

INFRAESTRUTURA

DIAGNÓSTICO E PERSPECTIVAS

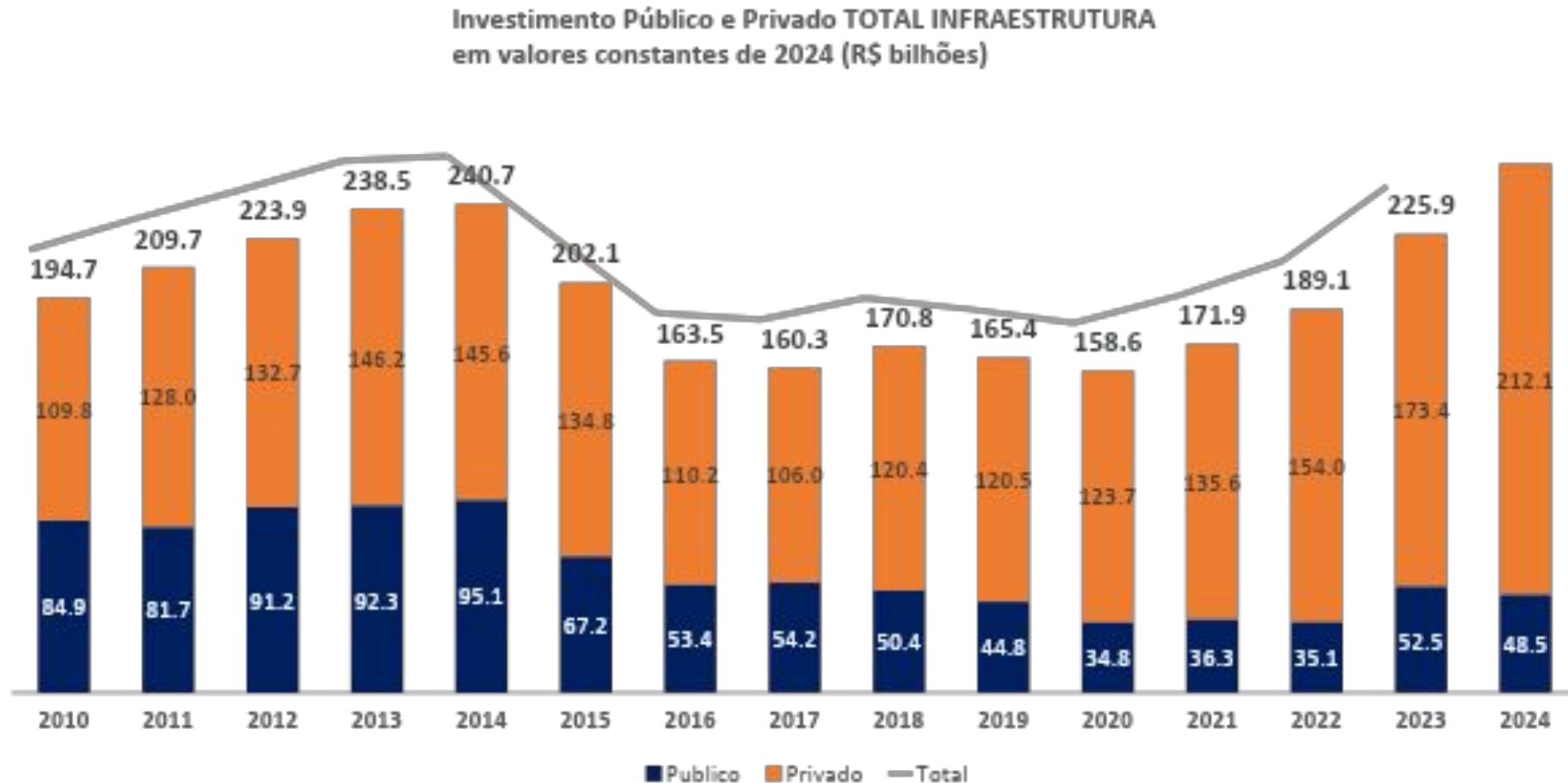
8º CAMBI

ABDIB



maio/2025
27.05.25

Investimento Público e Privado em Infraestrutura – Evolução



~ 80 % Investimento
Privado

2023
Retomada dos
investimentos públicos
e ampliação dos
investimentos privados

2024 Maior valor
da série

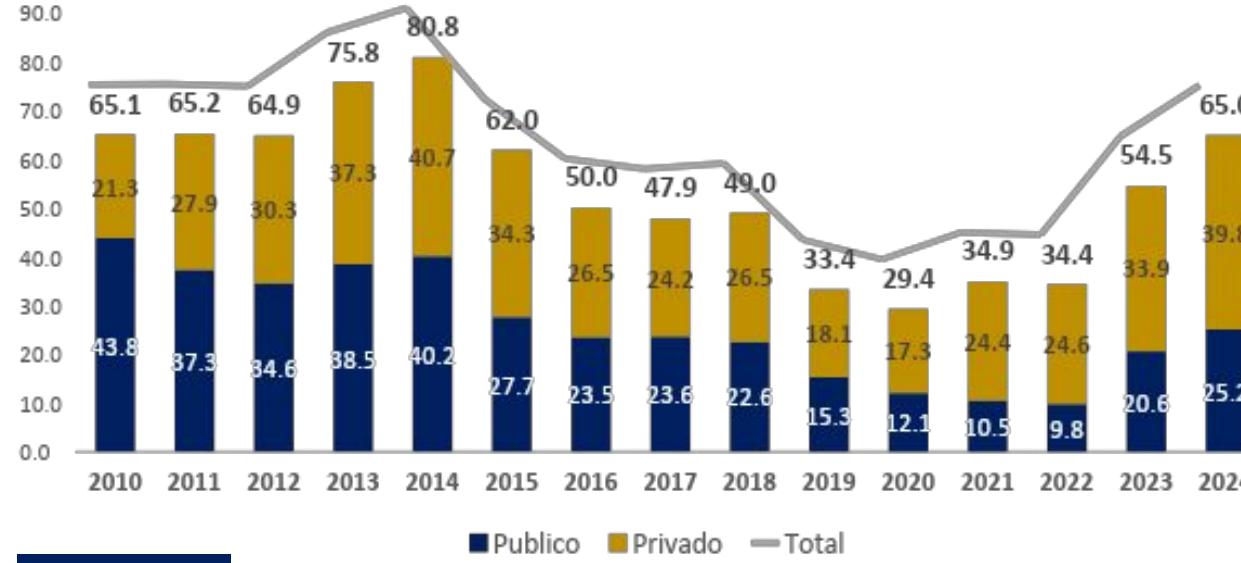
(*) Exceto óleo e gás.

Fonte: ABDIB

Investimento Público e Privado em Infraestrutura – Setoriais

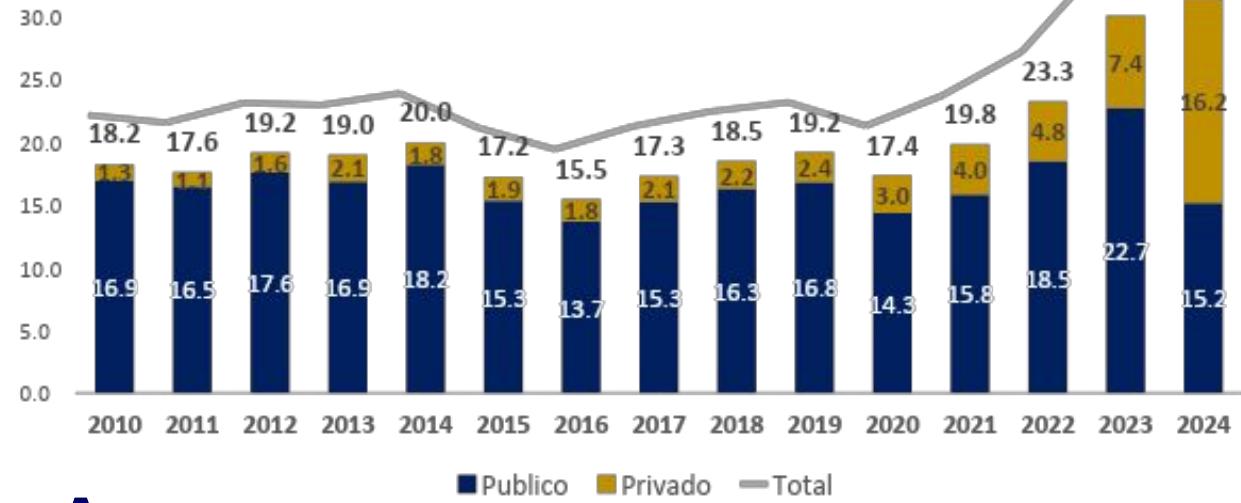
Investimento em R\$ bilhões (valores constantes de 2024)

TRANSPORTE E LOGÍSTICA

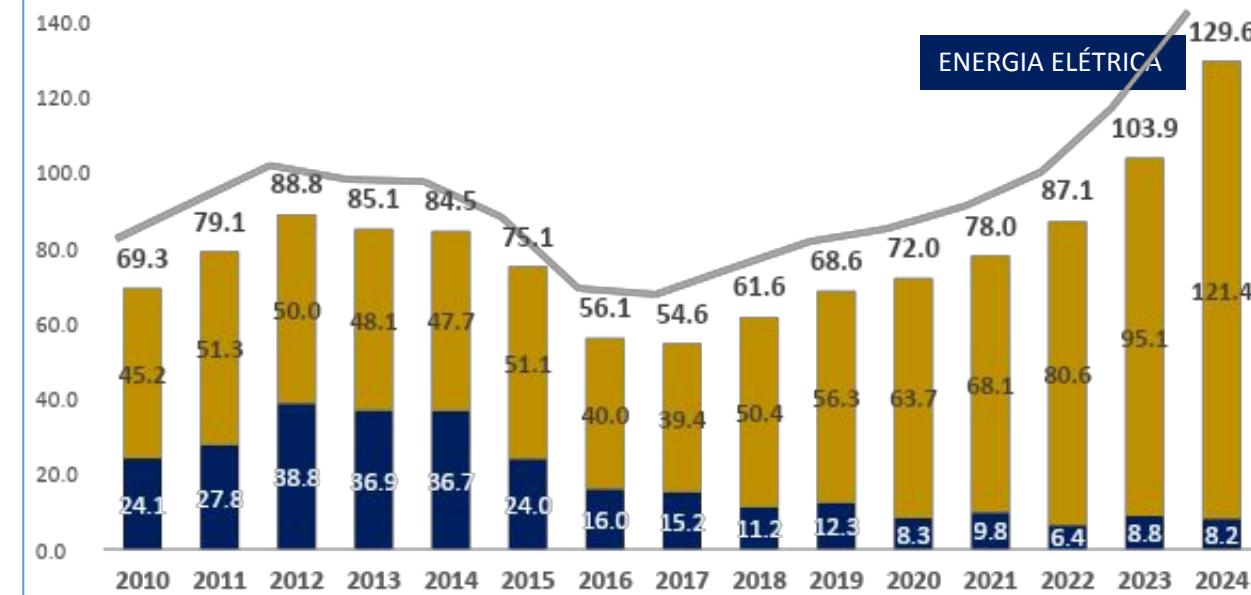


■ Publico ■ Privado — Total

SANEAMENTO

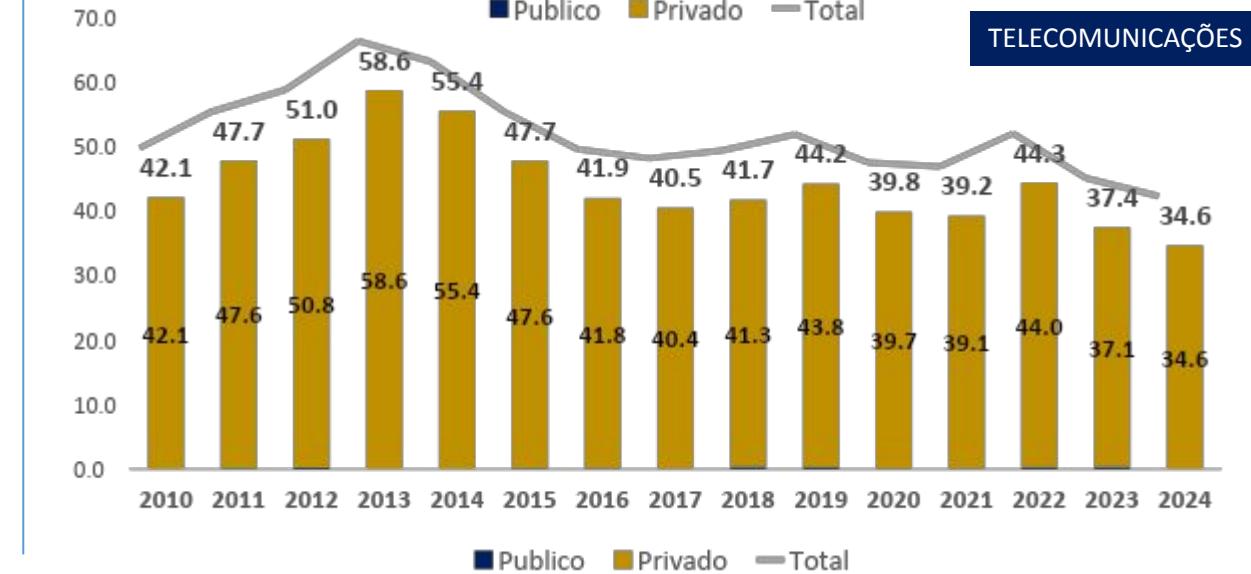


■ Publico ■ Privado — Total



■ Publico ■ Privado — Total

TELECOMUNICAÇÕES



■ Publico ■ Privado — Total

Realidade X Necessidade de Investimentos em Infraestrutura

SETOR	Investimento Realizado 2024		Investimento Necessário		GAP Investimentos	
	R\$ Bilhões	Em % PIB	R\$ Bilhões	Em % PIB	R\$ Bilhões	Em % PIB
Transportes / Logística	65,0	0,55	265,4	2,26	200,4	1,71
Saneamento	31,4	0,27	52,9	0,45	21,5	0,18
Telecomunicações	34,6	0,29	89,3*	0,76	54,6	0,47
Energia Elétrica	129,6	1,10	98,7	0,84	-	-
Total	260,6	2,22	506,2	4,31	276,5	2,35



Gap Investimentos (hiato): não considera o setor de Energia Elétrica, com equilíbrio entre investimento realizado e necessidade. Não inclui óleo e Gás.

*Preliminar

Eletrobras e Sabesp = investimento privado, nos respectivos setores.

PERSPECTIVAS POSITIVAS

Infraestrutura Sustentável, Transição Ecológica e Neoindustrialização

MELHORA NO AMBIENTE DE NEGÓCIOS

- Curva de aprendizado tanto dos Poderes Concedentes como do setor privado ao longo dos anos;
- Melhora da governança no setor público, com maior articulação entre os órgãos de regulação, fiscalização, controle e financiamento;
- Melhor planejamento na programação de licitações de concessões de projetos de infraestrutura para a iniciativa privada;
- Melhora significativa na estruturação de projetos:
 - ✓ BNDES, CEF, Multilaterais e Entes Subnacionais;
 - ✓ Mitigação de riscos mais realista entre público e privado;
 - ✓ Gatilhos de demanda para a realização de investimentos;
 - ✓ Taxas de retorno mais realistas;
- ✓ Estabelecimento de regras para a renovação de concessões e/ou para novas licitações;
- ✓ Criação da SECEX-Consenso no TCU, para a conciliação de conflitos;
- ✓ Estrutura de financiamento mais adequada ao novo ciclo de crescimento;

Recursos de Fomento

- Bancos Públicos:
 - BNDES: Voltou a ser banco de fomento, com a ampliação do orçamento (LCD, Fundo Clima, Inovação, etc.)
 - Articulação entre as entidades oficiais de crédito (BB, CEF, BNB, BASA, FINEP, FDIRS).
- Orçamento da União:
 - Viabilizar dotação orçamentária suficiente para investimento direto e PPPs;

Mercado de Capitais

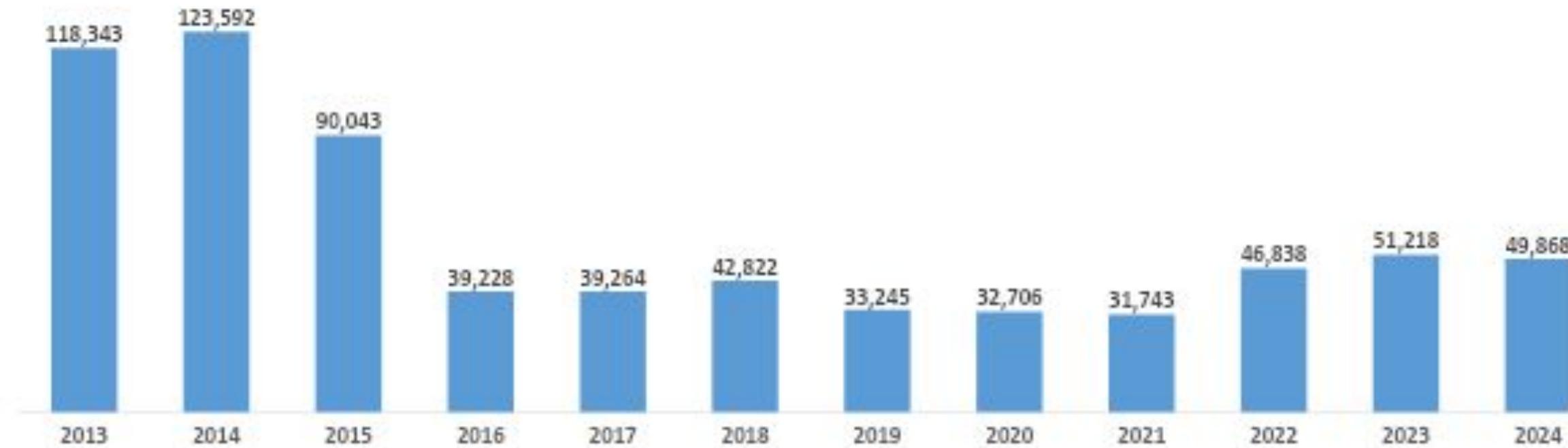
- Debêntures incentivadas (reemissão, etc.);
- Debêntures infraestrutura (investidores Institucionais).

Recursos Externos

- Eco Invest Brasil:
 - ◆ Blended Finance;
 - ◆ Liquidez Cambial;
 - ◆ Proteção Cambial;
 - ◆ Estruturação de Projetos.
- Financiamentos de mercado: green bonds, debêntures de infraestrutura, etc;
- Organismos multilaterais (BID, BIRD, IFC, CAF, NDB);
- Títulos sustentáveis;
- Emissão de títulos verdes pelo Tesouro Nacional (repasse ao Fundo Clima)



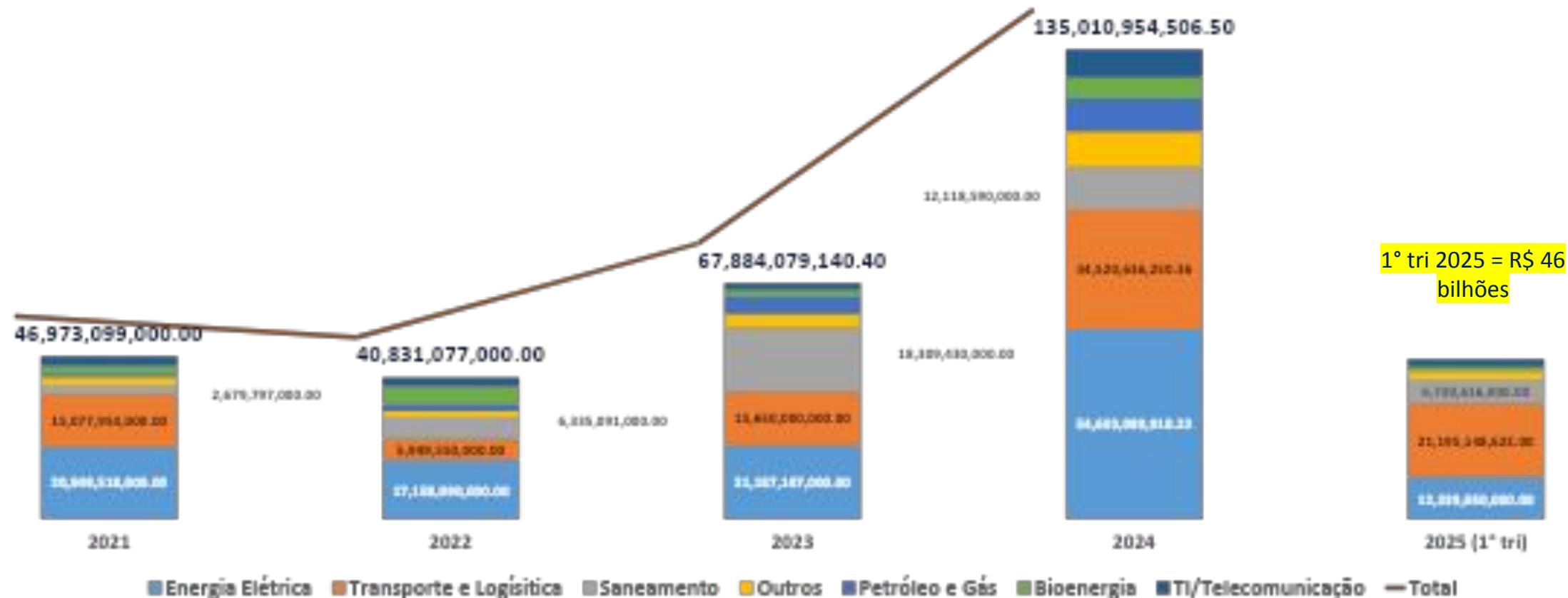
Desembolso BNDES (Infraestrutura) – R\$ milhões Dez.24



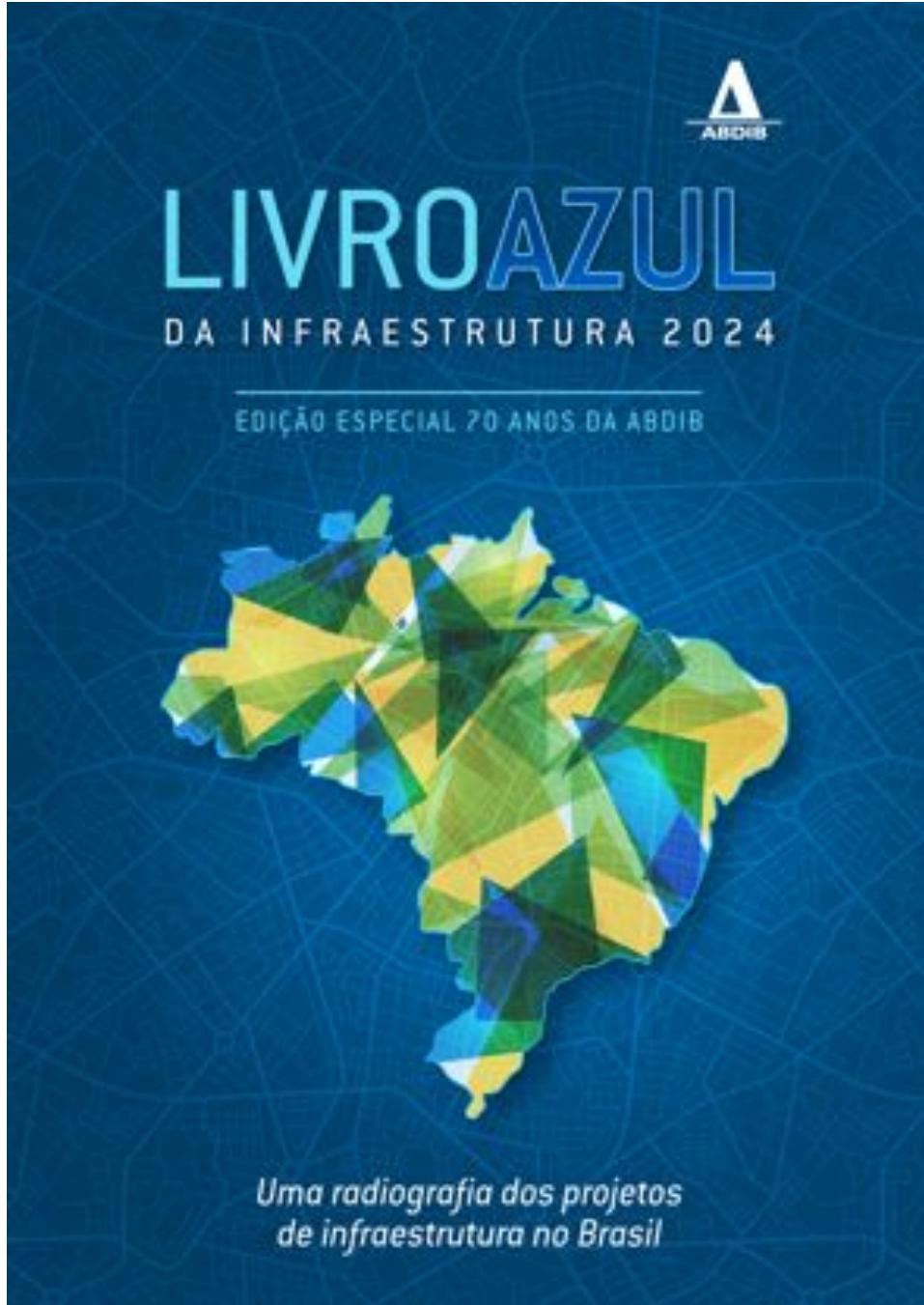
- Os desembolsos do BNDES para a infraestrutura alcançaram R\$ 49,9 bilhões em 2024, representando uma queda real de 2,5% sobre 2023;
- Representa um incremento real de 57,4% sobre o piso observado em 2021;
- Equivale a 40,4% do maior valor da série, observado em 2014.
- O BNDES também fomentou a infraestrutura, através de aquisição de debêntures;
- Em 2024, o total de aquisições foi de R\$ 10,5 bilhões, com ênfase nos setores de transporte (R\$ 10,0 bilhões) e saneamento básico (R\$ 500,0 milhões);
- Com isto, o total de apoio do BNDES em 2024 foi de R\$ 60,4 bilhões, sendo R\$ 49,9 bilhões via financiamento e R\$ 10,5 bilhões via aquisição de debêntures.

Oferta de Debêntures Incentivadas em Infraestrutura em R\$

2021 – 2024 = Dado Anual



- O primeiro trimestre de 2025 bateu recorde entre os trimestres de toda a série histórica, chegando à marca de R\$ 46,0 bilhões emitidos, superando o quarto trimestre de 2024, que registrou R\$ 39,0 bilhões.



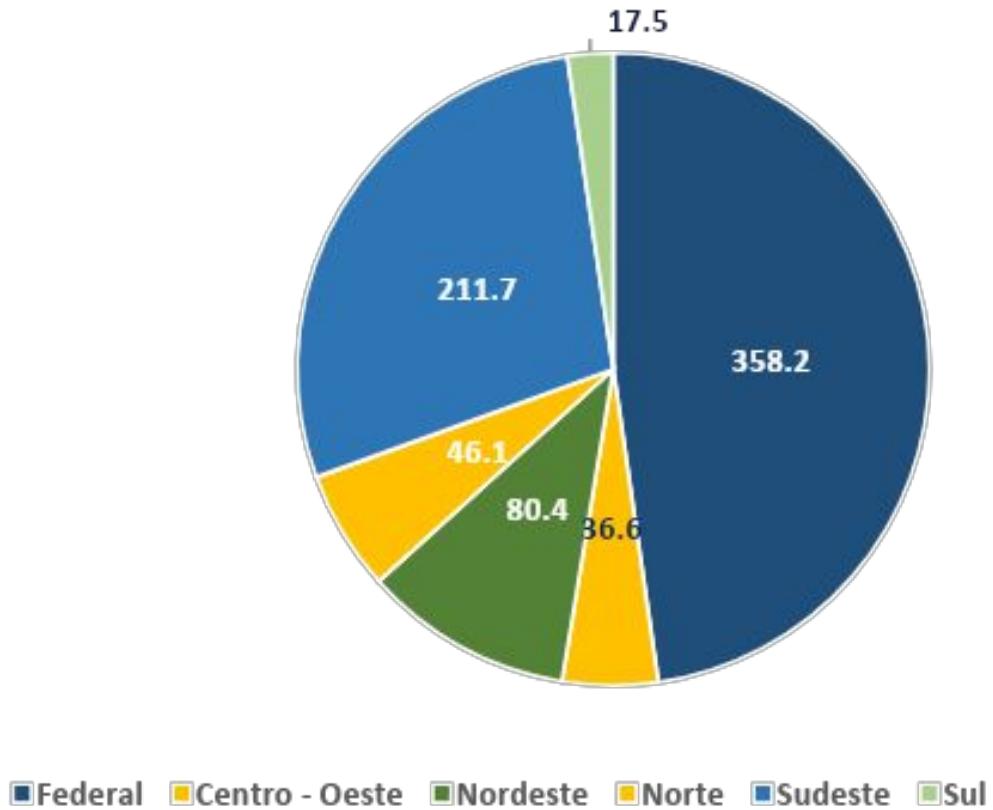
- O objetivo do Livro Azul é apresentar as oportunidades e perspectivas de investimentos privados em projetos de infraestrutura de origem pública para os próximos anos.
- São investimentos a nível federal, estadual e municipal, nos diversos setores da infraestrutura (energia, logística/transporte, saneamento, telecomunicações, iluminação pública e infra social), que poderão ser executados através de concessão ou PPPs (exceto óleo e gás).
- O Livro Azul da Infraestrutura apresenta:
 - Diagnóstico da infraestrutura no País;
 - Dados socioeconômicos e indicadores de infraestrutura (Brasil, Estados e Municípios (Capitais));
 - Detalhamento dos projetos;
 - Projeções de investimentos (consolidado e por setor)
 - Considerações finais: propostas para elevar os investimentos;
 - www.abdib.org.br

Livro Azul da Infraestrutura – Novos investimentos privados

Setor	Qtd. Projetos	Valores (R\$ bilhões)
Aeroportos	63	10,8
Ferrovias	12	168,9
E. Elétrica	12	1,3
Comunicação	6	0,2
Infra Administrativa	34	5,5
Infra Social	139	16,9
Resíduos Sólidos	23	6,2
Illuminação Pública	21	0,9
Mobilidade Urbana	39	115,6
Portos	38	21,5
Rodovias*	77	288,6
Saneamento	23	112,0
Outros	8	2,1
TOTAL	495	750,5

Fonte: ABDIB

Origem da estruturação dos projetos
R\$ bilhões



■ Federal ■ Centro - Oeste ■ Nordeste ■ Norte ■ Sudeste ■ Sul

4. Projetos de infraestrutura: origem governo federal

4.1. EXEMPLO: Rodovias

O Livro Azul da Infraestrutura traz as informações para os demais setores e também os projetos dos Estados e Capitais

Projeto	Estudos	C. Pública/ A. Pública	Acórdão TCU	Edital	Leilão	Assinatura do Contrato
Projeto: BR-060/452/GO – CN1 – Rota Verde	✓	✓	✓	✓	Fase atual	
BR-060/364/GO/MT – CN2 – Rota do Agro	✓	✓	Fase atual			
Rodovias Integradas do Paraná – Lote 3	✓	✓	✓	✓	Fase atual	
Rodovias Integradas do Paraná – Lote 4	✓	✓	Fase atual			
Rodovias Integradas do Paraná – Lote 5	✓	✓	Fase atual			
Rodovias Integradas do Paraná – Lote 6	✓	✓	✓	✓	Fase atual	

Projeto: Rodovias Integradas do Paraná – Lote 5

Investimentos estimados: R\$ 4.592.000.000,00

Forma de contratação do projeto: Concessão comum

Descrição do Projeto: Com extensão de 440 km, inclui trechos das rodovias federais BR-158/163/369/467/PR, além de trecho da rodovia estadual PR-317. O Lote 5 conecta o distrito de Floriano, em Maringá, a Cascavel, passando pelas cidades de Peabiru, Campo Mourão e Ubiratã, em seguida, o trecho conecta Cascavel à divisa dos estados do Paraná e Mato Grosso do Sul, passando pela cidade de Toledo e pela ponte sobre o rio Paraná, em Guaíra. Investimentos para a duplicação de 239 km de rodovia, implantação de 20 km de vias marginais, a correção de traçado de 2 km de via, além da implantação do contorno de Peabiru. É prevista, também, a implantação de 51 interseções em desnível, 1 viaduto, 17 retornos e rotatórias em nível, 5 passarelas, 6 obras de arte especiais, além de 12 km de ciclovias.

Avançar na Agenda Legislativa da Infraestrutura

– LEGISLAÇÃO JÁ APROVADA:

- Lei 14.948/24: Hidrogênio verde;
- Lei 14.995/24: Programa Eco Invest Brasil: hedge cambial, etc.
- Lei 14.801/24: Debênture de Infraestrutura;
- LC 208/24: Securitização de Dívida Tributária;
- Lei 14.993/24: Estabelece medidas para estimular o uso de combustíveis sustentáveis no setor de transportes (Combustível do Futuro);
- Lei 15.042/24: Regulamenta o Mercado de Carbono;
- Lei 15.097/25: Marco legal das eólicas *offshore*;
- Lei 15.103/25: Cria o Programa de Aceleração da Transição Energética (Paten);

– LEGISLAÇÃO A SER APROVADA:

- PL 7.063/17, que consolida e moderniza as regras para concessões em todas as suas modalidades (Aprovado da Câmara dos Deputados, aguardando votação no Senado);
- PL 2.159/21: Estabelecem normas gerais, competências da União, Estados e Municípios, aperfeiçoam aspectos processuais e consolidam normas existentes de licenciamento ambiental; (Aprovado no Senado, retornando a Câmara para aprovação final)
- PLs 414/21 e 1.917/15: Promovem revisão da regulação do setor elétrico. (Medida Provisória 1300/2025 editada em 21.05.25)
- PL 4.881/12: Estabelece diretrizes para a mobilidade urbana;
- PL 4.562/20: Institui regras para substituição de diretores de agências reguladoras.

MENSAGENS

- Investimentos em infraestrutura são fundamentais para a geração de renda e emprego para colocar o país numa trajetória de crescimento econômico e social sustentável;
- Com a transição energética bem definida em relação aos objetivos, prioridades, meios e prazos, poderemos inserir a indústria do país (NIB) nas cadeias globais de valor;
- É necessário unir recursos públicos e privados para recuperar a infraestrutura brasileira;
- O setor privado já demonstrou que, com planejamento, condições macroeconômicas favoráveis, segurança jurídica e estabilidade regulatória, responde às demandas de investimento;