

**strategy&**

*Formerly Booz & Company*

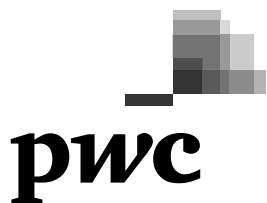
São Paulo, 04 de Dezembro de 2014

Apresentação Evento MBC

# *Infraestrutura de Transportes no Brasil*

&

## Impactos de Investimentos no Crescimento do PIB

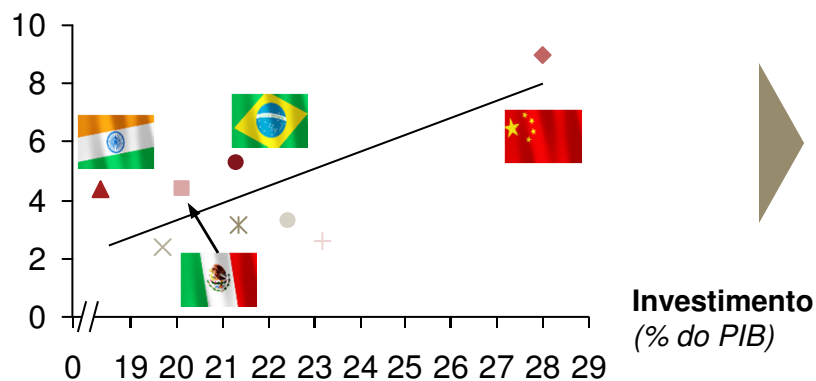


*Luiz F. M. Vieira, PhD  
Vice-Presidente*

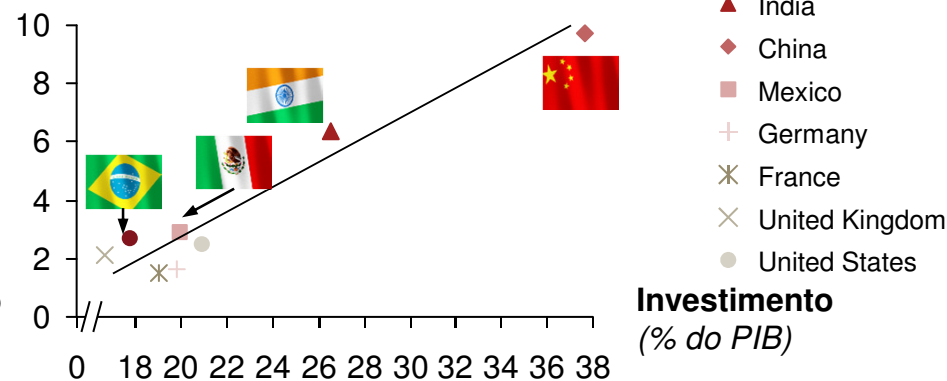
# O crescimento do PIB de um país no longo prazo está diretamente relacionado com sua capacidade de investimento, financiada em grande parte por sua poupança interna

Varição do PIB (%) X Variação dos Investimentos (% do PIB)<sup>1</sup>

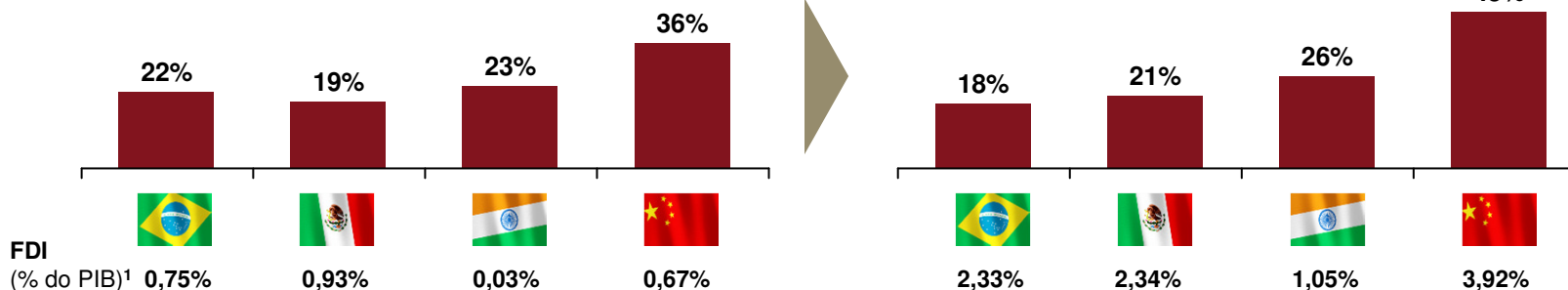
Crescimento PIB 1970 - 1990



Crescimento PIB 1990 - 2013

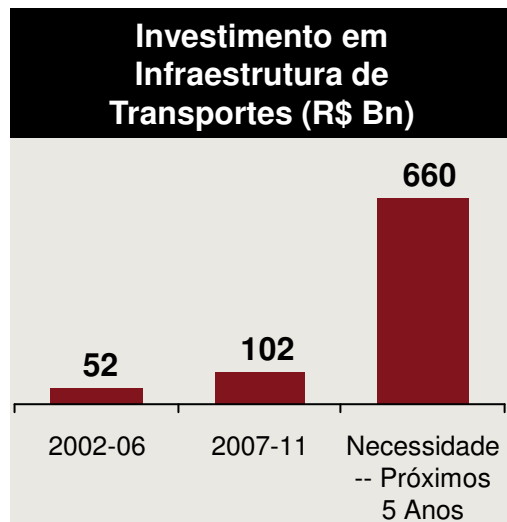


Poupança Interna (% do PIB)<sup>1</sup>



1) Foram consideradas as médias dos valores nos períodos identificados; o investimento foi aproximado pela formação bruta de capital fixo  
Fonte: World Bank

# ***Estudo da EPL\* identificou a necessidade de investimentos de R\$ 660 Bn em infraestrutura de transportes nos próximos 5 anos – avaliamos, portanto, os impactos esperados no PIB***



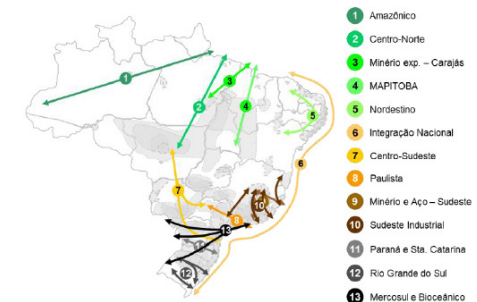
**Análises de Dados Histórico do Brasil e Casos de Outros Países**

**Análise das 10 Principais Cadeias Produtivas Afetadas**

## **Impacto no PIB**



- A partir da avaliação de 4,109 projetos, foram priorizados cerca de 1,900 (incluindo 1,200 ainda não incluídos no PAC e PIL)...
- ... requerendo investimentos totais da ordem de R\$ 660 Bn ao longo dos próximos 5 anos
- Tais investimentos são focados nos 13 principais corredores logísticos do País – com impacto em múltiplas cadeias produtivas



Nota: (\*) Estudo concluído em Maio de 2013 para a EPL, pela Accenture

# *Os investimentos potencializarão a demanda dos produtos brasileiros pela redução de ineficiências e mudanças para utilização de modais de transportes mais eficientes*

## *Efeitos Esperados dos Investimentos em Infraestrutura de Transportes*

**INVESTIMENTOS (R\$ 660 Bn)**

**50-60% no Brasil**

**Redução de Ineficiências no Transporte** – redução de tempos de espera (ex. navios, caminhões,...) e filas, diminuição de custos de manutenção, etc.

**40-50% no Brasil**

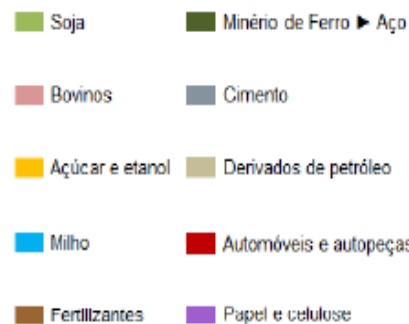
**Mudanças no Mix de Modais e Fluxos** – aumento de capacidade promove migração para modais e/ou fluxos com menor custo total de transporte

**Ineficiência Logística Atual Estimada em cerca de R\$ 49Bn / ano**



***O impacto esperado destes investimentos no PIB é de até R\$ 107 Bn, em média por ano, aumentando a taxa de crescimento do PIB Industrial e Agrícola em até 35%***

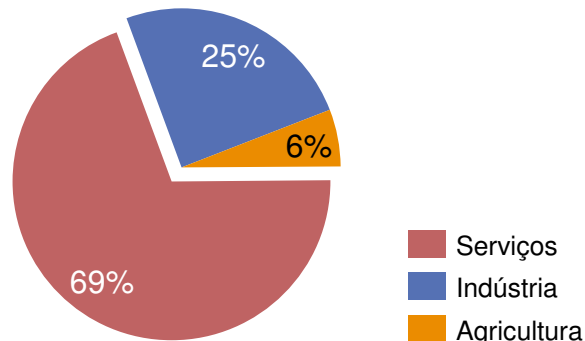
**Cadeias Produtivas Detalhadas**



**IMPACTO NAS CADEIAS ESTUDADAS**

- **Crescimento no PIB das Cadeias Estudadas**
  - Agrícolas: 1,59% a.a.
  - Indústria: 0,44% a.a.
- **Cadeias Estudadas -> Impacto no PIB Total de 0,08 a 0,20% ao ano**

**Distribuição do PIB Brasileiro**

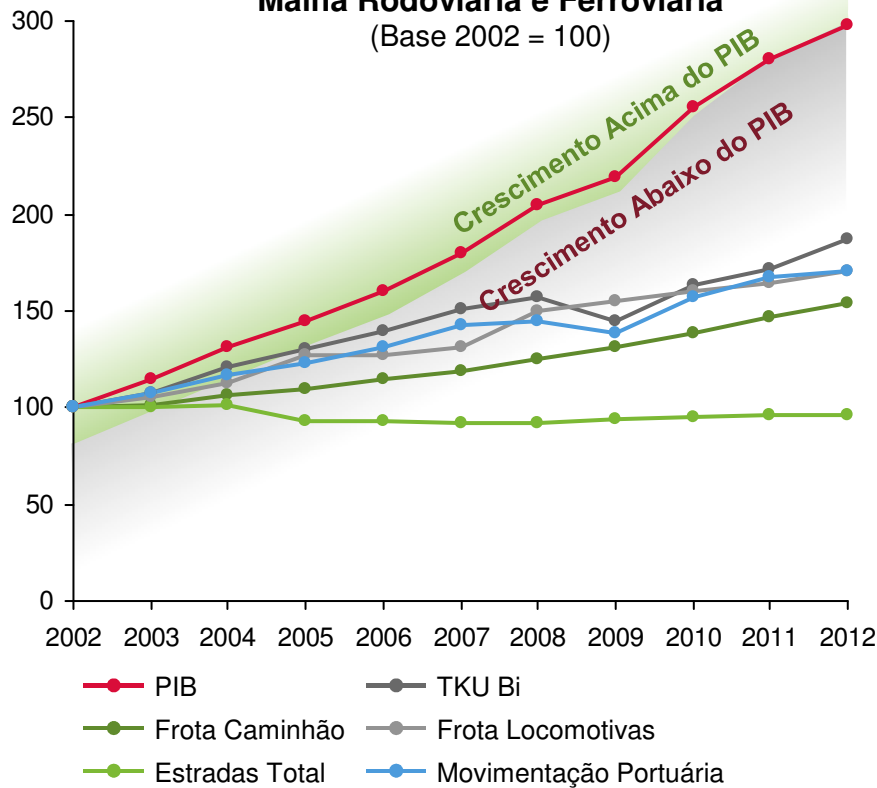


**IMPACTO GERAL NO PIB**

- **Aumento da taxa de crescimento do PIB Industrial e Agrícola de 12 a 35% -- ou seja, aumento da taxa de crescimento do PIB total de 3.6 a 10.7% ao ano**
- **Benefício monetário no PIB atual equivalente a, em média, R\$ 36 a 107 Bn / ano**

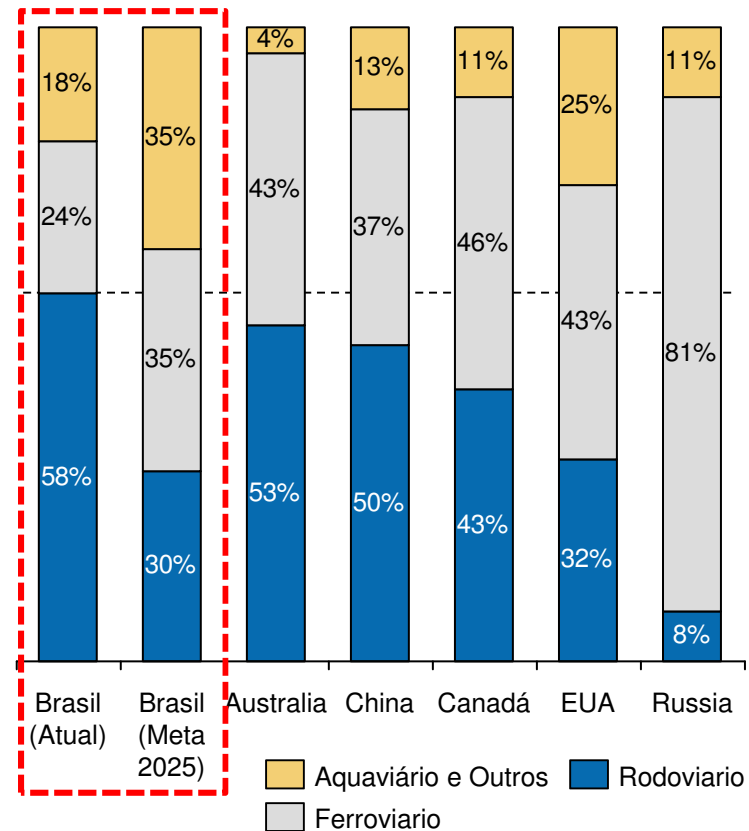
# Além dos investimentos em infraestrutura de transportes, é preciso potencializar o desenvolvimento dos negócios relacionados e melhor balancear da matriz de transportes

**Evolução do PIB, Frota de Ônibus, Caminhões, Locomotivas, Capacidade Portuária, Malha Rodoviária e Ferroviária**  
(Base 2002 = 100)

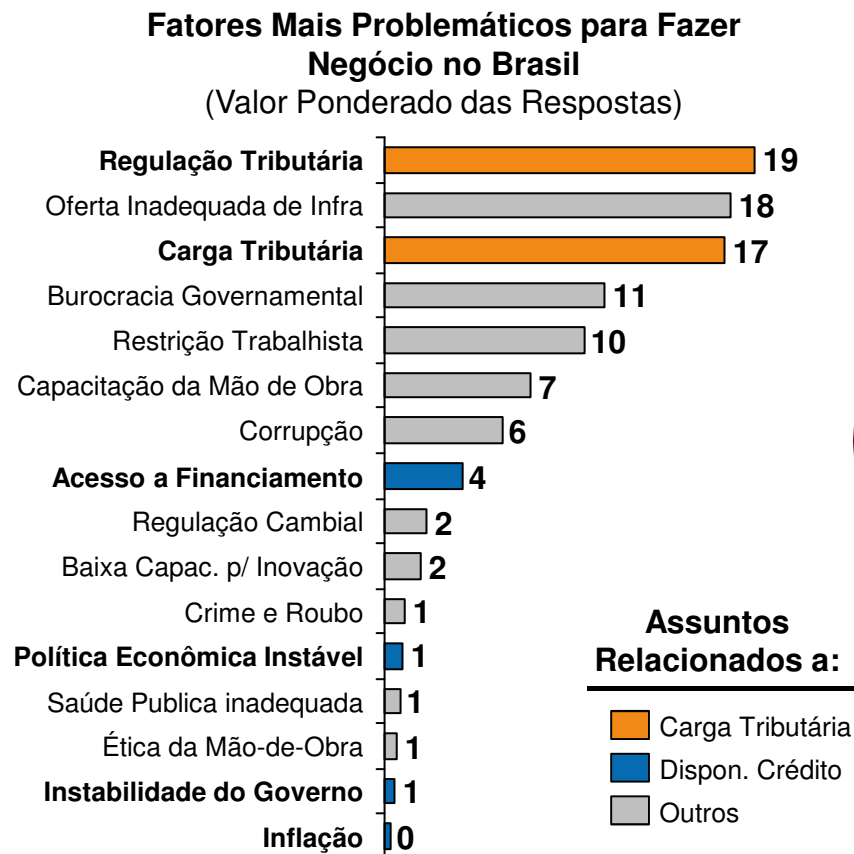


Fonte: Ministério dos Transportes - PNL; análise Booz & Company

**Matriz de Transporte**  
(% Volume Transportado)



# A carga tributária e o acesso a financiamento são itens que tem dificultado o desenvolvimento dos transportes e estão no topo da agenda setorial



Pleitos de Associações	
Carga Tributária	<p>“... é possível reduzir carga tributária sobre as operações de transporte” ... “Essas intervenções são fundamentais para a demanda de preço acessível”</p> <p><i>Assoc. Nac. das Emp. de Transportes Urbanos – NTU</i></p> <p>... “Temos gargalos... Não posso esquecer, como todo empresariado, da questão da tributação de todos os fornecedores e da competitividade do sistema (ferroviário)”</p> <p><i>Assoc. Nacional dos Transportes Ferroviários (ANTF)</i></p>
	<p>“Há uma predominância pública superior ao esperável... Há muito espaço para o desenvolvimento das parcerias público-privadas. É preciso pensar em como estimular essas parcerias”</p> <p><i>Assoc. Brasileira de Terminais Portuários (ABTP)</i></p> <p>... “o Planalto conseguiria melhores os resultados nos canteiros de obras se antecipasse liberação de recursos para projetos executivos do PAC”</p> <p><i>Assoc. Brasileira de Consultores de Engenharia</i></p>
Disponibilidade de Crédito	

**EXEMPLOS**

Fonte: Fórum Econômico Mundial; Websites das associações; análise Booz & Company

# *Desta forma, são necessárias medidas para desonerar e incentivar o setor – tratando lacunas referentes à tributação e à disponibilidade de financiamento*

PRELIMINAR –  
NÃO EXAUSTIVO

Elo do Setor Impactado	Impactos da Carga Tributária e Disponibilidade de Crédito	
	1 Alta Carga Tributária	2 Deficiência na Disponibilidade de Crédito
Infra-estrutura	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Prolonga período de amortização dos investimentos ou os tornam inviáveis</li><li>▪ Reduzem oportunidades de desenvolvimento regional</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Redução da atratividade dos planos e projetos devido ao encarecimento ou indisponibilidade de crédito</li></ul>
Serviços	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Elevam preços impactando na demanda do consumidor final (PF e PJ)</li><li>▪ Afetam resultados de empresas, reduzindo competitividade</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Envelhecimento da frota de caminhões, ônibus e equipamentos</li><li>▪ Encarecimento dos serviços devido ao custo de manutenção</li><li>▪ Maiores risco com segurança e meio ambiente</li></ul>
Cadeia Produtiva	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Dificulta a comercialização inter-regional estimulando polarização econômica</li><li>▪ Encarece produtos em demasiado, reduzindo a competitividade frente a importados</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Encarecimento dos produtos devido aos custos de financiamento</li><li>▪ Dificuldades de recuperação em períodos de instabilidade econômica</li></ul>