

KPIs de Mercado

—▶▶▶▶ Janeiro/2025



ESTE DOCUMENTO É CONFIDENCIAL

Sumário Executivo



- **Queda no B2B da construção civil** – Em Dez’24 o termômetro JS+ registrou queda nas vendas B2B, um movimento sazonal. Em Nov’24 a PMC registrou queda no volume de vendas e receita nominal, seguindo a tendência do termômetro daquele mês.
- **Preços da construção civil em alta**– Em Dez’24 o índice de preço Juntos Somos Mais indica aumento. O INCC e IPCA voltaram a acelerar no mês.
- **Setor imobiliário em queda em Out’24**– Lançamentos e vendas recuaram em Out’24, porém, o setor segue mais aquecido que o ano anterior. Os distratos aumentaram, assim como o nível de estoque, que segue menor que a média histórica.
- **PIB do Brasil em alta e construção em retração** – Em Nov’24, a indústria (PIM-IBGE) registrou retração. Em Dez’24, o consumo de aços longos e venda continuaram em queda, dessa vez em maior intensidade. O PIB da construção civil no 3º trimestre teve uma leve retração, enquanto o PIB Brasil seguiu em crescimento.

Termômetro JS+: Sell-in varejo matcon Brasil



Deflacionado pelo índice de preço JS+

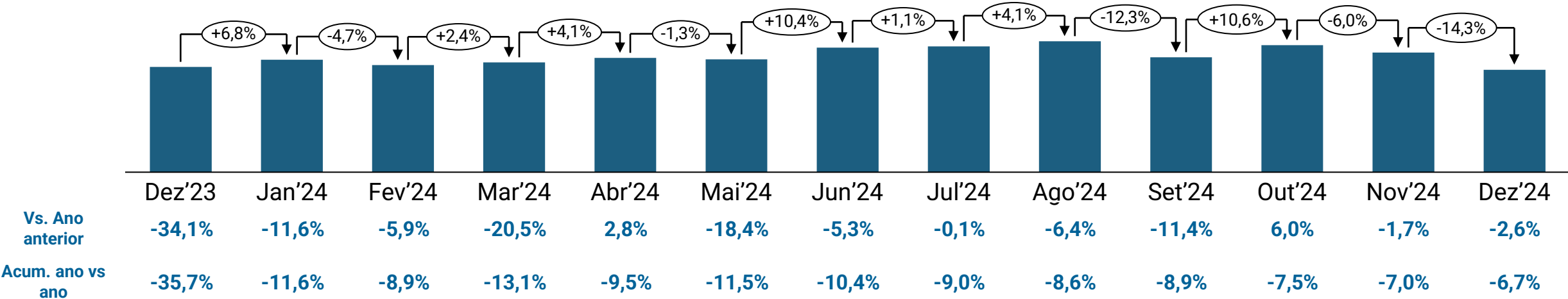


Em Dez'24 o Sell-in registrou queda, como esperado para período. No acumulado ano, 2024 registrou queda de 6,7% em comparação com 2023.

Sell In (JS+)

Variação equivalente em R\$ de sell-in com ajuste de inflação pelo índice de preço JS+

Ref. Jan'21 -----



Termômetro JS+: Sell-in varejo matcon Brasil



Sem ajuste de inflação

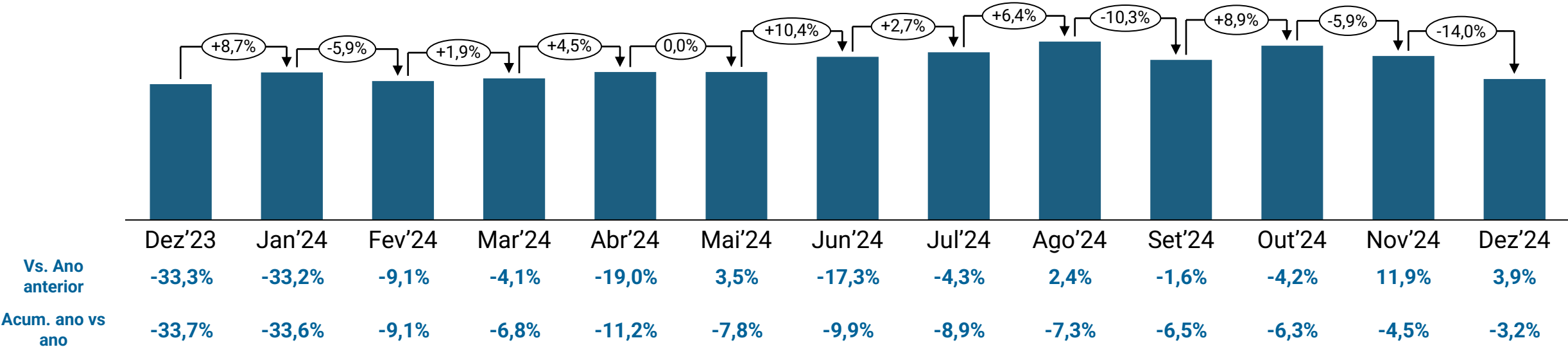


Em Dez'24 o termômetro de Sell-in sem ajuste inflacionário registrou queda, seguindo a tendência de queda sazonal. Em comparação a Dez'23 cresceu 3,9%, porém no acumulado ano, o Sell-in 2024 registrou recuo de 3,2%.

Sell In (JS+)

Variação equivalente em R\$ de sell-in sem ajuste de inflação.

Ref. Jan'21 -----



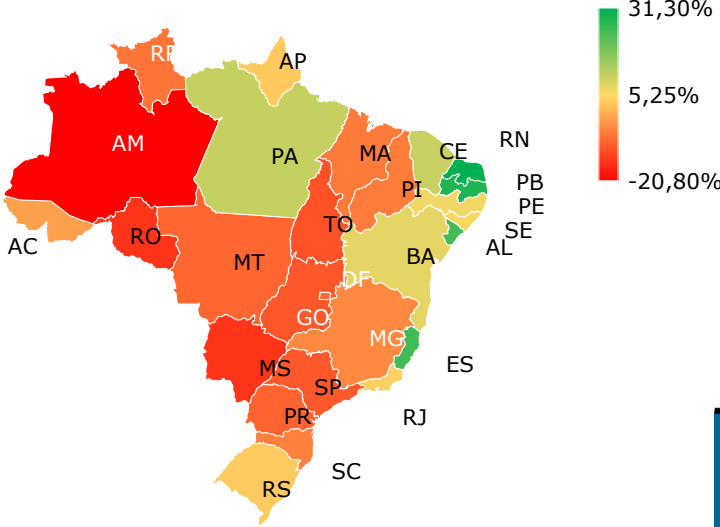
Termômetro JS+: Sell-in varejo matcon Brasil

Norte			
UF	MoM (Nominal)	YoY (Nominal)	YTD (Nominal)
AC	-29,7%	-1,5%	11,1%
AM	-6,4%	-20,8%	-10,6%
AP	-17,0%	3,3%	-16,5%
PA	-9,8%	11,2%	-3,5%
RO	-15,0%	-14,5%	-8,5%
RR	-23,6%	-6,7%	12,9%
TO	-12,7%	-10,8%	-5,2%
N	-12,5%	-0,1%	-4,1%

Centro-Oeste			
UF	MoM (Nominal)	YoY (Nominal)	YTD (Nominal)
DF	-4,2%	-7,9%	-6,5%
GO	-9,3%	-10,3%	-14,5%
MS	-27,2%	-14,5%	-11,7%
MT	-17,2%	-8,5%	-9,3%
CO	-14,9%	-9,7%	-10,9%

Brasil – Dez'24 vs.		
MoM (nominal)	YoY (nominal)	YTD (nominal)
-14,3%	-2,6%	-6,7%

Faturamento – Dez/24 vs Dez/23



Sul			
UF	MoM (Nominal)	YoY (Nominal)	YTD (Nominal)
PR	-22,0%	-8,9%	-8,3%
RS	-15,0%	3,4%	-4,8%
SC	-16,6%	-5,3%	-8,0%
SUL	-18,0%	-3,6%	-7,1%

Nordeste			
UF	MoM (Nominal)	YoY (Nominal)	YTD (Nominal)
AL	3,2%	6,0%	-10,5%
BA	-8,7%	7,9%	-0,1%
CE	-3,7%	10,9%	-7,2%
MA	-7,3%	-6,0%	-0,7%
PB	-4,5%	28,0%	-3,9%
PE	-10,2%	6,7%	-3,9%
PI	-9,0%	-5,9%	-5,5%
RN	-25,1%	31,3%	-4,2%
SE	-2,2%	24,6%	7,0%
NE	-7,7%	5,6%	-3,8%

Sudeste			
UF	MoM (Nominal)	YoY (Nominal)	YTD (Nominal)
ES	10,2%	24,6%	-22,0%
MG	-15,1%	-4,4%	-10,5%
RJ	-21,4%	4,3%	2,2%
SP	-18,2%	-10,2%	-7,5%
SE	-17,4%	-6,7%	-7,3%

Pesquisa Mensal do Comércio (Material de Construção)

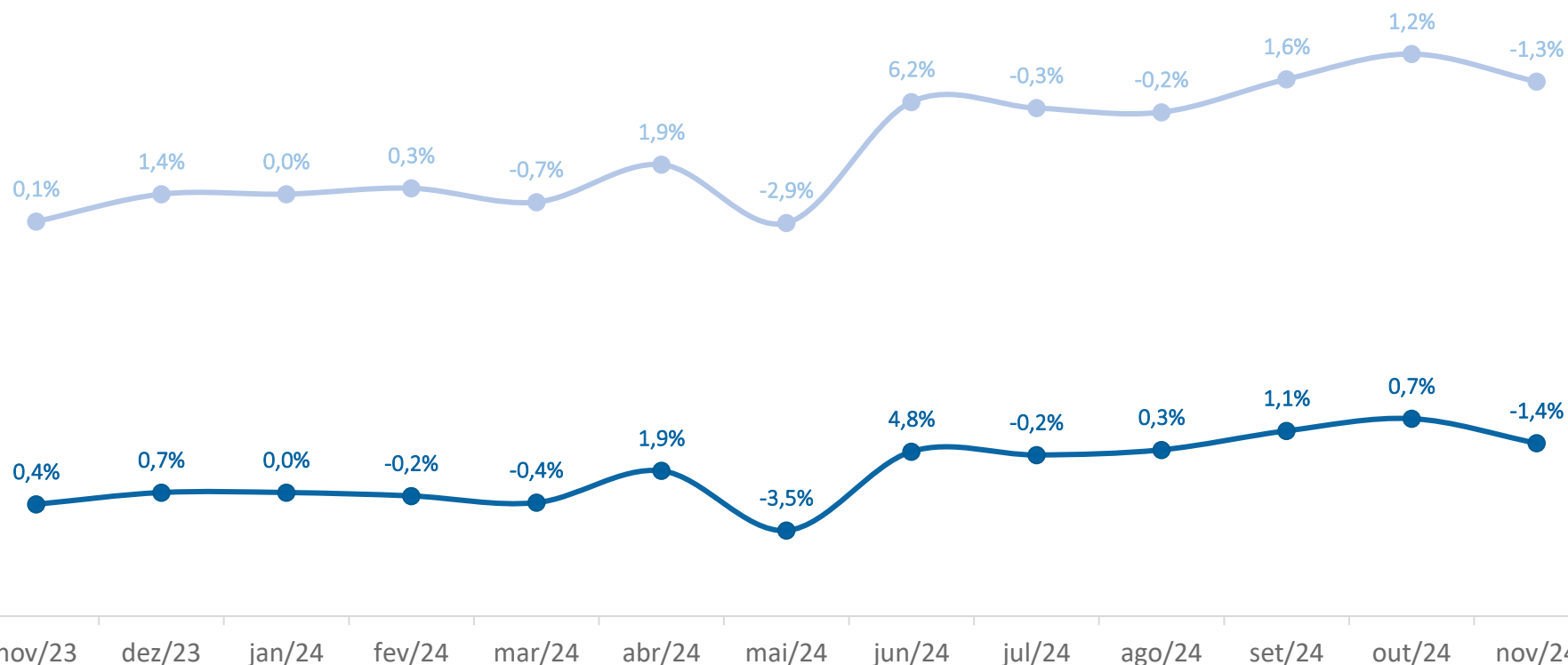


Em Nov'24 tanto a receita nominal do comércio de material de construção quanto o volume de vendas tiveram quedas, após dois meses de crescimento.

Pesquisa IBGE com o Varejo

Volume de vendas e Receita nominal declarados ao IBGE

● Volume de vendas ● Receita Nominal



Os dados de Dezembro de 2024
ainda não disponíveis

Sumário Executivo



- **Queda no B2B da construção civil** – Em Dez’24 o termômetro JS+ registrou queda nas vendas B2B, um movimento sazonal. Em Nov’24 a PMC registrou queda no volume de vendas e receita nominal, seguindo a tendência do termômetro daquele mês.
- **Preços da construção civil em alta**– Em Dez’24 o índice de preço Juntos Somos Mais indica aumento. O INCC e IPCA voltaram a acelerar no mês.
- **Setor imobiliário em queda em Out’24**– Lançamentos e vendas recuaram em Out’24, porém, o setor segue mais aquecido que o ano anterior. Os distratos aumentaram, assim como o nível de estoque, que segue menor que a média histórica.
- **PIB do Brasil em alta e construção em retração** – Em Nov’24, a indústria (PIM-IBGE) registrou retração. Em Dez’24, o consumo de aços longos e venda continuaram em queda, dessa vez em maior intensidade. O PIB da construção civil no 3º trimestre teve uma leve retração, enquanto o PIB Brasil seguiu em crescimento.

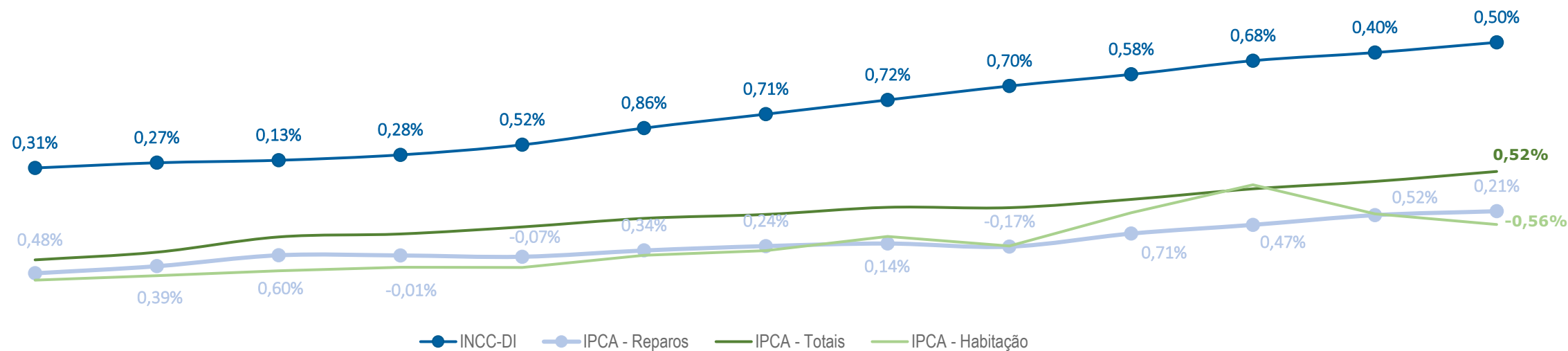
Inflação – INCC e IPCA



Em Dez'24, o INCC continuou em crescimento, em velocidade inferior a meses anteriores. O IPCA Reparos e IPCA Totais também continuaram em aceleração, porém o IPCA Habitação continuou em forte desaceleração no mesmo período.

INCC e IPCA

Valores referenciados em Jan'21



Acum. Ano	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24
INCC-DI	3,49%	0,27%	0,40%	0,68%	1,20%	2,07%	2,80%	3,55%	4,27%	4,88%	5,59%	6,01%	6,54%
IPCA - Total	4,62%	0,42%	1,25%	1,42%	1,80%	2,27%	2,48%	2,87%	2,85%	3,31%	3,88%	4,29%	4,83%
IPCA - Reparos	2,78%	0,39%	0,99%	0,98%	0,91%	1,25%	1,50%	1,64%	1,47%	2,19%	2,67%	3,21%	3,43%

1 - INCC-DI (Índice Nacional de Custo da Construção – Entre o primeiro e o último dia do mês), (Mês a Mês) - **Base 100 – Referenciada em Jan'21

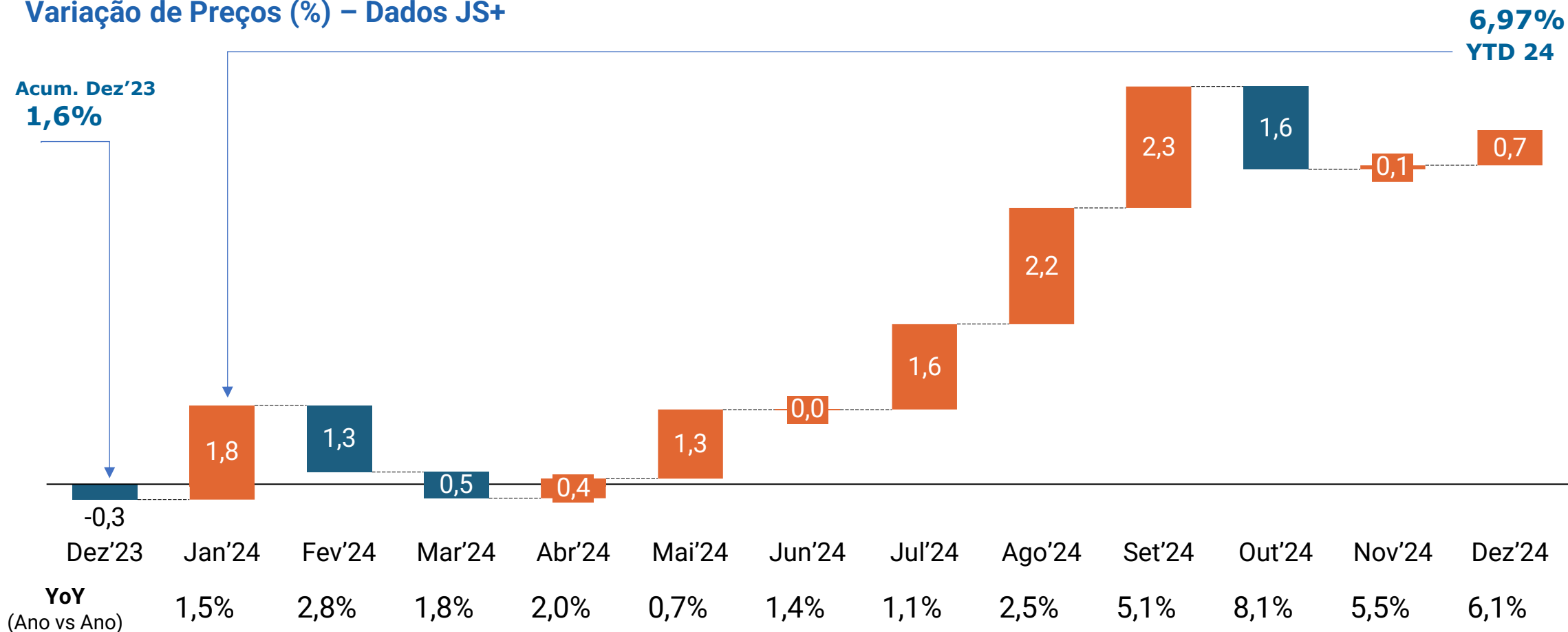
2 - IPCA Reparos, Total e Habitação (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), (Mês a Mês) - **Base 100 – Referenciada em Jan'21

Indicador de Preços do Matcon (Mensal)



Em Dez'24 os preços do setor de Matcon continuaram subindo em 0,7%. No acumulado, os preços cresceram com maior velocidade do que em 2023.

Variação de Preços (%) – Dados JS+



Sumário Executivo



- **Queda no B2B da construção civil** – Em Dez’24 o termômetro JS+ registrou queda nas vendas B2B, um movimento sazonal. Em Nov’24 a PMC registrou queda no volume de vendas e receita nominal, seguindo a tendência do termômetro daquele mês.
- **Preços da construção civil em alta**– Em Dez’24 o índice de preço Juntos Somos Mais indica aumento. O INCC e IPCA voltaram a acelerar no mês.
- **Setor imobiliário em queda em Out’24**– Lançamentos e vendas recuaram em Out’24, porém, o setor segue mais aquecido que o ano anterior. Os distratos aumentaram, assim como o nível de estoque, que segue menor que a média histórica.
- **PIB do Brasil em alta e construção em retração** – Em Nov’24, a indústria (PIM-IBGE) registrou retração. Em Dez’24, o consumo de aços longos e venda continuaram em queda, dessa vez em maior intensidade. O PIB da construção civil no 3º trimestre teve uma leve retração, enquanto o PIB Brasil seguiu em crescimento.

Setor Imobiliário – ABRAINC-fipe

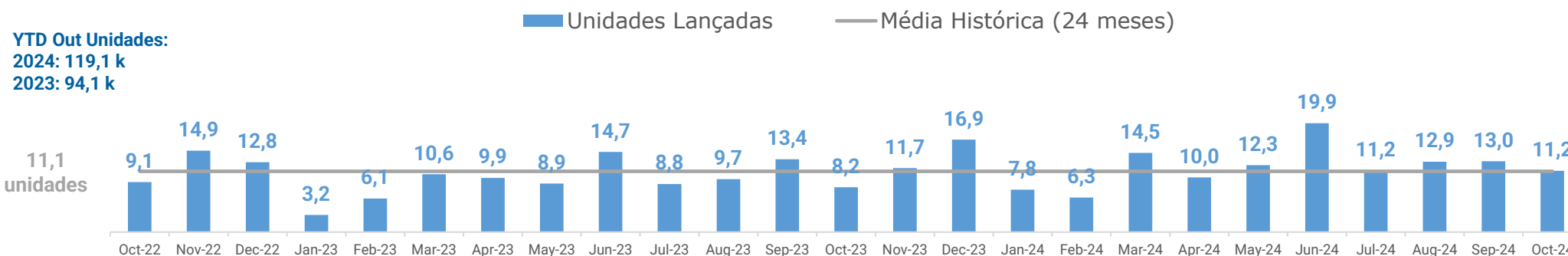


Em Out'24 o mercado lançou e vendeu menos imóveis que o mês anterior, porém segue mais aquecido do que 2023.

*Os dados de Novembro de 2024 ainda não estão disponíveis.

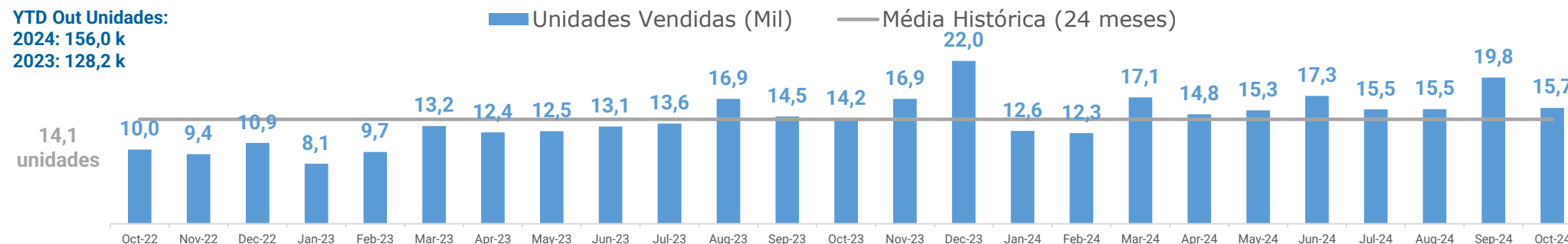
Unidades Lançadas (ABRAINC)

Em Out'24, foram lançadas 11 mil unidades, 26% mais imóveis do que o mesmo período acumulado do ano anterior.



Unidades Vendidas (ABRAINC)

Em Out'24, foram vendidas 15,7 mil, 21% mais imóveis do que o mesmo período acumulado de 2023.



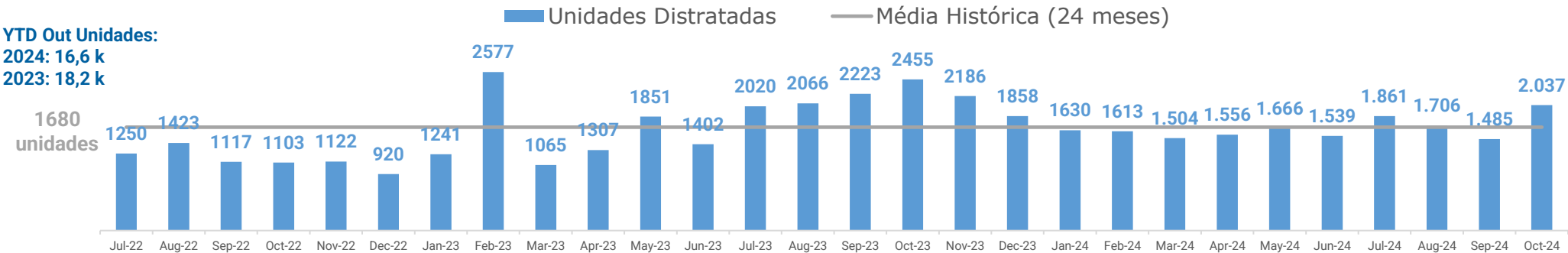
Setor Imobiliário – ABRAINC-fipe



Os distratos aumentaram em Out'24,depois de dois meses de baixa. O nível de estoque também aumentou, entretanto, segue menor que a média histórica.

Unidades Distratadas (ABRAINC)

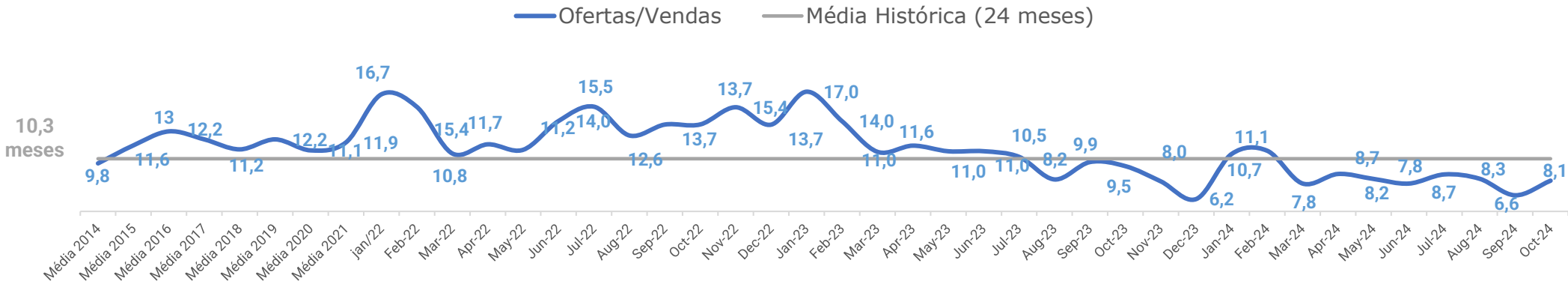
Os distratos em Out'24 cresceram em relação aos dois meses anteriores, porém segue 9% menor do que o período acumulado de 2023.



*Os dados de Novembro de 2024 ainda não estão disponíveis.

Nível de Estoque (Em meses)

O nível de estoque em Out'24 cresceu em relação ao mês anterior, porém segue menor que a média histórica.



Sumário Executivo



- **Queda no B2B da construção civil** – Em Dez’24 o termômetro JS+ registrou queda nas vendas B2B, um movimento sazonal. Em Nov’24 a PMC registrou queda no volume de vendas e receita nominal, seguindo a tendência do termômetro daquele mês.
- **Preços da construção civil em alta**– Em Dez’24 o índice de preço Juntos Somos Mais indica aumento. O INCC e IPCA voltaram a acelerar no mês.
- **Setor imobiliário em queda em Out’24**– Lançamentos e vendas recuaram em Out’24, porém, o setor segue mais aquecido que o ano anterior. Os distratos aumentaram, assim como o nível de estoque, que segue menor que a média histórica.
- **PIB do Brasil em alta e construção em retração** – Em Nov’24, a indústria (PIM-IBGE) registrou retração. Em Dez’24, o consumo de aços longos e venda continuaram em queda, dessa vez em maior intensidade. O PIB da construção civil no 3º trimestre teve uma leve retração, enquanto o PIB Brasil seguiu em crescimento.

Indústria – Pesquisa Industrial Mensal (PIM)



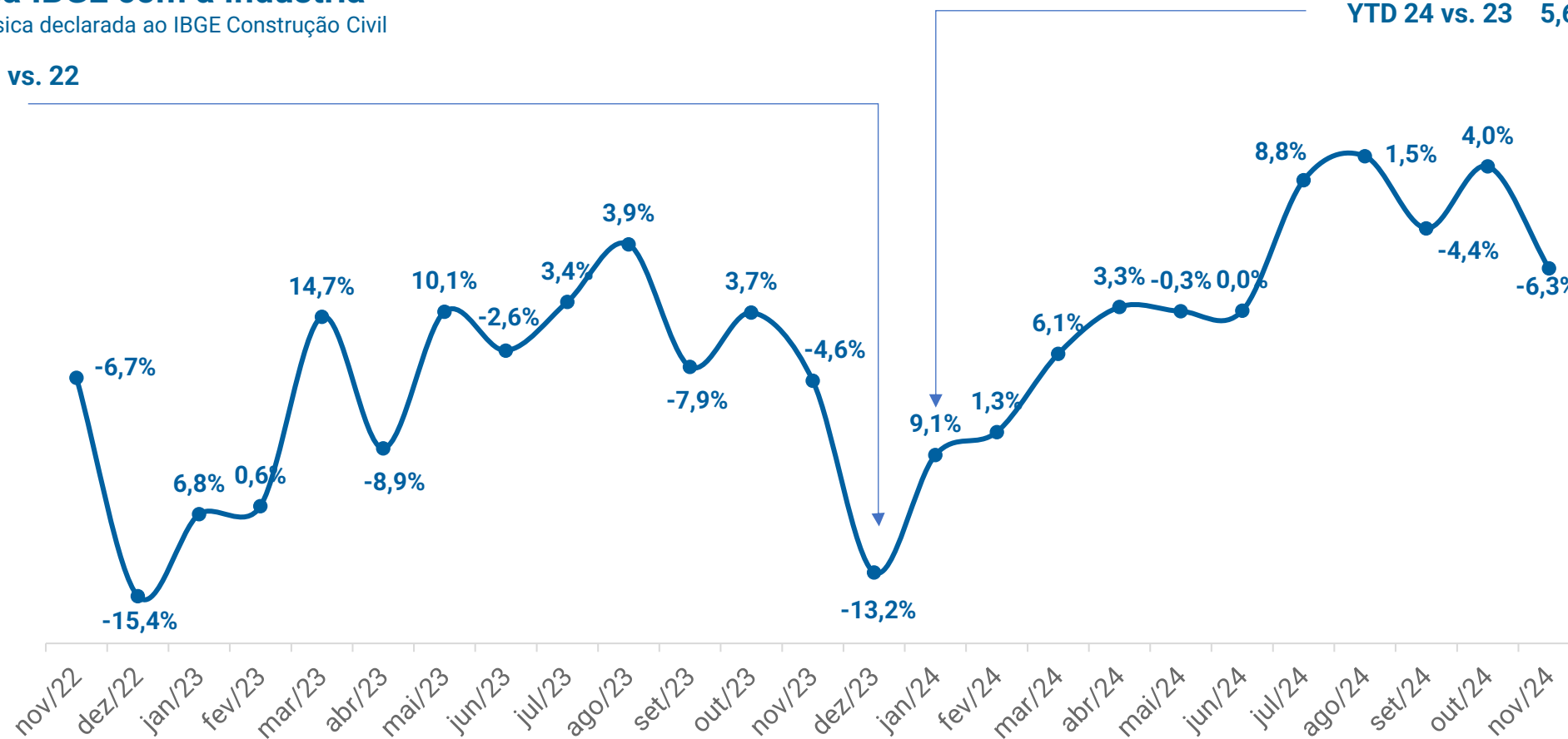
Em Nov'24 a produção física declarada da construção civil voltou a cair, depois da alta do mês passado, entretanto segue se recuperando com maior aceleração do que em 2023.

Pesquisa IBGE com a Indústria

Produção Física declarada ao IBGE Construção Civil

-2,1% YTD 23 vs. 22

YTD 24 vs. 23 5,6%

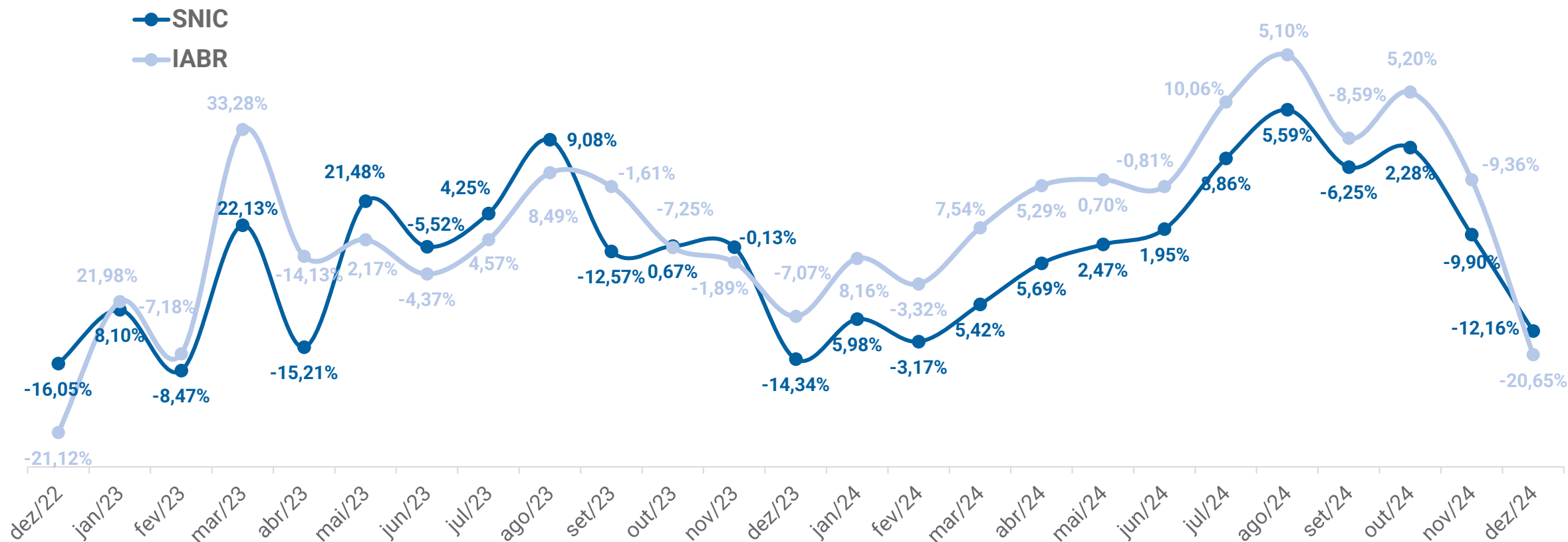


*Os dados de Dezembro de 2024 ainda não estão disponíveis.

Indústria – SNIC e IABR

Em Dez'24, a venda de cimentos e o consumo de aços seguiram em queda, chegando ao menor patamar do ano, porém, como observado no gráfico, trata-se de uma queda sazonal, já que em dezembro de anos anteriores aconteceram quedas em patamares semelhantes.

Venda de Cimento (SNIC) e Consumo de Aços Longos (IABR)



1 - SNIC (Sindicato Nacional da Indústria do Cimento), (Mês a Mês) - **Base 100 – Referenciada em Jan'21

2 - IABR (Instituto Aço Brasil), (Mês a Mês) - **Base 100 – Referenciada em Jan'21

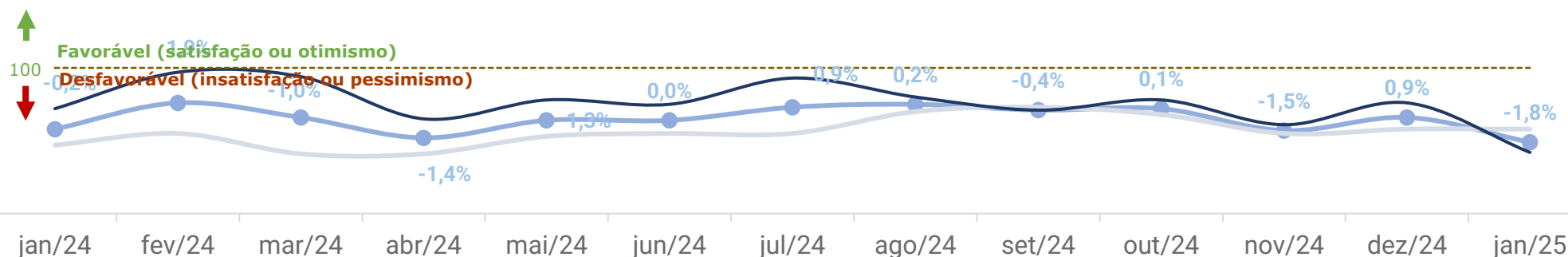
Indústria – Índice de Confiança e Capacidade FGV



O ICST de Jan'25 registou queda em relação ao mês anterior. E o NUCI registou uma leve melhora no mesmo período.

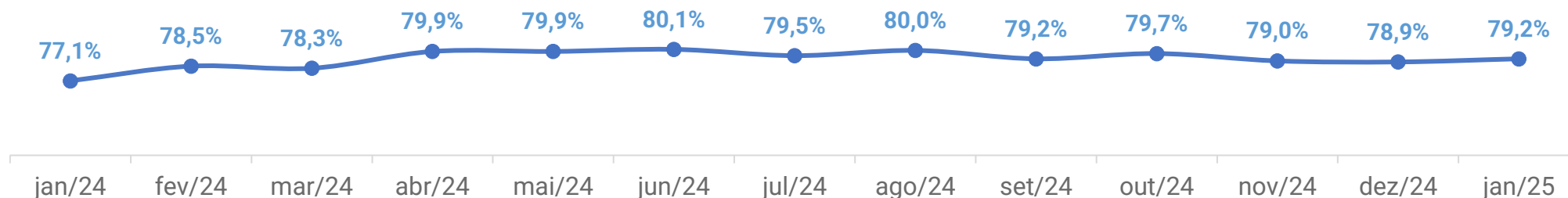
Índice de Confiança da Construção (ICST-FGV)

O ICST registra estabilidade.



NUCI Construção Civil – Ocupação da Capacidade

A capacidade utilizada das indústrias registra estabilidade.



1 - ICST (Índice de Confiança da Construção), ISA-CST (Índice da Situação Atual) e IE-CST (Índice de Expectativas), (Mês a Mês) - *Não é Base 100

2 - O Índice de Confiança da Construção (ICST) é representado pela média aritmética dos quatro indicadores padronizados que compõem o ISA-CST e IE-CST.

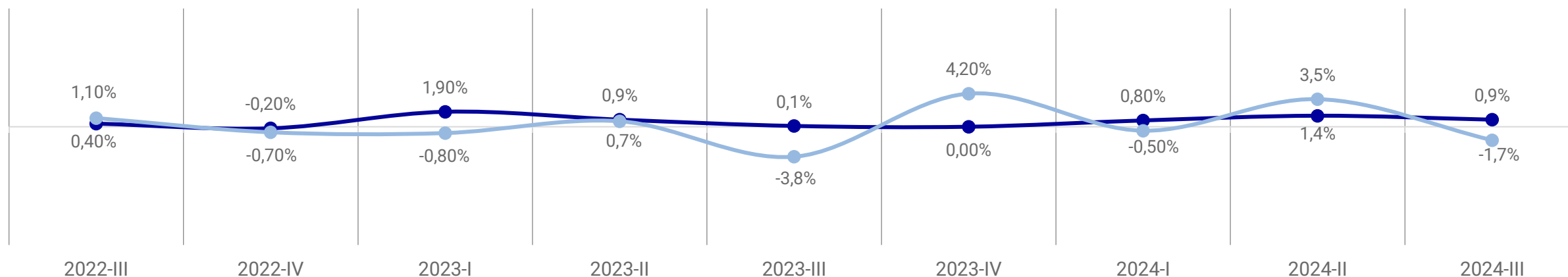
3- NUCI Construção (Nível de Utilização da Capacidade Instalada), (Mês a Mês) - *Não é Base 100

PIB Brasil e da Construção Civil

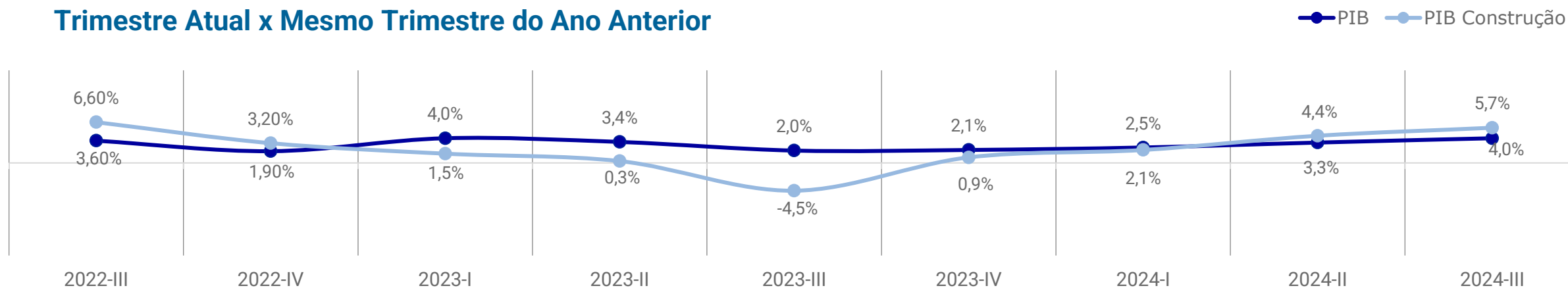


No 3º trimestre de 2024, O PIB Brasil cresceu acima do previsto, além disso o PIB da construção civil teve uma retração no comparativo Tri atual vs Tri imediatamente anterior.

Trimestre Atual x Imediatamente Trimestre Anterior



Trimestre Atual x Mesmo Trimestre do Ano Anterior



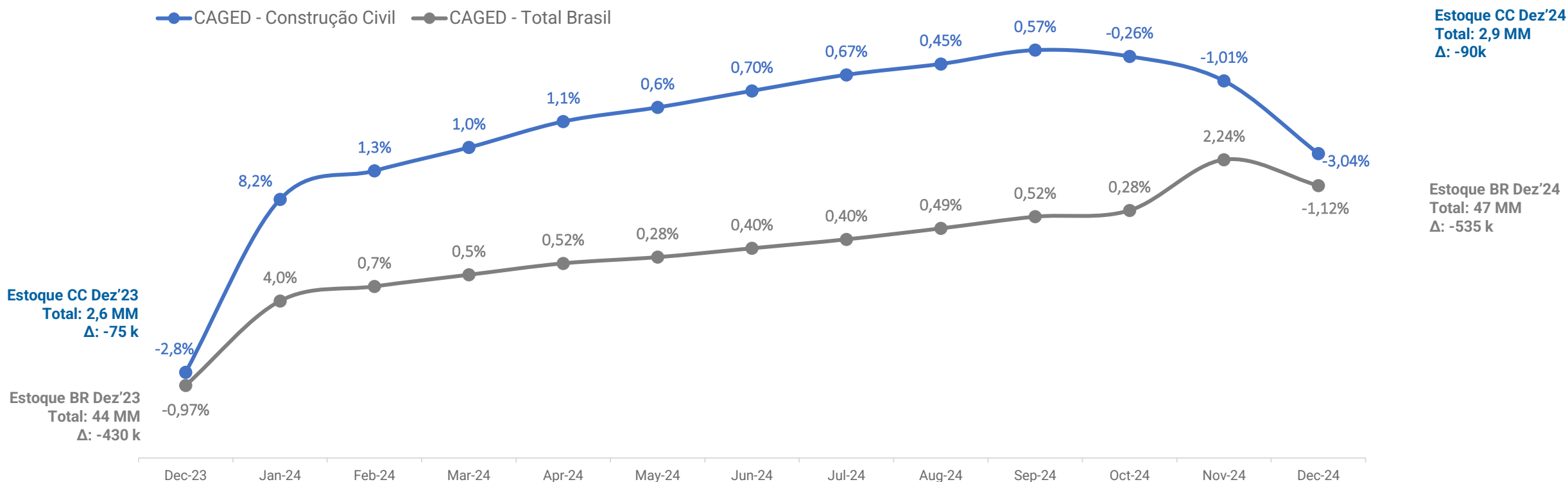
Emprego - CAGED – Total Brasil e Construção Civil



O CAGED de Dez'24 registrou uma queda tanto no cenário nacional quanto no setor da Construção Civil, sendo este último o mais impactado. O saldo negativo na geração de empregos no mês já era esperado, seguindo a tendência sazonal do período.

CAGED – Construção Civil e Total Brasil

Evolução do estoque total de empregos gerados



*Os dados de Janeiro de 2025 ainda não estão disponíveis

