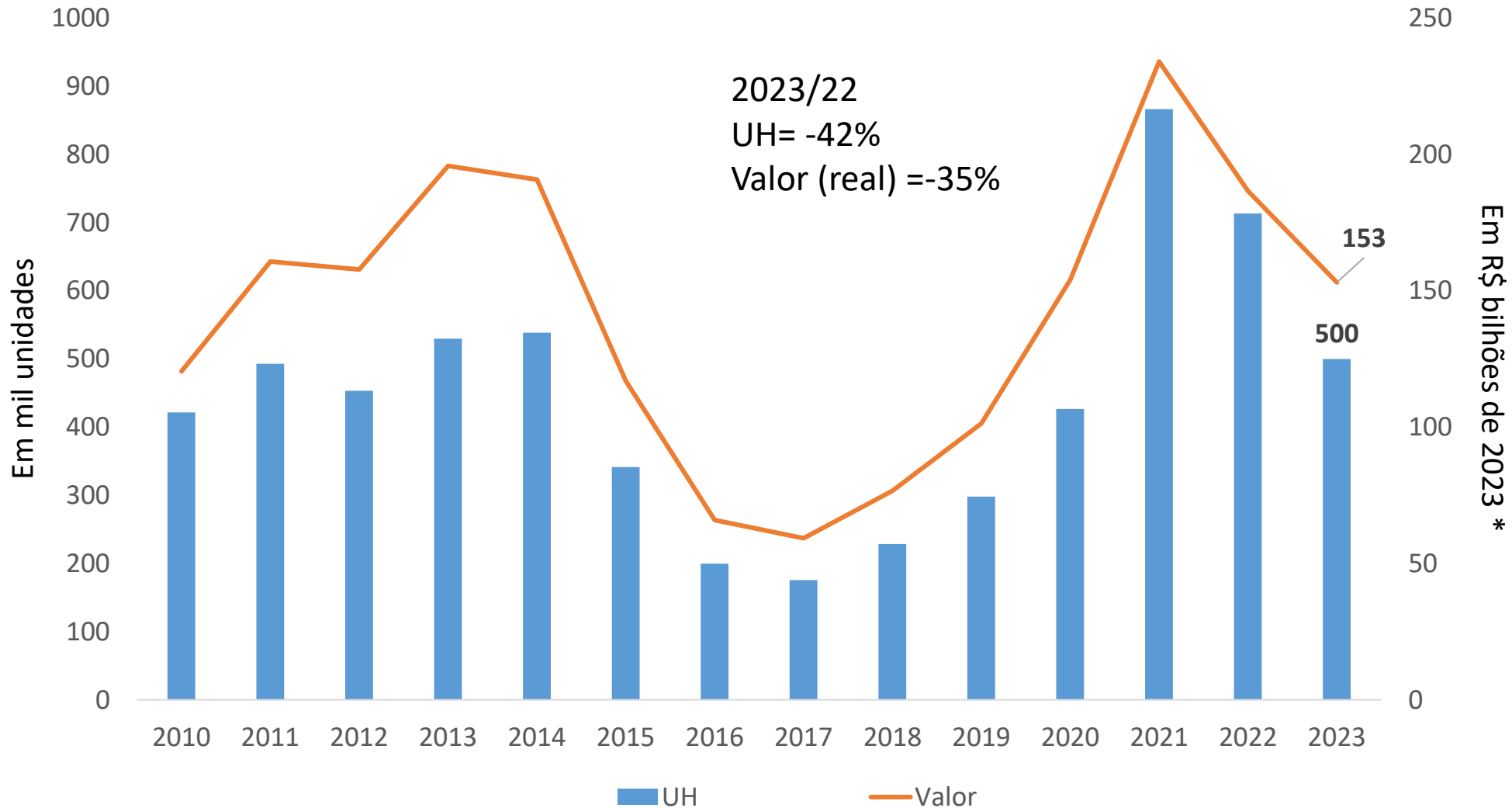
Fonte: Secovi-SP

IGMI-R

Taxa acumulada em 12 meses



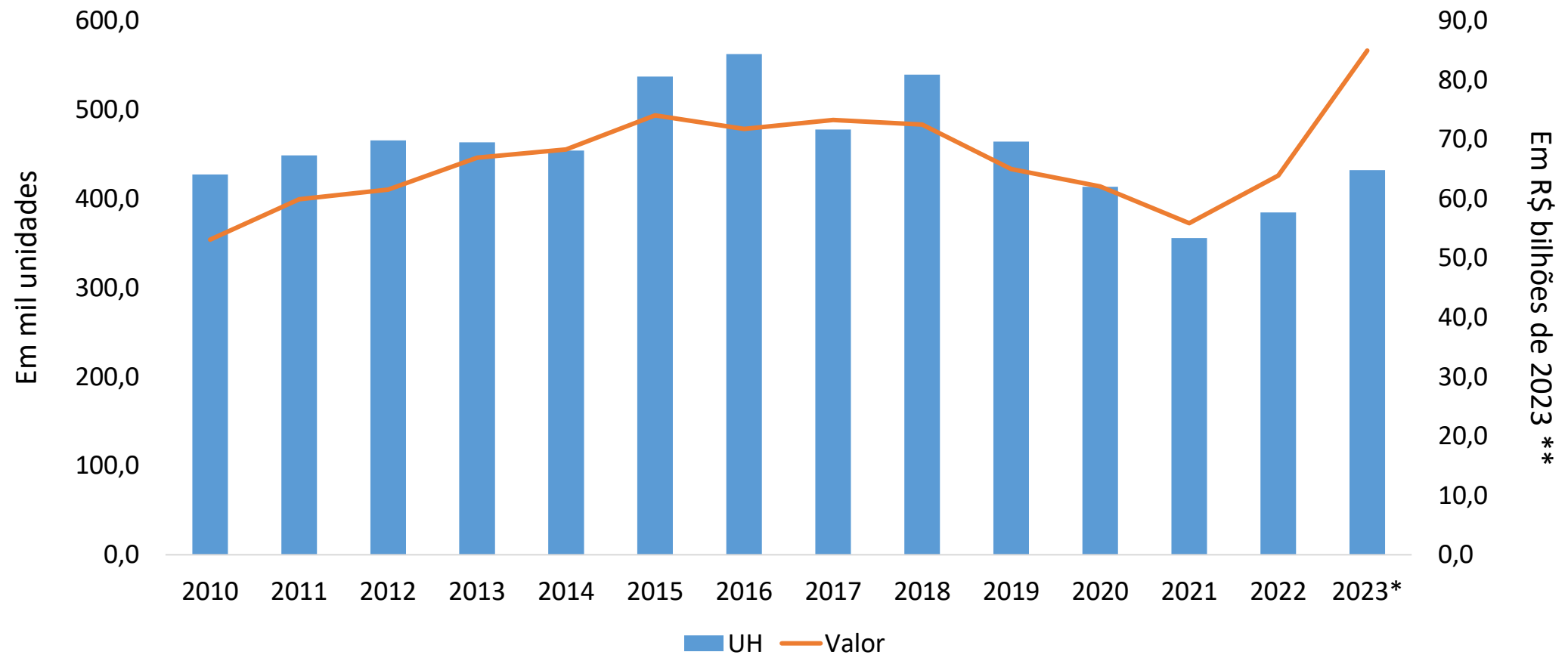
Crédito habitacional (SBPE), contratações em 12 meses



* Valores corrigidos pelo INPC
Fonte: ABECIP



Crédito habitacional (FGTS), contratações



* Até setembro

** Valores corrigidos pelo INPC

Fonte: Canal FGTS

Crédito habitacional (FGTS), contratações



2018-23

IGMI-R: 65%
INPC: 33%

Imóvel financiado

- Nominal: 96%
- Real (INPC): 46%
- Real (IGMI-R): 18%

* Valores corrigidos pelo INPC

Fonte: Canal FGTS



Mercado imobiliário, saldo por fonte

Funding em %	Dez/21	Dez/22	Dez/23
LIG	3	5	5
FII	10	9	9
CRI	6	8	9
LCI	8	12	17
FGTS	27	26	26
SBPE	46	40	34
%	100	100	100
Saldo em R\$	1,71 trilhão	1,92 trilhão	2,17 trilhões

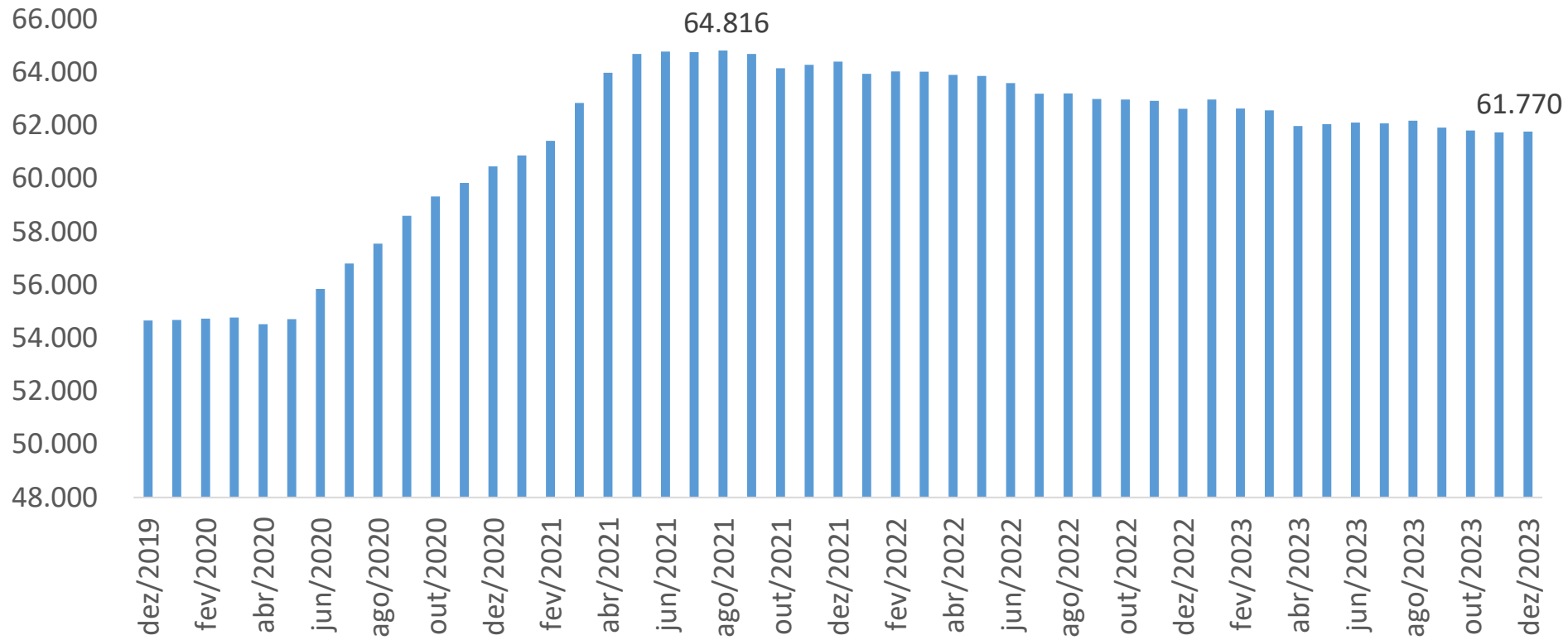
Quase 40% do valor captado com LCA e LCI, quase 100% das LIGs e 80% dos CRAs e CRIs não iam para os setores agrícolas e imobiliários

Consumo de cimento

Acumulado em 12 meses, em mil ton

2023/ 2022

Mercado interno: -1,4%



PERSPECTIVAS



Crédito habitacional (FGTS), orçamento plurianual 2024-27

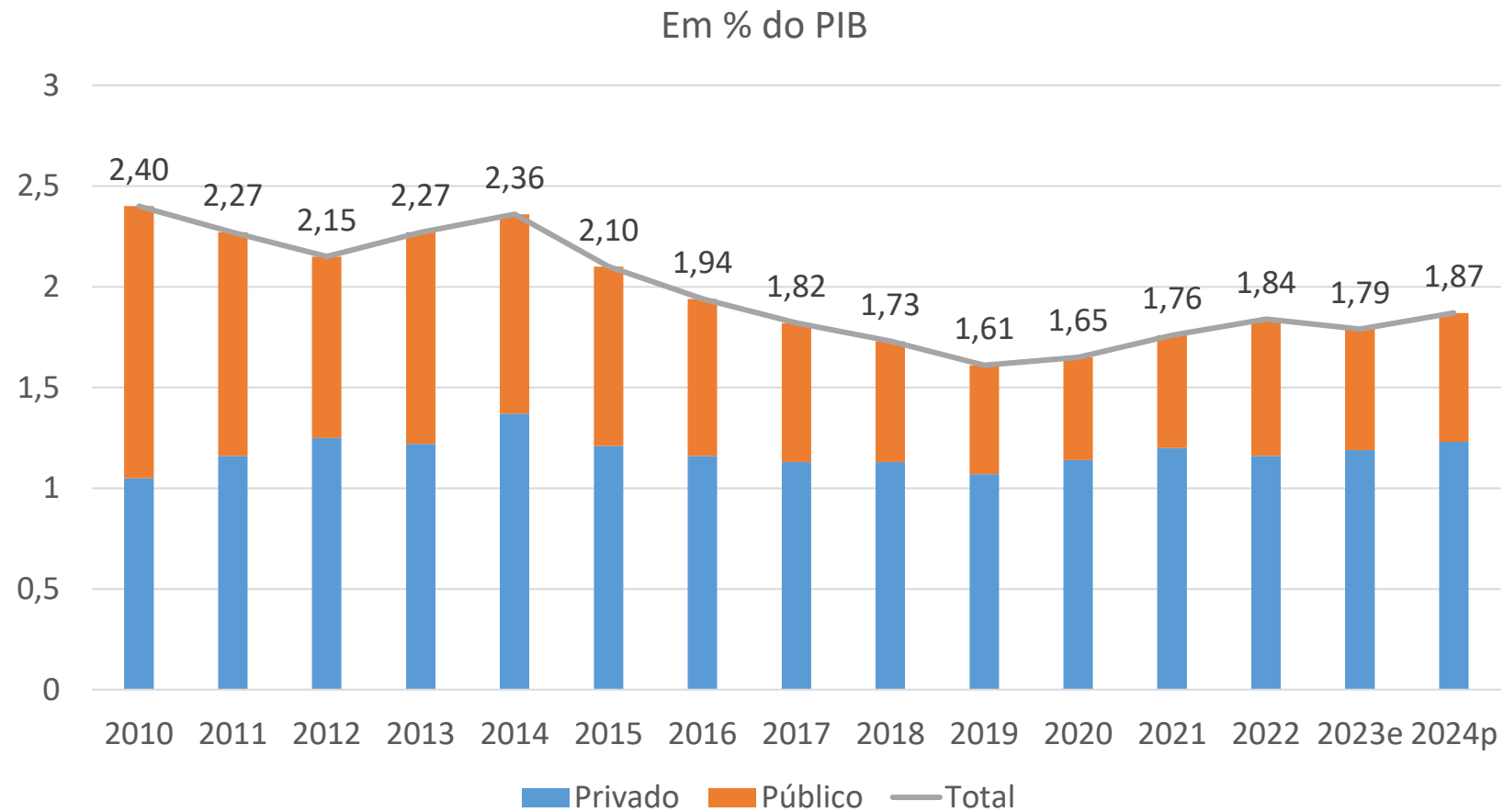
Em R\$ mil

Área	2024	2025	2026	2027
1. Habitação	105.650.000	105.650.000	105.650.000	105.650.000
1.1. Habitação Popular	97.150.000	97.150.000	97.150.000	97.150.000
1.1.1. Apoio à Produção Habitacional	64.000.000	64.000.000	64.000.000	64.000.000
1.1.2. Carta de Crédito Individual	31.550.000	31.550.000	31.550.000	31.550.000
1.1.3. Carta de Crédito Associativo	300.000	300.000	300.000	300.000
1.1.4. Pró-Moradia	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000
1.2. Pró-Cotista	8.500.000	8.500.000	8.500.000	8.500.000
2. Saneamento Básico	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
2.1. Saneamento para Todos	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
3. Infraestrutura Urbana	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
3.1. Pró-Transporte	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
3.2. Pró-Cidades	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
4. Descontos	9.950.000	9.950.000	9.950.000	9.950.000
TOTAL	127.600.000	127.600.000	127.600.000	127.600.000

Risco:
Julgamento pelo
Supremo
Tribunal Federal
da rentabilidade
mínima do
fundo

SBPE: Projeção
ABECIP é de
estabilidade no
volume de
concessões
(queda real)

INFRAESTRUTURA



Para 2024 são projetados ganhos reais de cerca de 7%, ou cerca de R\$ 215,83 bilhões



Expectativa da empresa com o ambiente de negócios em 2024

Em %

	Positivas	Negativas	Não sei dizer
EMPRESARIAL	59,4	15,9	24,7
Indústria	66,9	14,8	18,3
Serviços	58,5	17,4	24,1
Comércio	50,6	15,3	34,1
Construção	53,7	14,7	31,6

Expectativa da empresa com o ambiente de negócios em 2024

Em %

	Positivas	Negativas	Não sei dizer
Setor da Construção	53,7	14,7	31,6
Edificações	53,4	17,3	29,3
Obras Viárias	55,0	7,8	37,2
Obras de Arte Especiais	60,2	11,5	28,3
Obras de Montagem	78,2	2,5	19,3
Obras de Instalações	44,7	23,4	31,9
Obras de Acabamentos	46,2	16,0	37,8

Principais fatores que estão influenciando positivamente as expectativas das empresas da construção, em %



Fonte: FGV IBRE

Principais fatores que estão influenciando negativamente as expectativas das empresas da construção, em %



Fonte: FGV IBRE

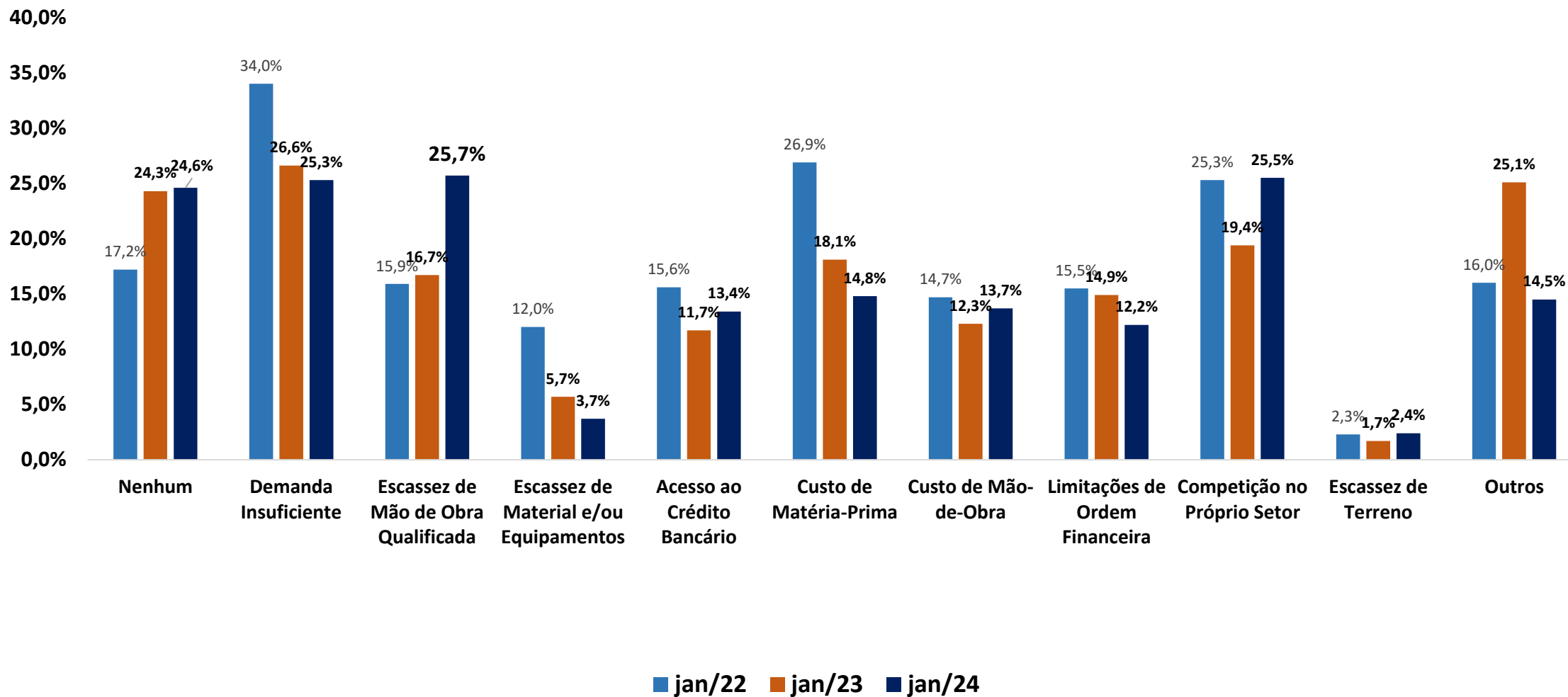


Pessoal ocupado nos próximos 12 meses (2024), em comparação aos 12 meses anteriores (2023), em %

	Aumentará muito	Aumentará pouco	Ficará estável	Diminuirá pouco	Diminuirá muito	Saldo (aumentará - diminuirá)
Setor da Construção	7,2	31,5	48,5	8,0	4,8	25,9
Edificações	9,9	31,3	47,7	5,8	5,3	30,1
Obras Viárias	5,1	33,9	51,8	4,8	4,4	29,8
Obras de Arte Especiais	8,8	36,2	45,6	9,4	0,0	35,6
Obras de Montagem	8,4	78,4	9,9	3,3	0,0	83,5
Obras de Instalações	8,4	15,4	63,4	6,4	6,4	11,0
Obras de Acabamentos	0,0	27,5	30,8	25,7	16,0	-14,2



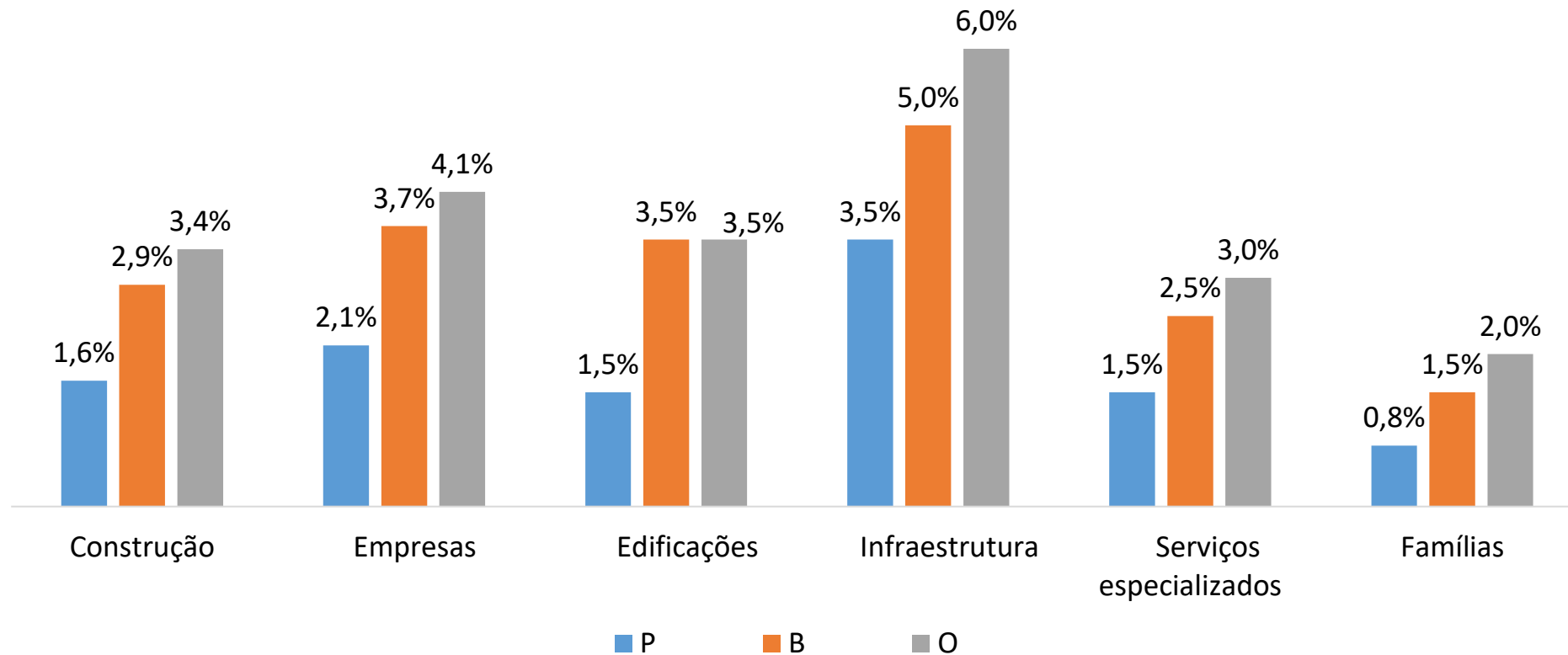
Limitações à melhoria dos negócios, em %



CENÁRIOS 2024

Taxas de variação anual

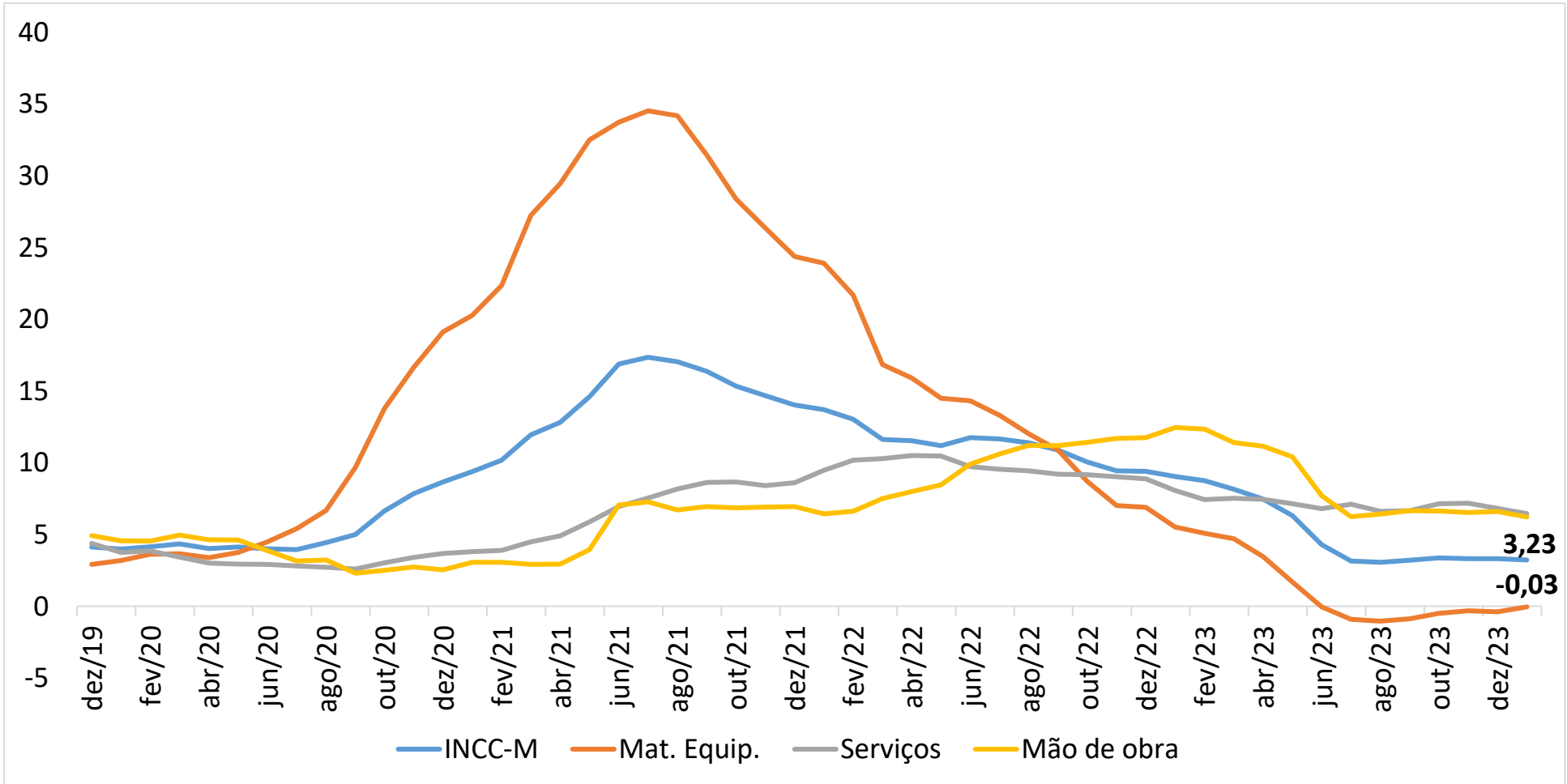
Taxa de crescimento anual



Fontes: FGV

INCC-M

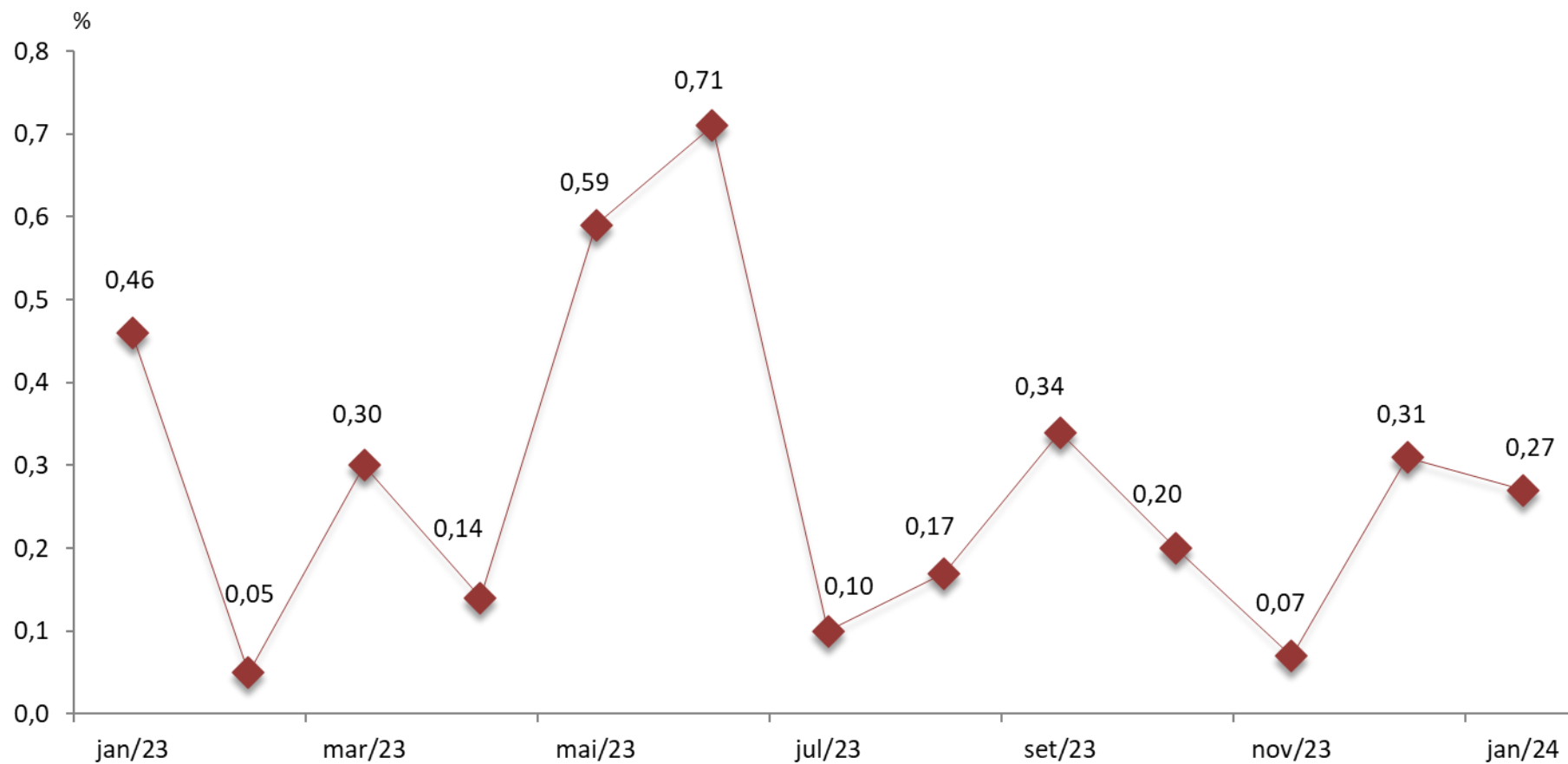
Acumulado em 12 meses, em %





INCC-DI

Taxa mensal, em%



INCC-DI, principais influências no mês

Taxa de variação no mês

PROJETOS	0,72
ESQUADRIAS DE ALUMÍNIO	0,76
CIMENTO PORTLAND COMUM	1,06
SERVENTE	0,97
ENGENHEIRO	0,58
ARMADOR OU FERREIRO	0,54
PEDREIRO	0,20
BOMBEIRO	0,51
BLOCOS DE CONCRETO	0,33
ELETRICISTA	0,40

CENÁRIO MACROECONÔMICO





Qual o tamanho da desaceleração?

Ultima edição do Focus PIB (02/fev):

- PIB: 1,6%
- IPCA: 3,8%
- Selic: 9% (atualmente, 11,25%)

Novos elementos no horizonte:

- Crescimento do emprego formal: + 1,48 milhão em 2023
- Inflação mais baixa
- Desaceleração chinesa: “desinflação” global de commodities e produtos industriais
- PIB norte-americano mais acelerado
- Arrecadação em alta inesperada em janeiro
- Aceleração de vendas e investimentos na automobilística

- Safra menor
- Desaceleração argentina (exportações industriais)



Obrigado