

Universalização do Saneamento: O Papel e a Visão dos Fornecedores

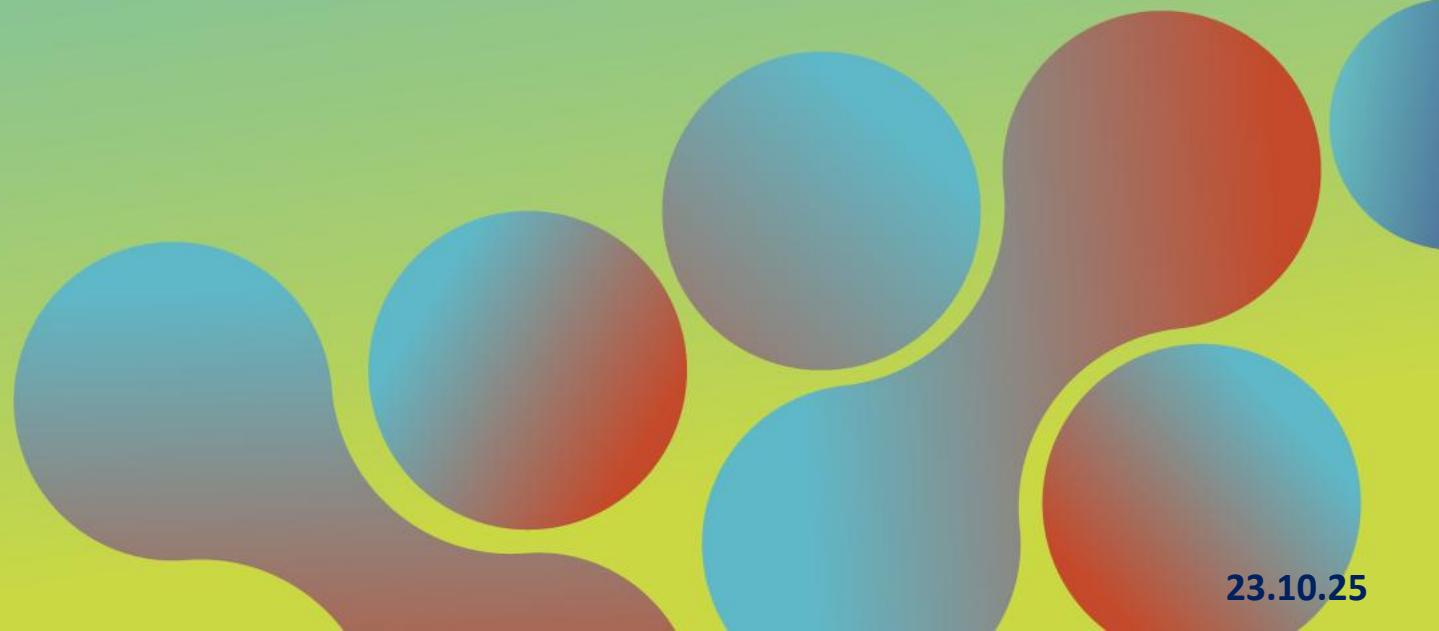


Encontro Técnico
AESABESP
Congresso Nacional
de Saneamento e
Meio Ambiente

Venilton Tadini
Presidente Executivo - ABDIB



OBJETIVOS DE DESENVOLVIMENTO
SUSTENTAVEL





110 Empresas

~ 1,0 R\$ Tri. Faturamento anual

~ 250mil Empregos Diretos

INVESTIMENTOS

COMPETITIVIDADE BRASIL

**DESENVOLVIMENTO
SOCIAL**

Missão

Contribuir para o crescimento econômico e o desenvolvimento social e sustentável do Brasil por meio da expansão dos investimentos em infraestrutura e indústrias de base, fortalecendo a competitividade das empresas para ampliação da participação no mercado global de infraestrutura

110 Associados

- Maiores concessionárias de serviços públicos
- Construtoras
- Fabricantes de máquinas e equipamentos
- Fundos de investimentos
- Instituições financeiras
- Escritórios de advocacia
- Seguradoras
- Consultorias
- Serviços de engenharia
- Estruturadores de projetos



TRANSPORTE E LOGÍSTICA



ENERGIA



SANEAMENTO



RESÍDUOS SÓLIDOS



ILUMINAÇÃO PÚBLICA



INFRA SOCIAL

Evolução dos investimentos em infraestrutura

Investimento Público e Privado em Infraestrutura
em valores constantes de 2025 R\$ bilhões)



(*) Exceto óleo e gás.
2025 e 2026 =`projeção
Fonte: ABDIB

~ 83 %
Investimento
Privado (2025)

A partir de 2024, o
valor ultrapassa
2014 que era o
maior da série.

PERSPECTIVAS POSITIVAS PARA O SETOR DE INFRAESTRUTURA

FATORES POSITIVOS

- 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;

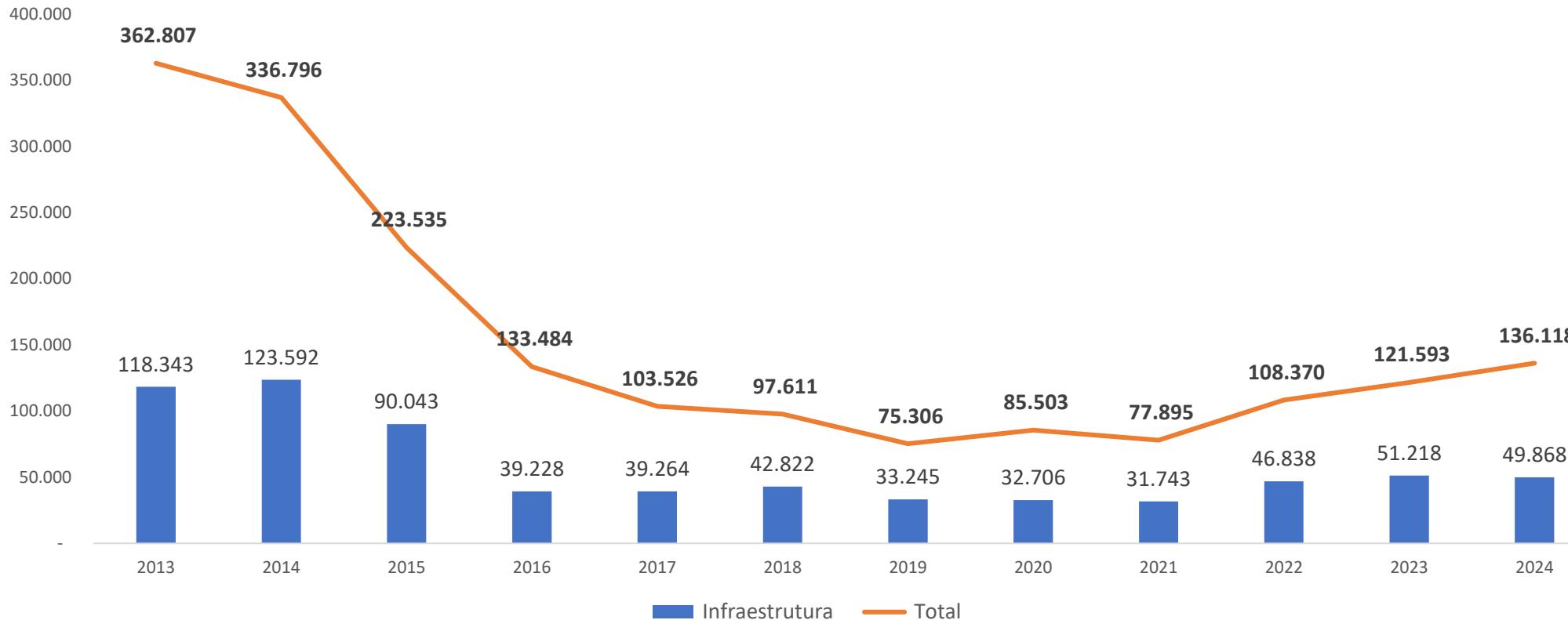
Mercado de Capitais

- 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 (Total e Infraestrutura) – R\$ milhões Dez.24



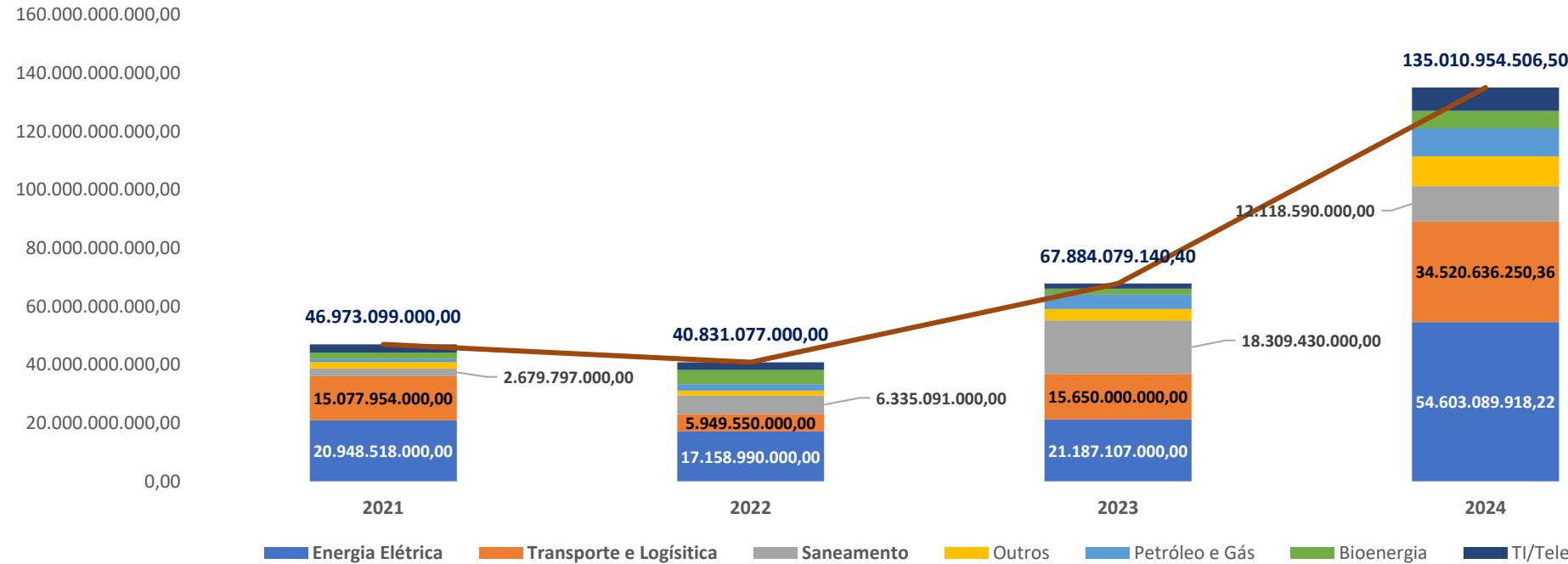
- Os desembolsos do BNDES para a infraestrutura alcançaram R\$ 49,9 bilhões em 2024, representando uma queda real de 2,5% sobre 2023;
- Representa um incremento real de 57,4% sobre o piso observado em 2021;
- Equivale a 40,4% do maior valor da série, observado em 2014.
- O BNDES também fomentou a infraestrutura, através de aquisição de debêntures. Em 2024, o total de aquisições foi de R\$ 12,0 bilhões. Com isto, o total de apoio do BNDES em 2024 foi de R\$ 61,9 bilhões.

Oferta de Debêntures Incentivadas em Infraestrutura em R\$

2021 – 2024 = Dado Anual



Oferta Debêntures Incentivadas em R\$



- R\$ 74,54 bilhões (1º sem. 25) batendo novo recorde de maior volume de captação da série histórica, pelo 4º semestre consecutivo. O valor representa um crescimento de 15,7% em relação ao mesmo período de 2024 - cujas emissões totalizaram R\$ 64 bilhões.

LIVRO AZUL DA INFRAESTRUTURA

Livro Azul da Infraestrutura



Oportunidades e perspectivas de investimentos privados em projetos de infraestrutura de origem pública para os próximos anos.

Investimentos privados de origem pública dos 3 níveis de governo em infraestrutura (energia, logística/transporte, saneamento, telecomunicações, iluminação pública e infra social), que poderão ser executados através de concessão ou PPPs (exceto óleo e gás).

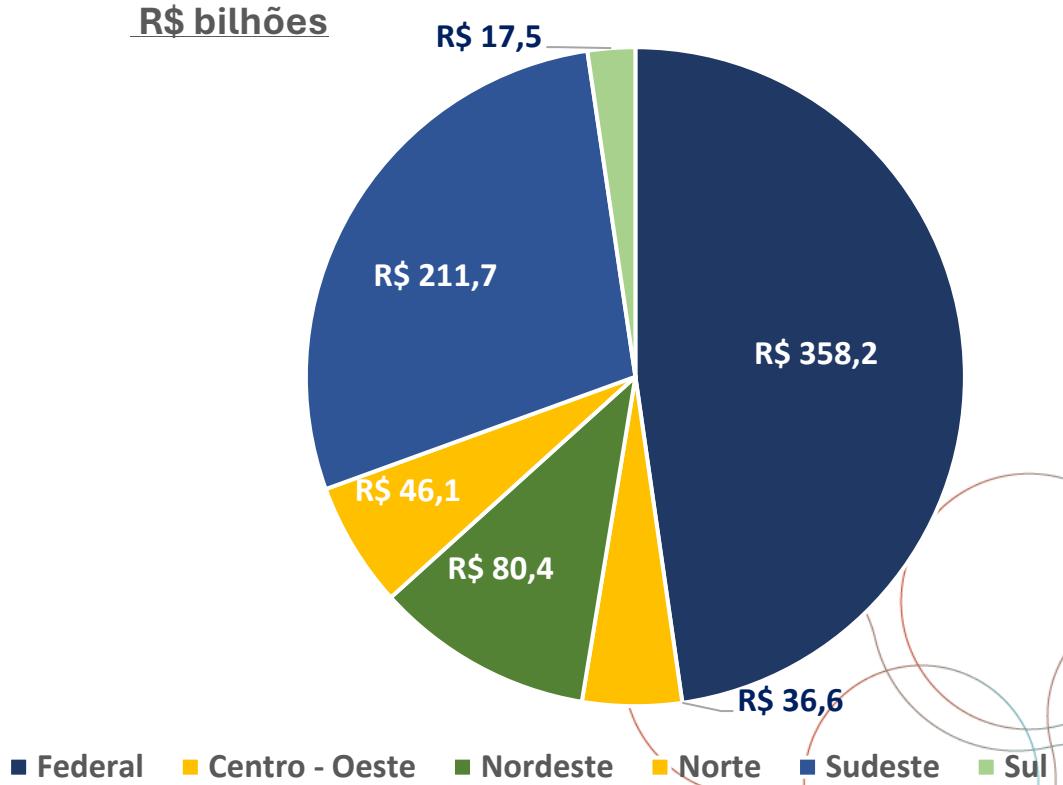
- Diagnóstico da infraestrutura no País;
- Dados socioeconômicos e indicadores de infraestrutura (Brasil, Estados e Municípios / Capitais);
- Detalhamento dos projetos;
- Projeções de investimentos (consolidado e por setor).



Livro Azul da Infraestrutura

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
Iluminação 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

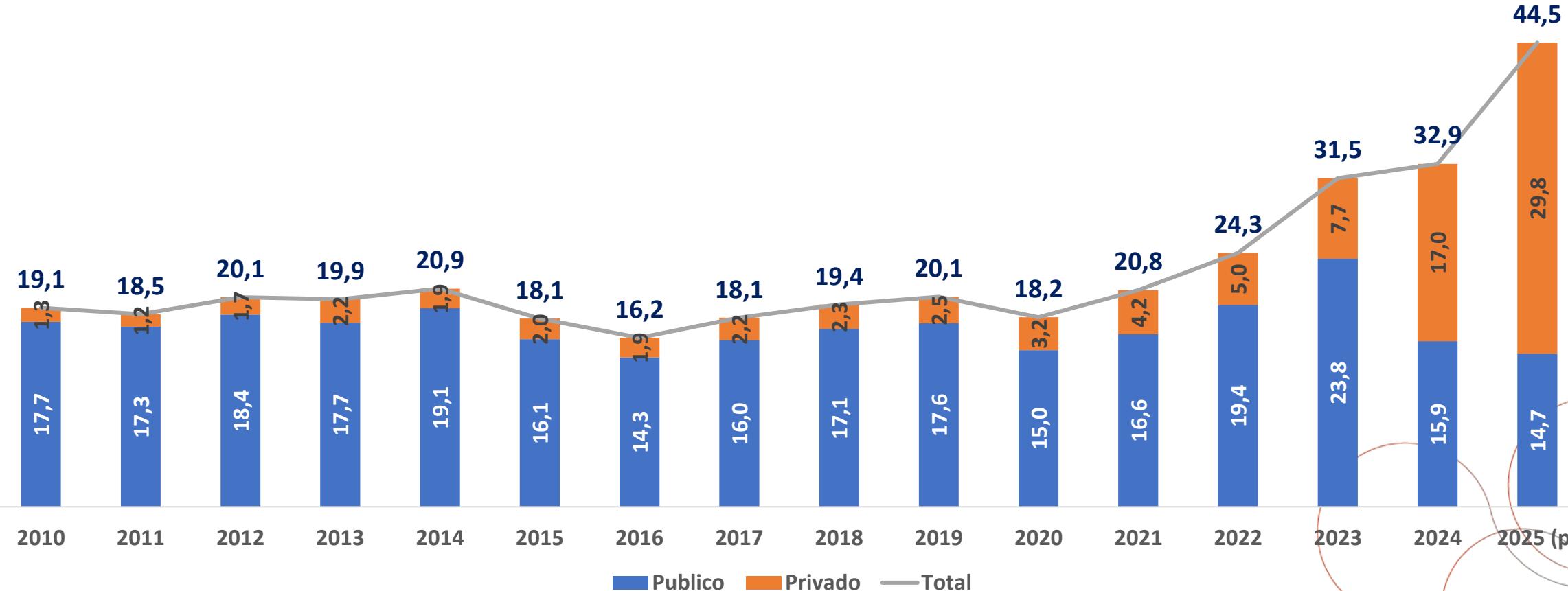
Origem da estruturação dos projetos



PROJEÇÃO INVESTIMENTOS EM ÁGUA E ESGOTO – DEMANDA NA INDÚSTRIA DO SETOR

Investimentos em SANEAMENTO – Boas Perspectivas

Investimento Público e Privado em Saneamento em valores constantes de 2025 (R\$ bilhões)



2025 = previsão

Fonte: ABDIB

Projetos Leiloados (exemplos) Pós Marco Regulatório – Setor com forte expansão nos investimentos



	Alagoas RM Maceió	Cariacica ES	Rio de Janeiro (BI. 1, 2, 4)	Amapá	Alagoas (BI. B e C)	Rio de Janeiro (Bloco 3)	Ceará (BI 1 e 2)	Corsan	Sergipe	Pará (Blocos A, B e D)	Pará (Bloco C)	TOTAL (realizado)
Modelo estruturado	Concessão Plena (SAAEs) e modelo upstream/ PPP de esgoto	Concessão Plena e modelo upstream/	Concessão Plena (A&E)	Concessão Plena (SAAEs) e modelo upstream/	Concessão Plena e modelo upstream/	PPP de esgoto	Privatização	Concessão Plena (SAAEs) e modelo upstream/downstream (DESO)	Concessão parcial (bloco A) e concessão plena (blocos B e D)	Concessão plena		
	Downstream (CASAL)	downstream(grandes sistemas)		Downstream (CASAL)	Downstream (grandes sistemas)							
População abrangida (milhões)	1	0,4	11,5	0,7	1,3	2,7	4,2	6,3	2,3	4,3	0,8	35,5 mi
Investimento estimado (bilhões) (A)	R\$ 2,60	R\$ 0,60	R\$ 29,70	R\$ 3,00	R\$ 3,75	R\$ 4,70	R\$ 6,20	R\$ 11,10	R\$ 6,30	R\$ 15,20	R\$ 3,6	R\$ 86,75
Leilão	set/20	out/20	abr/21	set/21	dez/21	dez/21	set/22	dez/22	set/24	abr/25	ago/25	

Destaque também para os investimentos da Sabesp estimados em mais de R\$ 60 bilhões nos primeiros 5 anos, após a privatização ocorrida em 2024 e o leilão de esgoto no Espírito Santo em 2025, com investimento estimado em R\$ 1,8 bilhões.

Investimento contratado
R\$ 95,0 bilhões (só estaduais)

Próximos Leilões



	Paraíba	Rondônia	Porto Alegre	Pernambuco	Maranhão	Goiás	Minas Gerais (Copanor)	Rio Grande do Norte	Alagoas - Bloco D	TOTAL
Modelo	PPP de esgoto	Concessão	Concessão parcial	Concessão parcial	Concessão	PPP de esgoto	PPP de água e esgoto	PPP de esgoto	Concessão ou PPP	
Fase	Estudos técnicos	Consulta pública	Estudos técnicos	Consulta pública	Estudos técnicos	Estudos técnicos	Estudos técnicos	Estudos técnicos	Estudos técnicos	
População abrangida (milhões)	2,3	1,3	1,5	7,8	6,2	3,4	1,7	1,7	0,66	26,6 mi
Investimento estimado (bilhões)	R\$ 3,5	R\$ 4,9	-	R\$ 18,2	R\$ 18,7	R\$ 5,5	R\$ 3,5	R\$ 4,5	R\$ 1,7	R\$ 60,5
Previsão do Leilão**	1T/2026	3T/2025	Suspenso	3T/2025	2T/2026	1T/2026	3T/2025	3T/2026	2T/2026	

Fonte: BNDES

Investimento em contratação

Projeção dos investimentos em água e esgoto na indústria do setor.



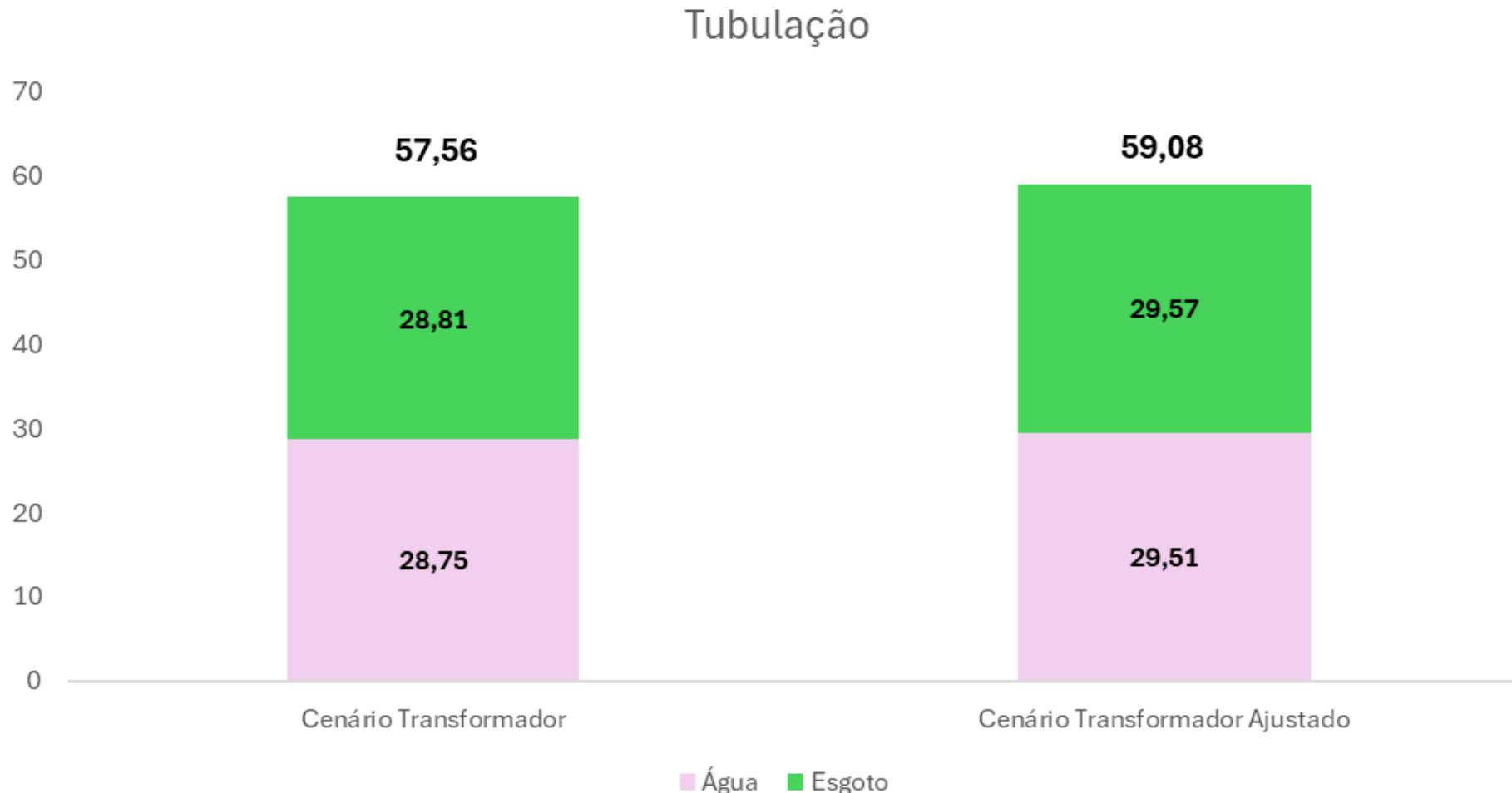
- Estudo do BNDES¹ calcula o impacto dos investimentos em saneamento na indústria setorial através do cenário base e transformador (investimentos concessão e PPPs de 2021 até 2030). Utilizamos o cenário transformador (atualizado pelo IPCA) e ajustamos os investimentos criando o “cenário transformador ajustado”, baseado nos investimentos do setor nos últimos 2 anos, considerando que os números do cenário transformador (BNDES) já estavam aquém dos números apresentados nos últimos anos.
- O cenário transformador (BNDES – atualizado pelo IPCA) considera um investimento anual de R\$ 37,6 bilhões, e o transformador ajustado (ABDIB) de R\$ 38,7 bilhões.
- Assim, de 2022 a 2033, foram considerados os valores anuais multiplicados pelos números de anos, de forma que os valores totais obtidos são R\$ 451 bilhões e R\$ 464 bilhões, respectivamente.
- A seguir o reflexo dos investimentos do setor de saneamento (água e esgoto) na indústria setorial.

Nota: 1: Cenário Transformador Ajustado. Cálculo ABDIB com base no cenário transformador do BNDES, ajustado aos investimentos dos últimos 2 anos.

Cenário Transformador do BNDES = Corrigido pelo IPCA do período mar 22 – set.25

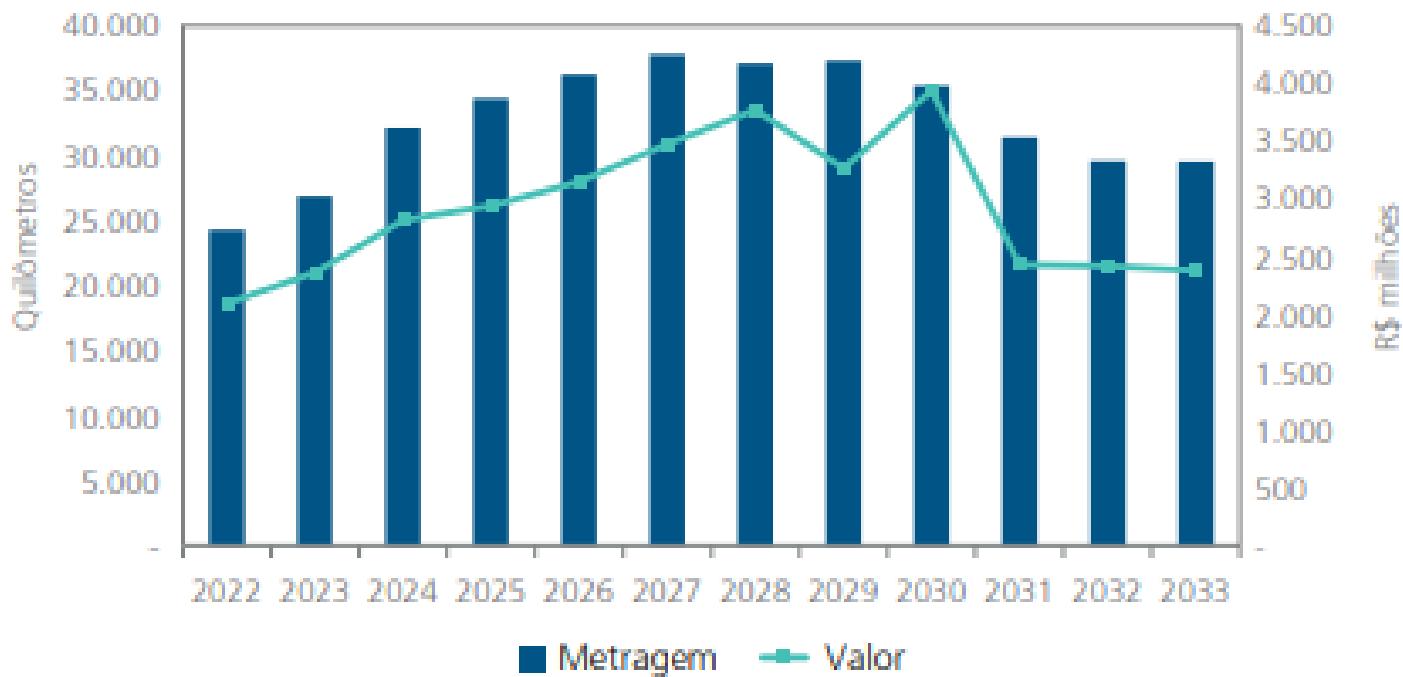
Fonte: BNDES – Novo Marco Legal do Saneamento: Impactos na cadeia de fornecedores (Março 2022)

Valor total demandado até 2033 em tubulação, equipamentos e produtos químicos (R\$ bilhões)



Nota: Cenário Transformador Ajustado. Cálculo ABDIB com base no cenário transformador do BNDES, ajustado aos investimentos dos últimos 2 anos.
Fonte: BNDES – Novo Marco Legal do Saneamento: Impactos na cadeia de fornecedores (Março 2022)

Projeção Tubulação (km)



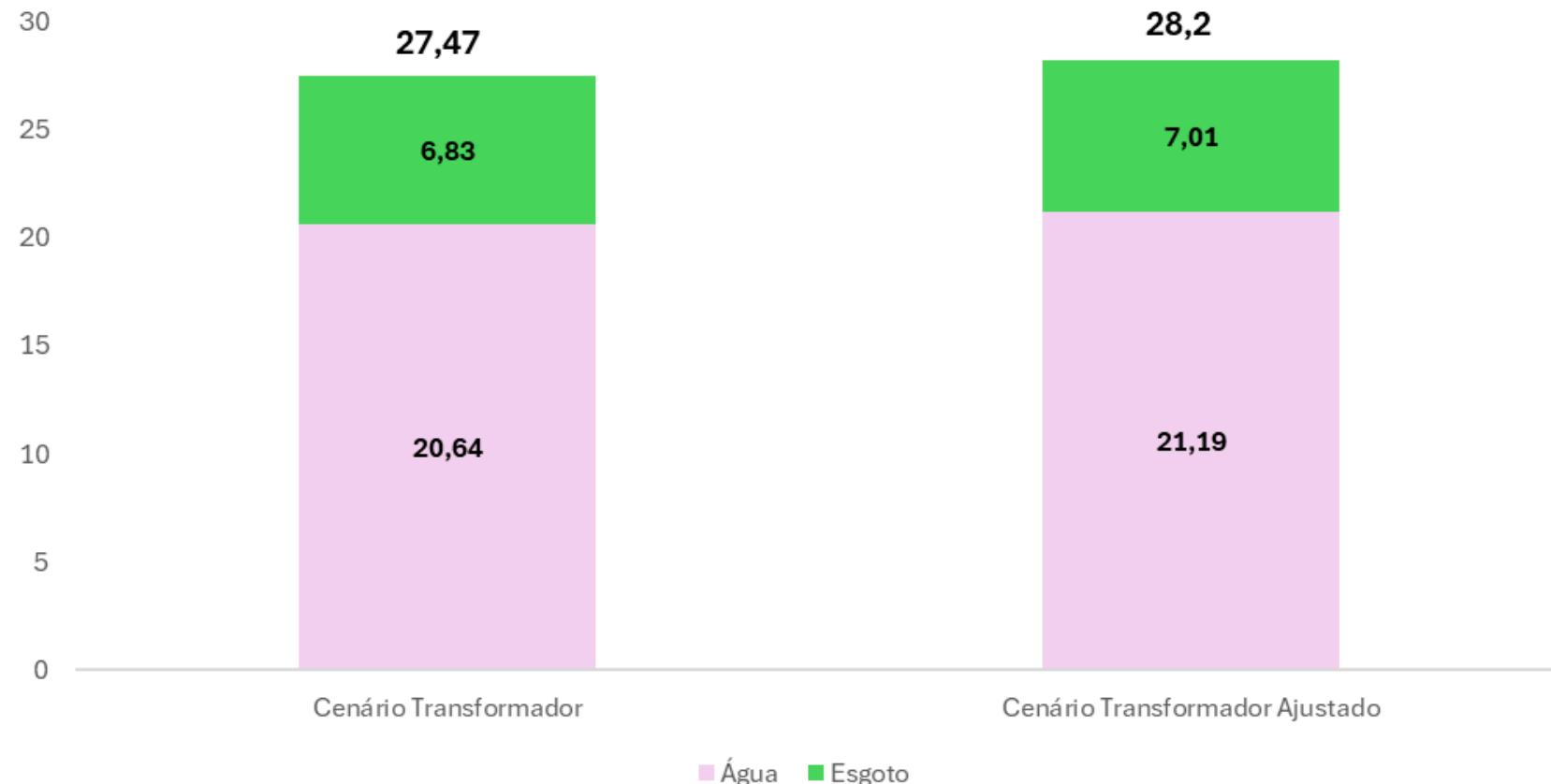
Projeção - Tubulação:
No total, a quilometragem soma
410 mil km de tubos* até 2033.

Segundo dados do SNIS 2022, o Brasil possui 753 mil km de rede água e 365 mil km de esgoto, totalizando uma extensão total de 1.118 km de extensão. A projeção (22-33) para novos tubos representa 37% de toda a extensão atual, demonstrando o forte impacto dos novos projetos na cadeia de fornecedores.

* Inclui tubos de concreto, metálico e plástico. No Cenário-Base estão incluídas as prestações de serviço existentes. Uma vez que essas realizam investimentos robustos em tubulação, a entrada é maior já no primeiro ano.

Valor total demandado até 2033 em tubulação, equipamentos e produtos químicos (R\$ bilhões)

Equipamentos



Nota: Cenário Transformador Ajustado. Cálculo ABDIB com base no cenário transformador do BNDES, ajustado aos investimentos dos últimos 2 anos.
Fonte: BNDES – Novo Marco Legal do Saneamento: Impactos na cadeia de fornecedores (Março 2022)

Valor total demandado até 2033 em tubulação, equipamentos e produtos químicos (R\$ bilhões)

Produtos Químicos



Nota: Cenário Transformador Ajustado. Cálculo ABDIB com base no cenário transformador do BNDES, ajustado aos investimentos dos últimos 2 anos.
Fonte: BNDES – Novo Marco Legal do Saneamento: Impactos na cadeia de fornecedores (Março 2022)

- 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;