



CONFERÊNCIA INTERNACIONAL DE AEROPORTOS

FIESP CIESP

Ricardo Cunha da Costa
Assessor da Área de Infraestrutura

**BNDES – Banco Nacional de
Desenvolvimento Econômico e Social**

24 de Abril de 2009

Missão e Visão



Missão

Promover o desenvolvimento sustentável e competitivo da economia brasileira, com geração de emprego e redução das desigualdades sociais e regionais.

Visão

Ser o Banco do desenvolvimento do Brasil, instituição de excelência, inovadora e pró-ativa ante os desafios da nossa sociedade.

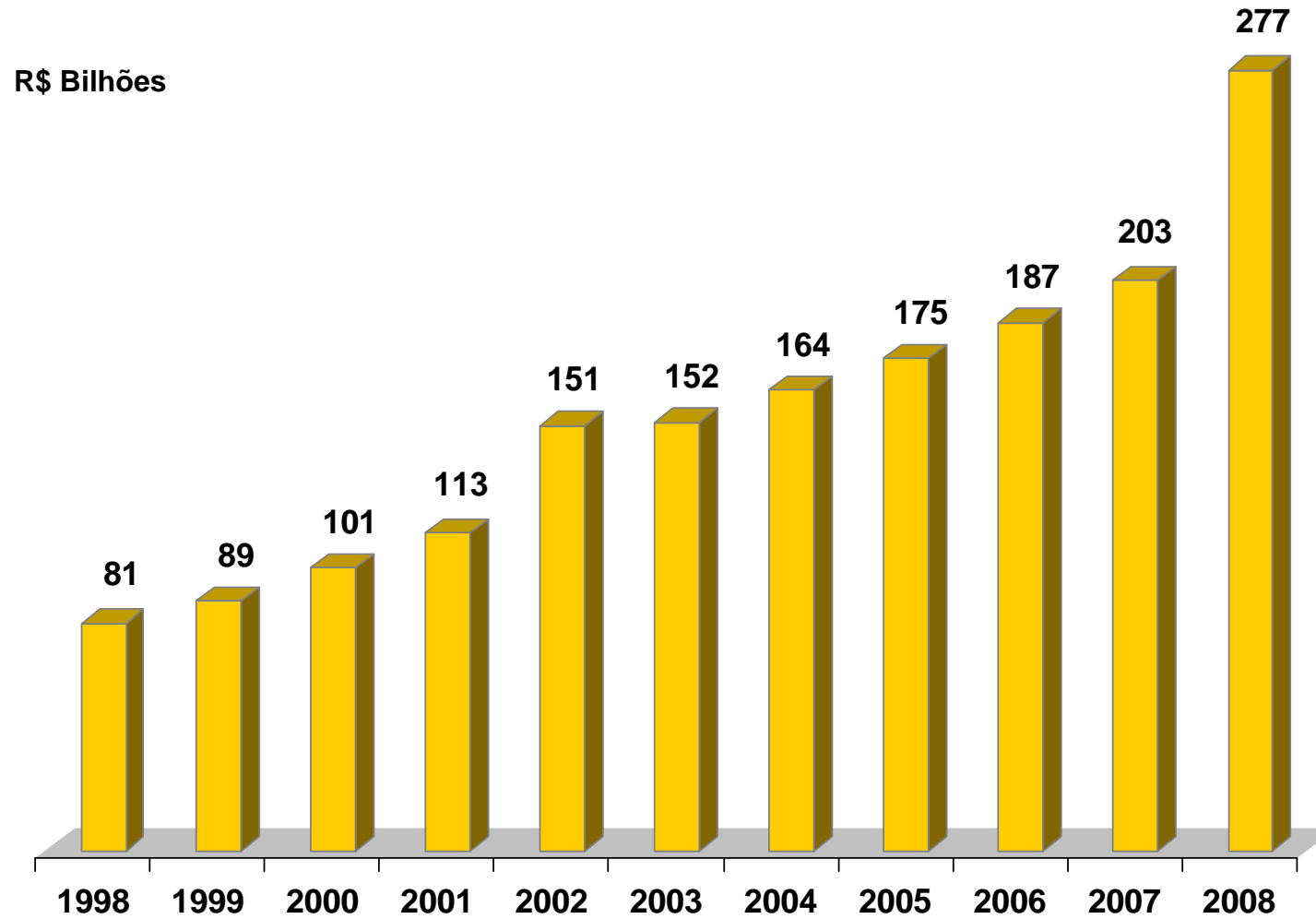
Indicadores Financeiros



R\$ bilhões

<u>Ativos Totais</u>	<u>277,3</u>
<u>Carteira de Financiamentos</u>	<u>216,0</u>
<u>Patrimônio Líquido</u>	<u>25,3</u>
<u>Lucro Líquido</u>	<u>5,3</u>
<u>Impostos e Taxas</u>	<u>2,0</u>
<u><i>Inadimplência BNDES</i></u>	<u><i>0,15%</i></u>
<u><i>Inadimplência Bancos Públicos</i></u>	<u><i>2,10%</i></u>
<u><i>Inadimplência Bancos Privados</i></u>	<u><i>3,77%</i></u>

Evolução dos Ativos



BNDES e Agências Multilaterais



US\$ Milhões	BNDES	BID	Bird	CAF
	31/12/2008	31/12/2008	30/06/2008*	31/12/2008
Ativo Totais	116.823	71.209	220.815	14.272
Patrimônio Líquido	12.217	19.899	40.737	4.554
Lucro Líquido	2.586	-22	1.491	311
Desembolsos	39.452	7.149	10.490	5.844
Carteira de Crédito	94.373	51.173	99.050	10.184
Capitalização	10,5%	27,9%	18,4%	31,9%
Retorno s/ Ativos	2,2%	0,0%	0,7%	2,2%
Retorno s/ PL	21,2%	-0,10%	3,7%	6,8%
Fundado	1952	1959	1945	1968

Fontes: Relatórios Anuais

* Obs. Diferente dos outros bancos, no BIRD, o ano fiscal de 12 meses encerra em 30 de junho.

Áreas de Atuação



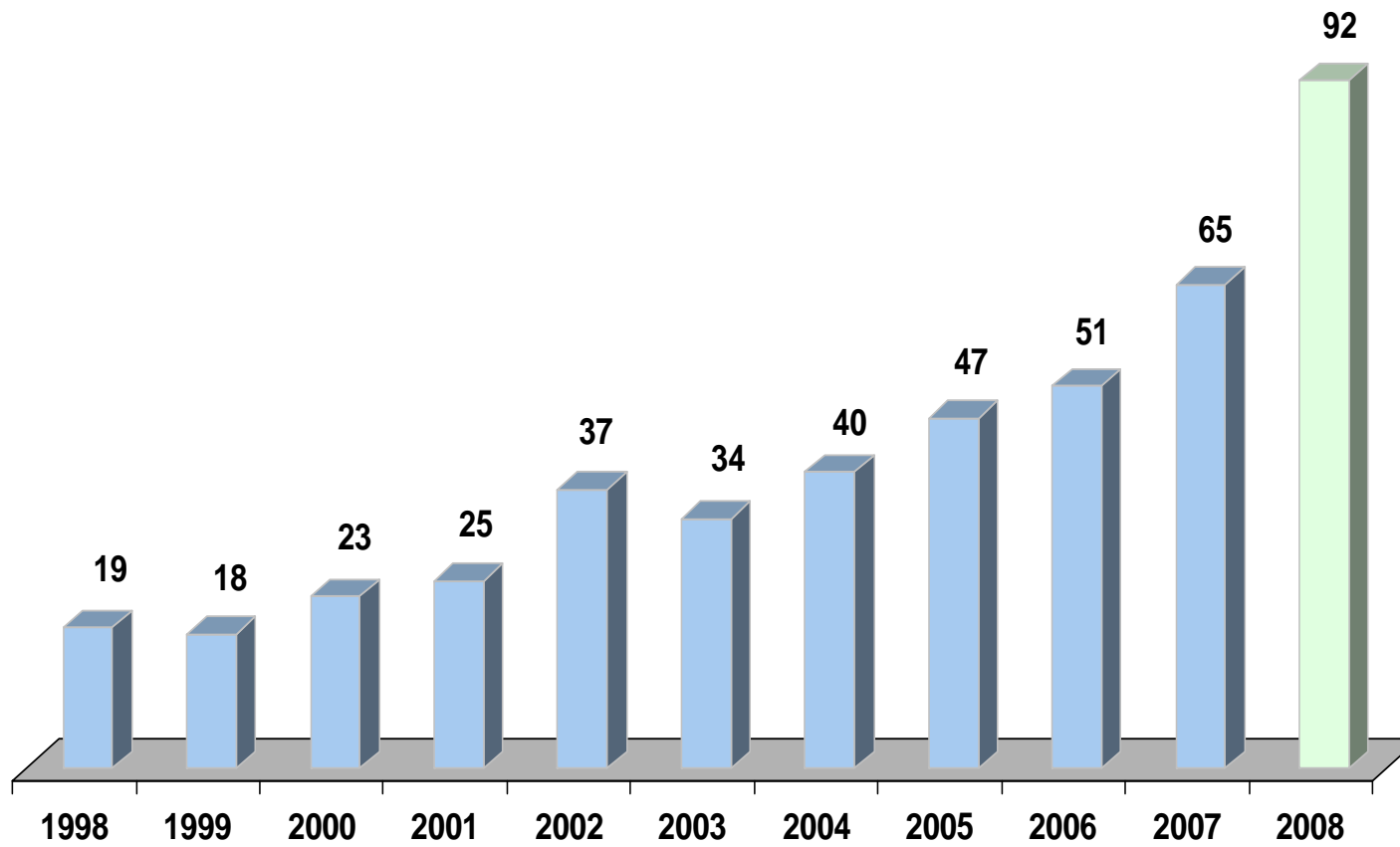
- ↗ Inovação;
- ↗ Infraestrutura;
- ↗ Bens de Capital;
- ↗ Micro, Pequenas e Médias Empresas;
- ↗ Capacidade Produtiva;
- ↗ Inserção Internacional;
- ↗ Desenvolvimento Urbano;
- ↗ Inclusão Social; e
- ↗ Meio Ambiente

Desembolsos

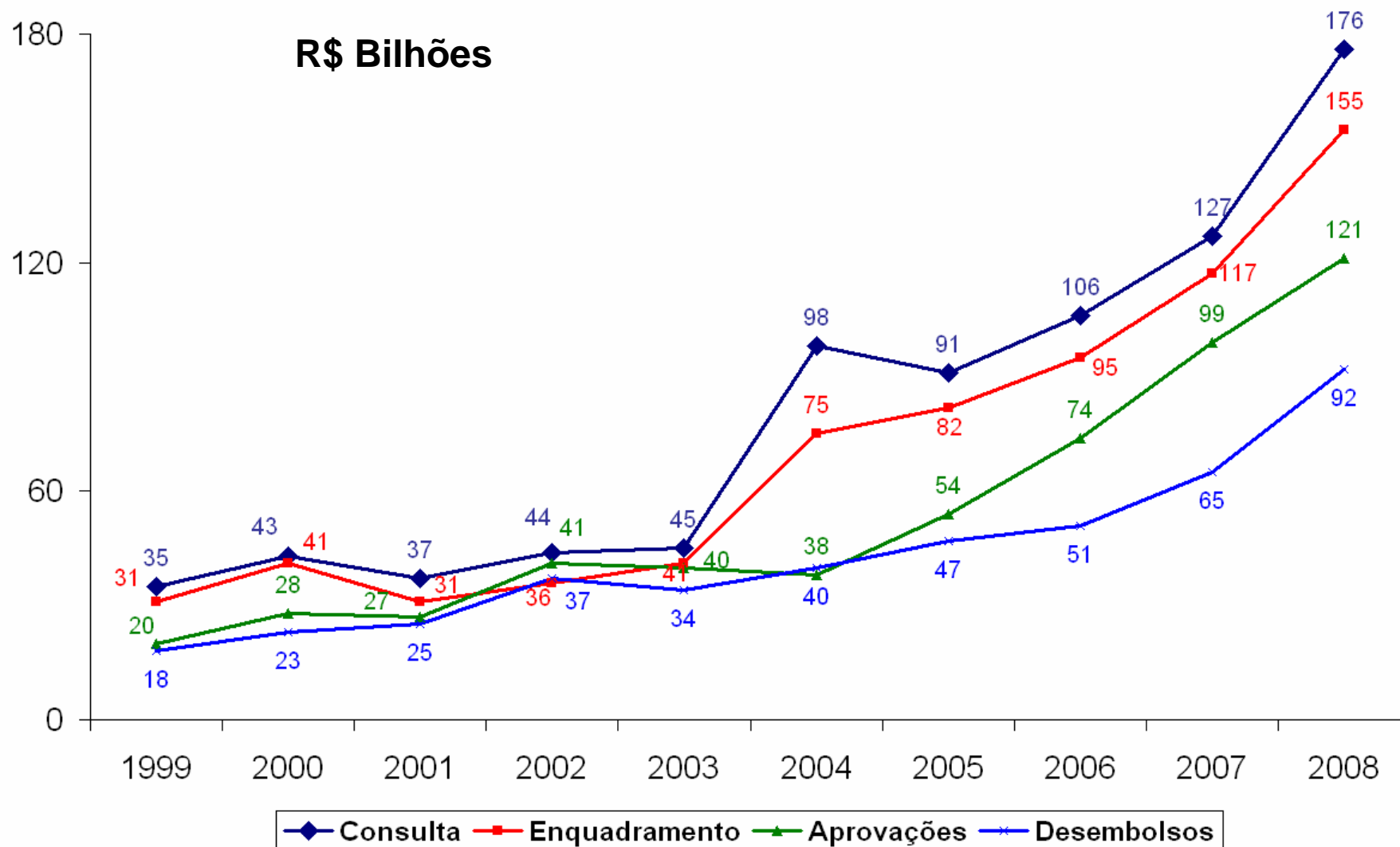
Desembolsos



R\$ Bilhões



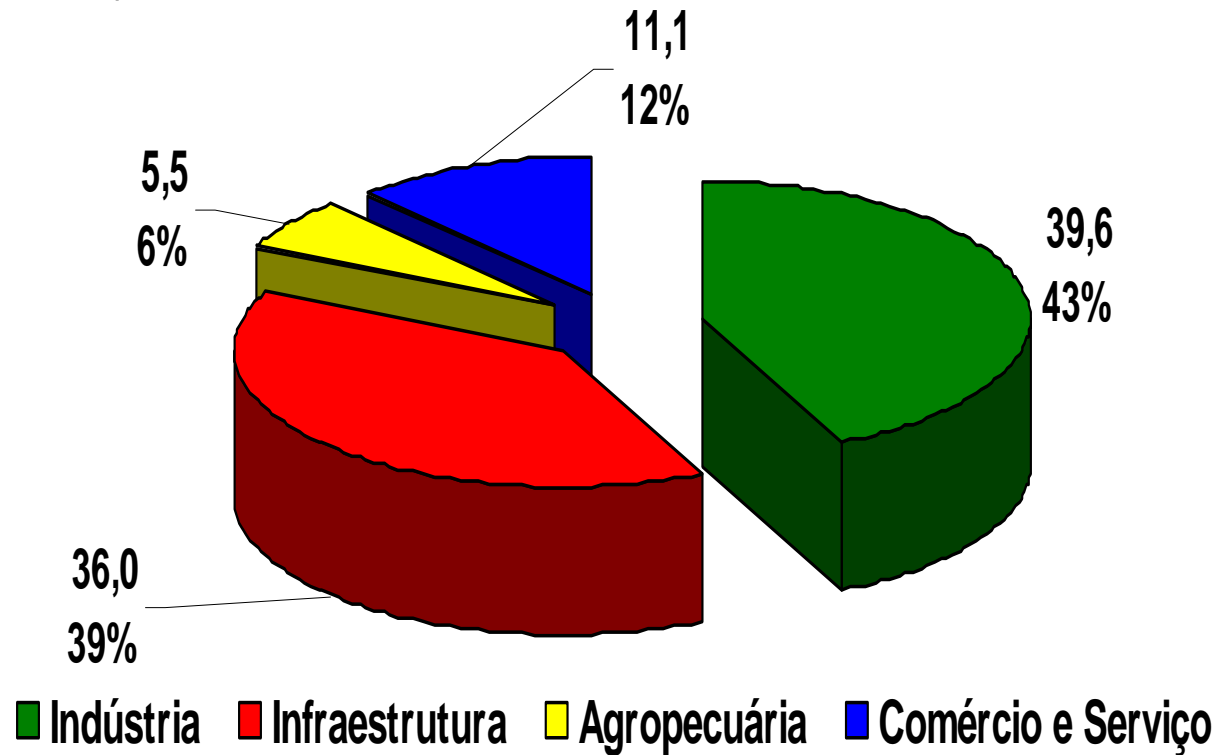
Consultas x Enquadramentos x Aprovações x Desembolsos



Desembolsos por Grandes Setores



Em 2008 - R\$ bilhões



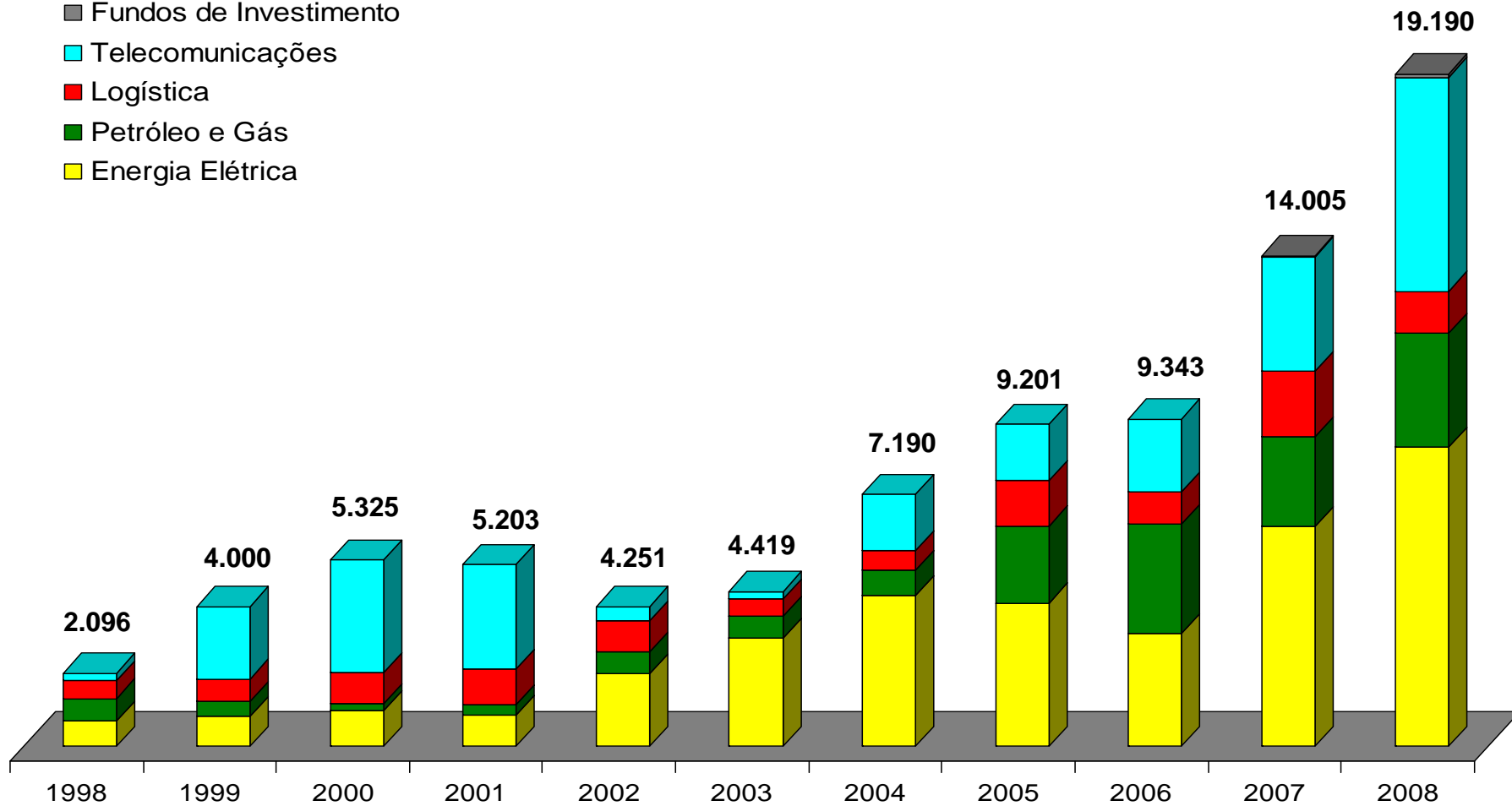
Obs.: Contempla operações indiretas automáticas

Desembolsos para a Área de Infraestrutura



R\$ milhões

- Fundos de Investimento
- Telecomunicações
- Logística
- Petróleo e Gás
- Energia Elétrica



Evolução das Condições de Financiamento



Premissas	Ano	ICSD Mín.	Prazo de Amortiz. (meses)	Custo Financeiro	% BNDES	Custo Total BNDES (Média)	Tipo de Amortiz.	Resultados	Variação da Tarifa
	2003 e 2004	1,3	144	80% TJLP / 20% Cesta de Moedas	70%	4,5%	SAC		
	2005			80% TJLP / 20% IPCA	80%				0,6%
	2006		168			2,5%			-10,1%
	2007	1,2	240	100% TJLP	85%	2,2%			-19,8%
	2008	1,2	240		80%	2,0%			-19,8%

Operações Aprovadas Setor Elétrico entre 2003 a 2008



valores em R\$ mil

Segmento	Capacidade Instalada	Nº de Projetos	Financiamento BNDES	Investimento Previsto
1. Geração	19.668 MW	155	30.469.662	53.685.588
Hidrelétricas	15.243 MW	36	21.576.155	39.667.527
Termelétricas	1.549 MW	4	1.136.838	3.226.910
PCH	1.599 MW	80	4.824.888	6.887.481
Biomassa	995 MW	30	2.053.283	2.602.265
Eólicas	282 MW	5	878.498	1.301.405
2. Transmissão	10.727 km	37	6.734.393	11.143.037
3. Distribuição		34	8.058.840	13.646.259
4. Racionalização (Proesco)		4	3.078	3.775
TOTAL		230	45.265.973	78.478.659

Projetos do PAC no BNDES

Carteira PAC no BNDES



Carteira do PAC - BNDES		
Posição em 28/02/2009		R\$ bilhões
Exos	Investimento	Financiamento
Energia	85,0	51,1
Elétrica	60,7	37,7
Geração	53,8	33,5
Transmissão	6,9	4,2
Petróleo e Gás	24,0	13,2
Combustíveis Renováveis	0,3	0,2
Logística	28,9	19,7
Rodovias	5,7	3,7
Ferrovias	7,0	2,5
Marinha Mercante	16,2	13,5
Social e Urbana	8,1	4,5
Administração Pública	0,3	0,2
Total	122,3	75,5

Projetos do PAC em Perspectiva no BNDES



Carteira do PAC - Perspectiva/Fomento		
Posição em 28/02/2009		R\$ bilhões
Sector	Invest.	Financ.
Energia	28,4	11,5
Elétrica	10,7	6,4
Geração	10,1	6,0
Transmissão	0,6	0,4
Petróleo e Gás	16,2	4,0
Combustíveis Renováveis	1,5	1,1
Logística	42,4	12,6
Rodovias	2,0	1,0
Ferrovias	28,9	2,0
Marinha Mercante	11,5	9,6
Total	70,8	24,1

Condições de Apoio Financeiro

Formas de Apoio Financeiro

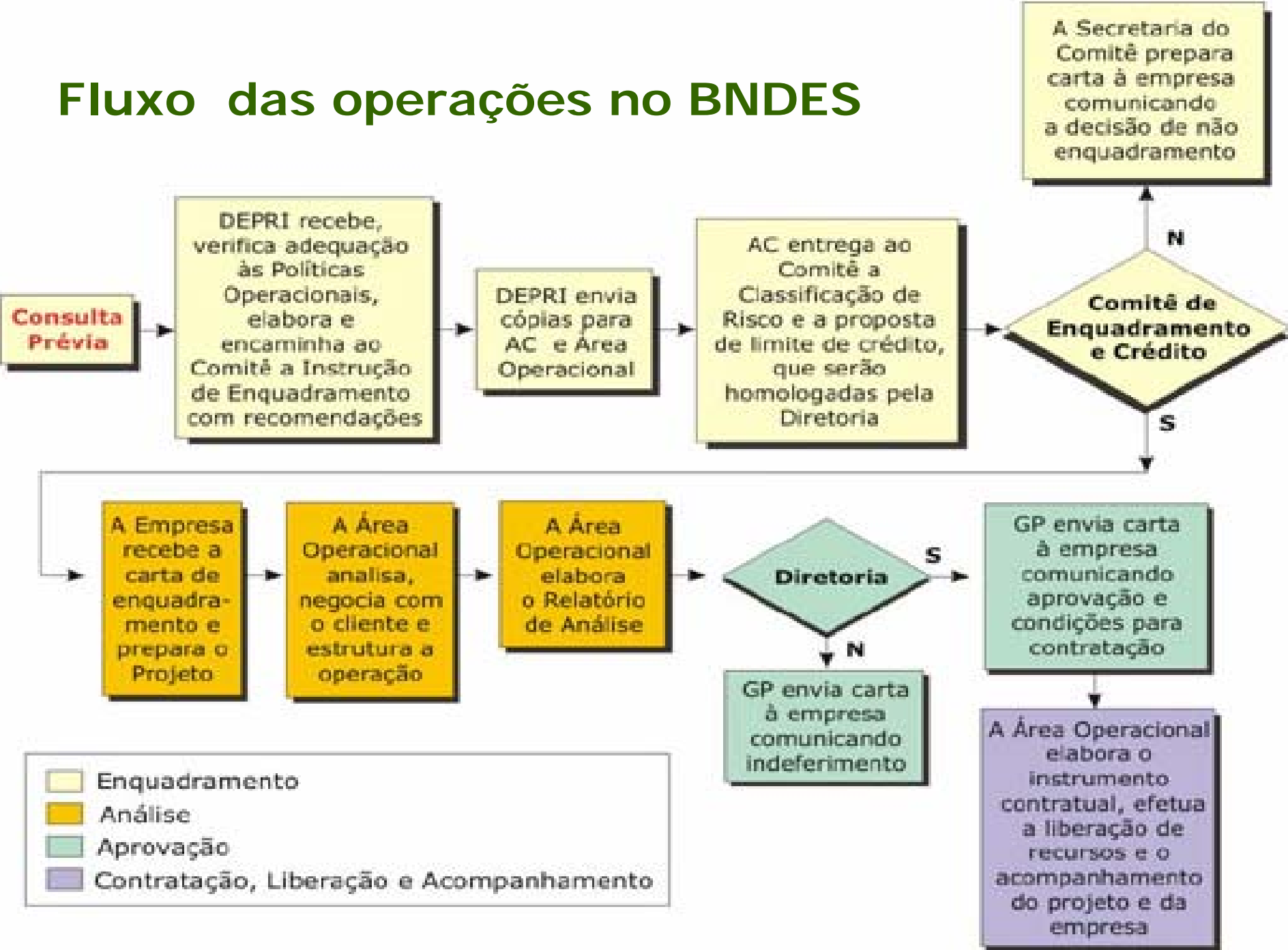


- **Direta** com o BNDES (acima de R\$ 10 milhões)

- **Indireta** (via Instituição Financeira Credenciada)
 - Automática: até R\$ 10 milhões a cada 12 meses;
 - Não Automática: acima de R\$ 10 milhões.

- **Mista** - combina as formas Direta e Indireta Não Automática

Fluxo das operações no BNDES



Condições de apoio financeiro



▪ Operação Direta

$$\text{Taxa de Juros} = \text{Custo Financeiro} + \text{Remuneração Básica BNDES} + \text{Taxa de Risco de Crédito}$$

▪ Operação Indireta

$$\text{Taxa de Juros} = \text{Custo Financeiro} + \text{Remuneração Básica BNDES} + \text{Taxa de Intermediação} + \text{Remuneração do Agente Financeiro}$$

Custo Financeiro

→ TJLP (6,25% a.a.); TJ-453 (8,75% a.a.); Cesta de moedas + ECM (4,195543% a.a.); IPCA + encargos (7,611429% a.a.)

Remuneração Básica BNDES

→ de 0,9% a 1,8% a.a.

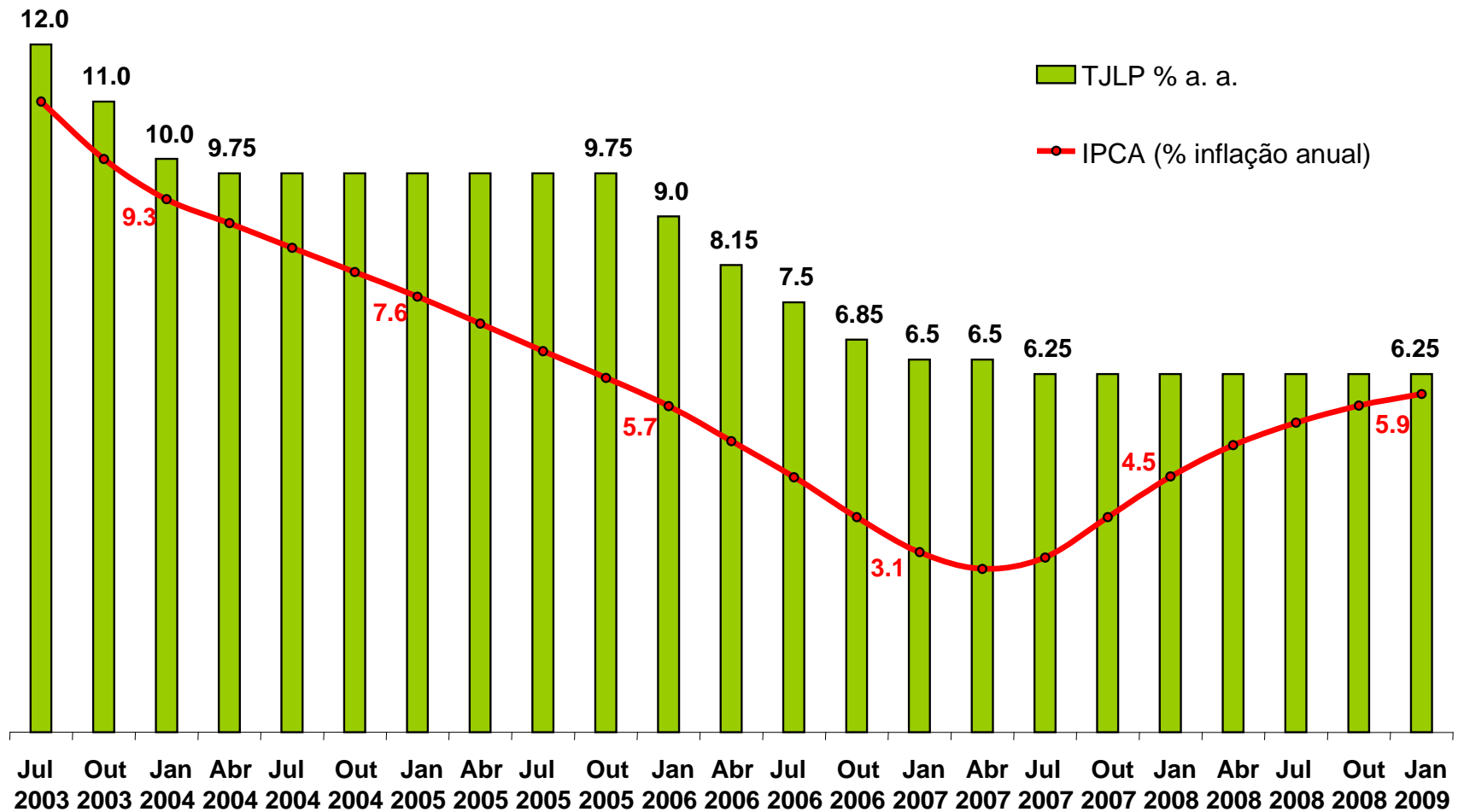
Taxa de Risco de Crédito

→ varia conforme o risco (de 0,46% a 3,57% a.a.), ou 0,5% a.a. se garantida por fiança bancária

Taxa de Intermediação

→ 0,5% a.a.

Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP)



*TJLP é definido a cada trimestre pelo Conselho Nacional Monetário
IPCA é o Índice Nacional de Preço ao Consumidor, calculado pelo IBGE

Condições de Apoio à Infraestrutura



Linhas de Financiamento	Remuneração do BNDES (% a.a.)	Custo Financeiro	Participação Máxima (%)
Energia			
- Energia Elétrica - Geração (exceto térmicas a carvão ou a óleo)	0,9	TJLP (100%)	80
- Energia Elétrica - Geração Térmica a carvão ou a óleo (1)	1,8	TJLP (50%) e TJ-453 (50%)	60
- Energia Elétrica - Transmissão	1,3	TJLP (100%)	70
- Energia Elétrica - Distribuição (1)	1,3	TJLP (50%) e TJ-453 (50%)	60
- Energias Renováveis	0,9	TJLP (100%)	80
Logística			
- Ferroviário: Regiões N e Ne e Redução Gargalos Ferroviários	0,0	TJLP (100%)	100
- Modais aéreo, ferroviário, rodoviário, portos e terminais	0,9	TJLP (100%)	80
- Setor Rodoviário	1,3	TJLP (70%) e TJ-453 (30%)	70
Petróleo e Gás			
- Exploração de petróleo e gás (1)	1,8	TJ-453 (100%)	60
- Desenvolvimento, produção e refino de petróleo (1)	1,8	TJ-453 (100%)	70
- Desenvolvimento, produção e processamento de gás	1,3	TJ-453 (100%)	70
- Transporte e Distribuição	1,3	TJ-453 (100%)	70
Telecomunicações (1)	1,8	TJ-453 (100%)	60

Modalidades de Apoio à Exportação



Pré-embarque: financia a produção nacional de bens a serem exportados em embarques específicos;

Pré-embarque Ágil: financia a produção nacional de bens a serem exportados, associada a um Compromisso de Exportação;

Pré-embarque Especial: financia a produção nacional de bens a serem exportados, sem vinculação com embarques específicos, mas com período pré-determinado para a sua efetivação;

Pré-embarque Empresa Âncora: financia a comercialização de bens produzidos no Brasil, por micro, pequenas e médias empresas através de empresa exportadora (empresa âncora);

Pré-embarque Automóveis: financia, na fase pré-embarque, a produção destinada à exportação de automóveis de passeio;

Pós-embarque: financia a comercialização de bens e serviços nacionais no exterior, através de refinanciamento ao exportador, ou através da modalidade *buyer's credit*.

Modalidades de Apoio Financeiro

Modalidades de Financiamentos a longo prazo



Financiamento corporativo – garantias ligadas aos ativos dos investidores

Project Finance – estruturação de financiamento a um projeto específico e segregável em uma SPE, na qual os financiadores assumem que o fluxo de caixa operacional do projeto é a fonte primária de pagamento e garantia do crédito

Condições do Financiamento para *Project Finance*



Condições mínimas para estruturação de uma operação de *Project Finance* no BNDES:

- Constituição de SPE sob forma de S.A.
- *Equity* mínimo de 20% do investimento total.
- Limite máximo do BNDES é de 75% do ativo total.
- Fluxo de Caixa esperado precisa ser suficiente, previsível e estável.
- Receitas Futuras precisam ser vinculadas e cedidas em favor dos financiadores.
- Índice de cobertura do serviço da dívida mínimo de 1,3 ou 1,2 se a TIR do projeto for maior ou igual a 8% a.a.

Riscos

- Classificação de risco do projeto
- Qualificação dos acionistas
- Exame da qualidade dos recebíveis
- Constituição de contrato EPC – *Engineering, Procurement & Construction*
- Repartição de riscos: participações de outros financiadores e agentes financeiros

Garantias e compromissos:

- Vinculação de recebíveis
- Contas-reserva
- Penhor de ações
- Penhor dos direitos emergentes da concessão
- Fiança corporativa ou bancária
- Seguro-Garantia e pacote de seguros
- Aporte antecipado do *equity* (em alguns casos)
- Suporte dos acionistas

Ações e Apoio ao Setor Aéreo

ESTUDO DO SETOR DE TRANSPORTE AÉREO NO BRASIL



CHAMADA PÚBLICA BNDES/FEP nº 03/2008

Objetivo: Avaliar a atual situação do transporte aéreo no Brasil, no que tange especificamente à governança, competitividade e infraestrutura do setor.

Estudos de caso: Expansão de Guarulhos, construção de novo aeroporto em SP, expansão Vira-Copos, aprimoramento de aeroportos em cidades vizinhas RMSP, expansão/modernização do Galeão e construção de aeroporto internacional de São Gonçalo do Amarante – RN.

Apoio do BNDES ao Setor de Transporte Aéreo



- Apoio à exportação de aeronaves da Embraer;
- Apoio a empresas aéreas nacionais; e
- Apoio a empresas aéreas nacionais para aquisição de aeronaves da Embraer.

Muito Obrigado



Ministério do Desenvolvimento, Indústria e Comércio Exterior | Destaques do governo

BNDES
O BANCO DO DESENVOLVIMENTO DE TODOS OS BRASILEIROS

Início | Infra-estrutura | Indústria | Agropecuária | MPMEs | Comércio e Serviços | Exportação | Mercado de Capitais | Social

O BNPDES
Clientes
Linhas de apoio financeiro
Programas
Instituições financeiras credenciadas
Roteiros e manuais
Estudos e publicações
Sala de imprensa
Cultura

Cartão BNPDES
Trein@BNDES
Moedas contratuais
Cobrança
Licitações / Editais
Operações com Estados e Municípios

Fale conosco
Perguntas mais frequentes
Ouvidoria
Mapa do portal
English

Suas compras com o CARTÃO BNPDES podem ser pagas em até 36 meses

- Financiamento de investimentos das micro, pequenas e médias empresas
- Taxa de juros deste mês: **1,39%** a.m.
[Saiba mais sobre o Cartão BNPDES](#)

20/10 - BNPDES aprova financiamento de R\$ 974 milhões à Sadia S/A
A diretoria do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) aprovou financiamento ao grupo Sadia, no valor total de R\$ 974 milhões, com previsão de abertura de 4.124 empregos diretos...

18/10 - BNPDES financia com R\$ 36,7 milhões shopping center em Florianópolis
A implantação de um shopping center em Florianópolis (SC) receberá financiamento de R\$ 36,7 milhões do BNPDES, o equivalente a 50% dos investimentos totais que serão realizados no projeto, R\$ 73,5 milhões...

18/10 - BNPDES aprova créditos de R\$ 19,2 milhões para terminais portuários em Santos
A diretoria do BNPDES aprovou dois financiamentos, no valor total de R\$ 19,2 milhões, para investimentos de empresas nacionais em dois terminais portuários no

Destaques
[Seleção Pública 2005 - Provas Objetivas e Discursivas](#)
[Relatório Anual 2004](#)
[PIBB 2005](#)
[Apresentações da 23ª Conferência Brasileira sobre Arranjos Produtivos Locais](#)
[Programa de Participação em Fundos de Investimento](#)
[Cartilha de Financiamentos às Micro, Pequenas e Médias Empresas](#)
[Palestras Institucionais - o](#)

BNDES
Área de Infra-Estrutura (AIE)

Ricardo Cunha da Costa
Assessor da AIE/BNDES
Tel.: (021) 2172-8653
e-mail: rcco@bndes.gov.br

www.bndes.gov.br

Ouvidoria

Um canal condutor de opiniões, reclamações e denúncias:

- Telefax: (0xx21) 2172-8777
- Caixa Postal 15054
20031-917 - Rio de Janeiro - RJ
- E-mail: ouvidoria@bndes.gov.br

Atendimento Empresarial

Para consultas e informações sobre as linhas de apoio financeiro:

- Rio de Janeiro: (0xx21) 2172-8888
- São Paulo: (0xx11) 3471-5100
- Recife: (0xx81) 3464-5800
- Brasília: (0xx61) 3214-5600
- e-mail: faleconosco@bndes.gov.br