

O desempenho do BNDES

Comissão de Assuntos Econômicos

Comissão de Relações Exteriores e Defesa Nacional

SENADO FEDERAL

25 de Março de 2014



Luciano Coutinho

Presidente

Ministério do
Desenvolvimento, Indústria
e Comércio Exterior



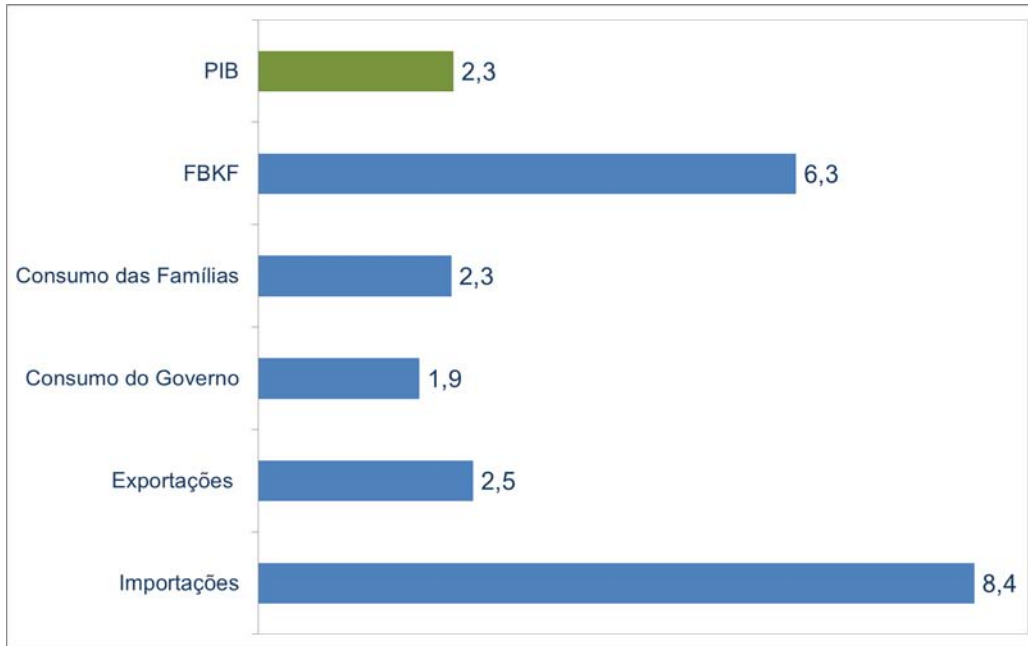
Agenda

- **Perspectivas para o investimento no Brasil e a importância dos Bancos de Desenvolvimento no mundo**
- **A contribuição do BNDES para o investimento e o emprego e o desempenho recente**
- **Prioridades País – Prioridades BNDES**
- **A contribuição do BNDES para exportações de alto valor**
- **Balanço final**

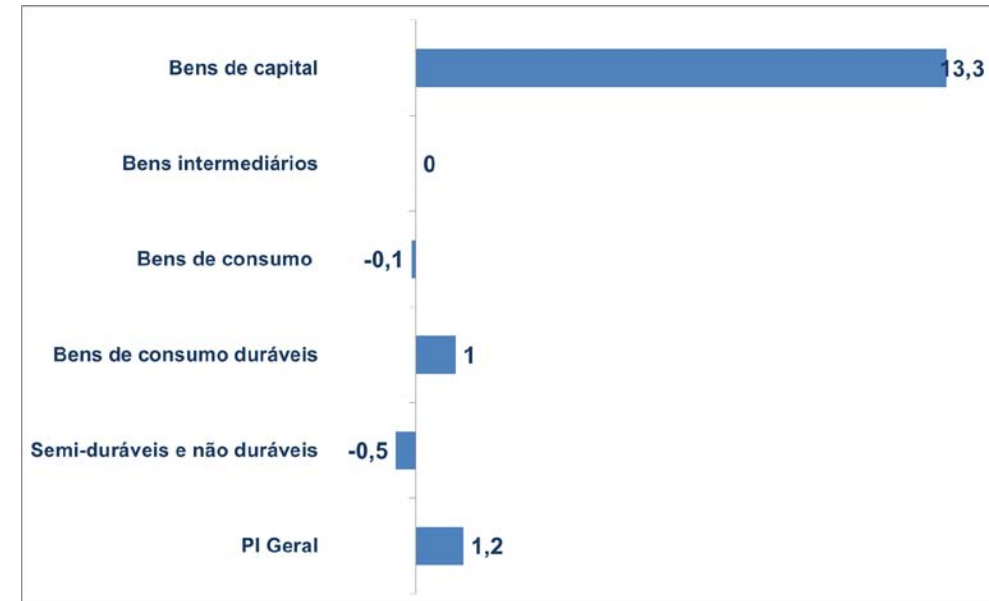
Perspectivas para o investimento no Brasil e a importância dos Bancos de Desenvolvimento no mundo

PIB em 2013: bens de capital com expressiva contribuição

Taxas de crescimento do PIB em 2013



Taxas de crescimento da Indústria em 2013



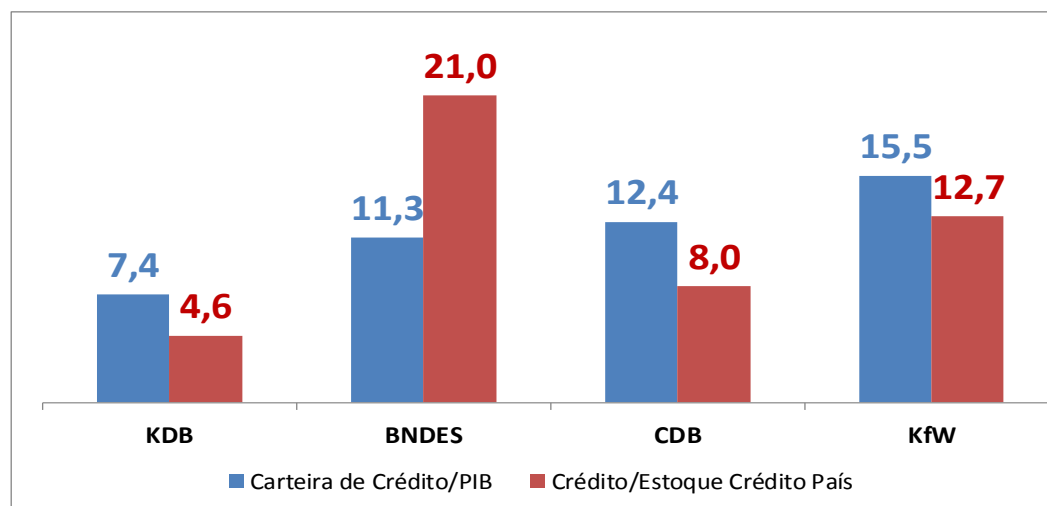
Perspectivas do Investimento para 2014-2017 – Setores monitorados pelo BNDES (aproximadamente 2/3 investimento total)

Setores	2009-2012	2014-2017	Variação %	Crescimento médio linearizado (%)
INDÚSTRIA	531	697	31,3	5,6
Compl. petróleo	311	458	47,3	8,0
Outros	221	249	12,7	2,4
INFRAESTRUTURA	417	550	31,9	5,7
Energias	172	178	3,5	0,7
Logísticas	113	209	85	13,1
Outros	131	163	24,4	4,5
SERV. TRANSPORTES	176	215	22,2	4,1
Total	1.124	1.463	30	5,4

Bancos de desenvolvimento: instituições sólidas e relevantes em seus países

2012	CDB (China)	KfW (Alem.)	BNDES (Brasil)
Ativo (US\$ milhões)	1.191.597	657.347	367.825
Carteira de crédito (US\$ milhões)	1.016.969	526.401	254.019
Lucro líquido (US\$ milhões)	9.995	3.063	3.009
Taxa de inadimplência* (%)	0,30	0,21	0,06
Retorno/patrimônio líquido (%)	13,37	11,52	12,50
Número de empregados	8.038	5.190	2.853

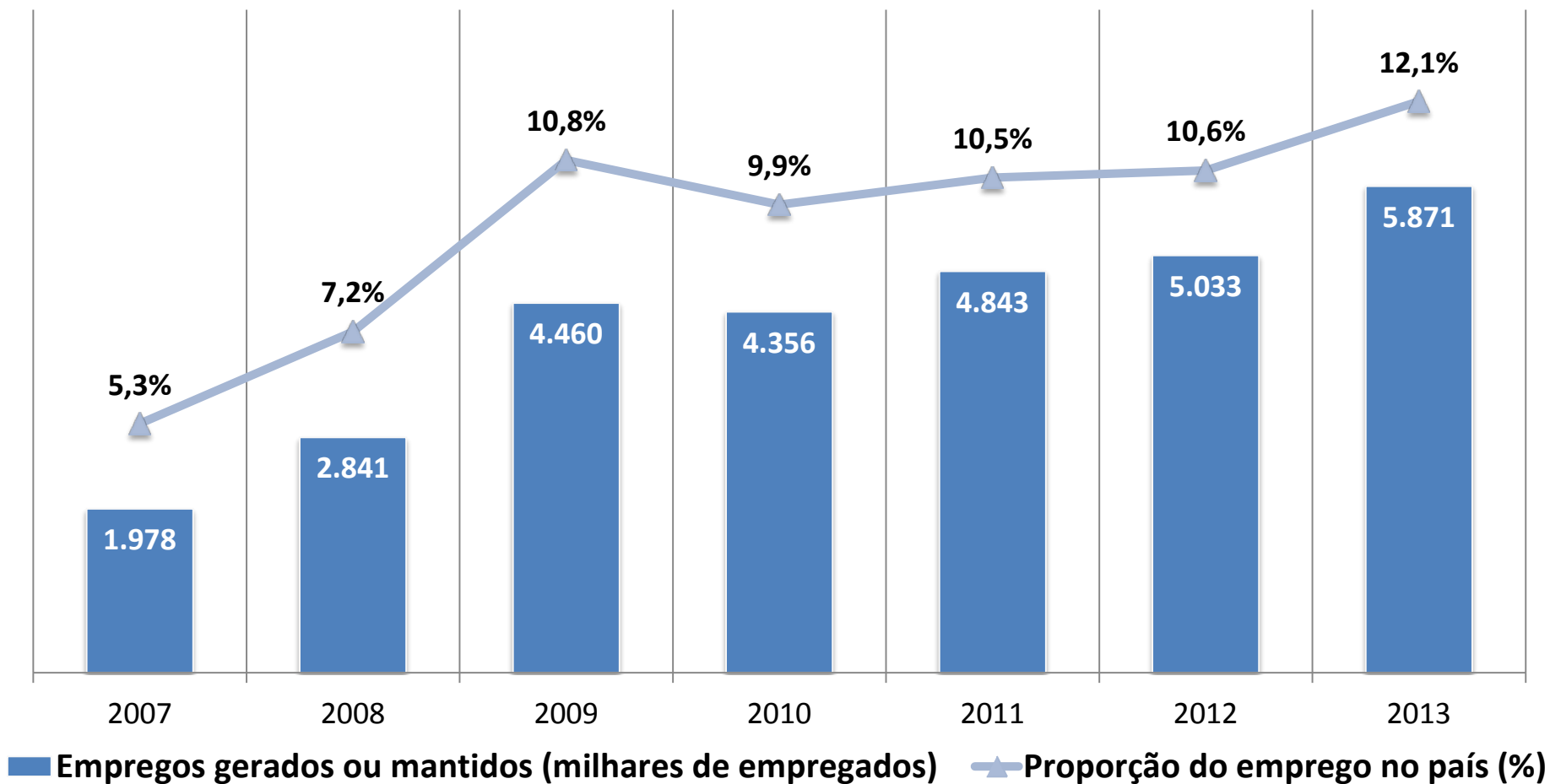
Participação de BDs selecionados no PIB e no Estoque de Crédito País (2012)



A contribuição do BNDES para o investimento e o emprego e o desempenho recente

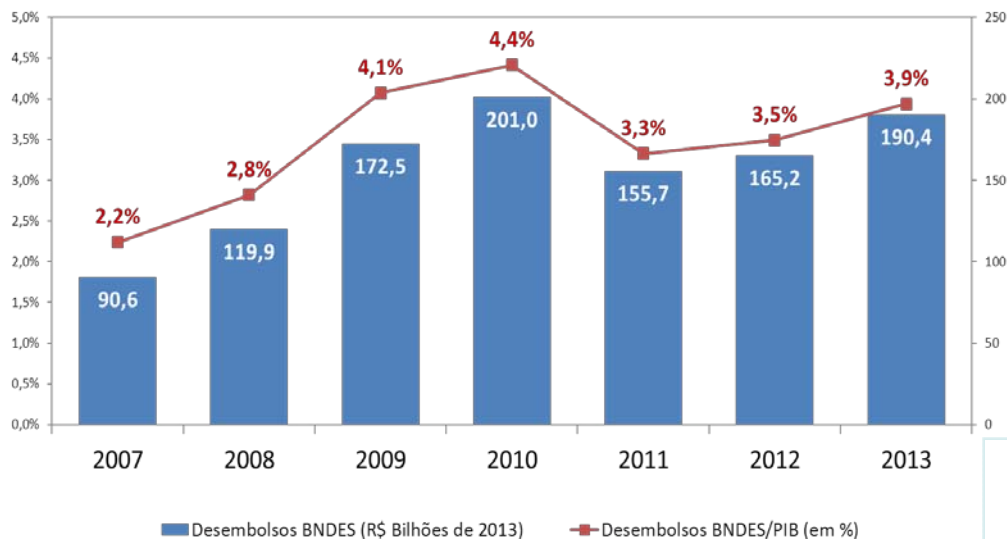
Relevância do BNDES para o emprego formal no Brasil

Emprego Gerado ou Mantido Durante a Implementação dos Investimentos Apoiados pelo BNDES (em milhares de empregados) e Participação no Emprego Formal do País (em %)

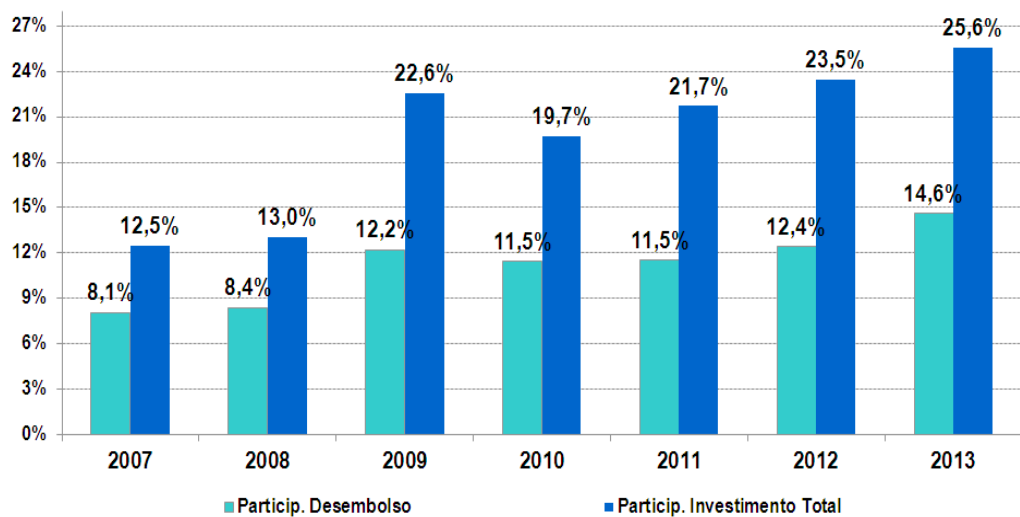


Desembolsos BNDES e sua participação no PIB

Desembolsos do BNDES (em R\$ Bilhões de 2013) e Desembolsos do BNDES como proporção do PIB (em %)



Evolução da Participação do BNDES na FBCF - 2007 a 2013 (recursos para investimento fixo/FBCF total)

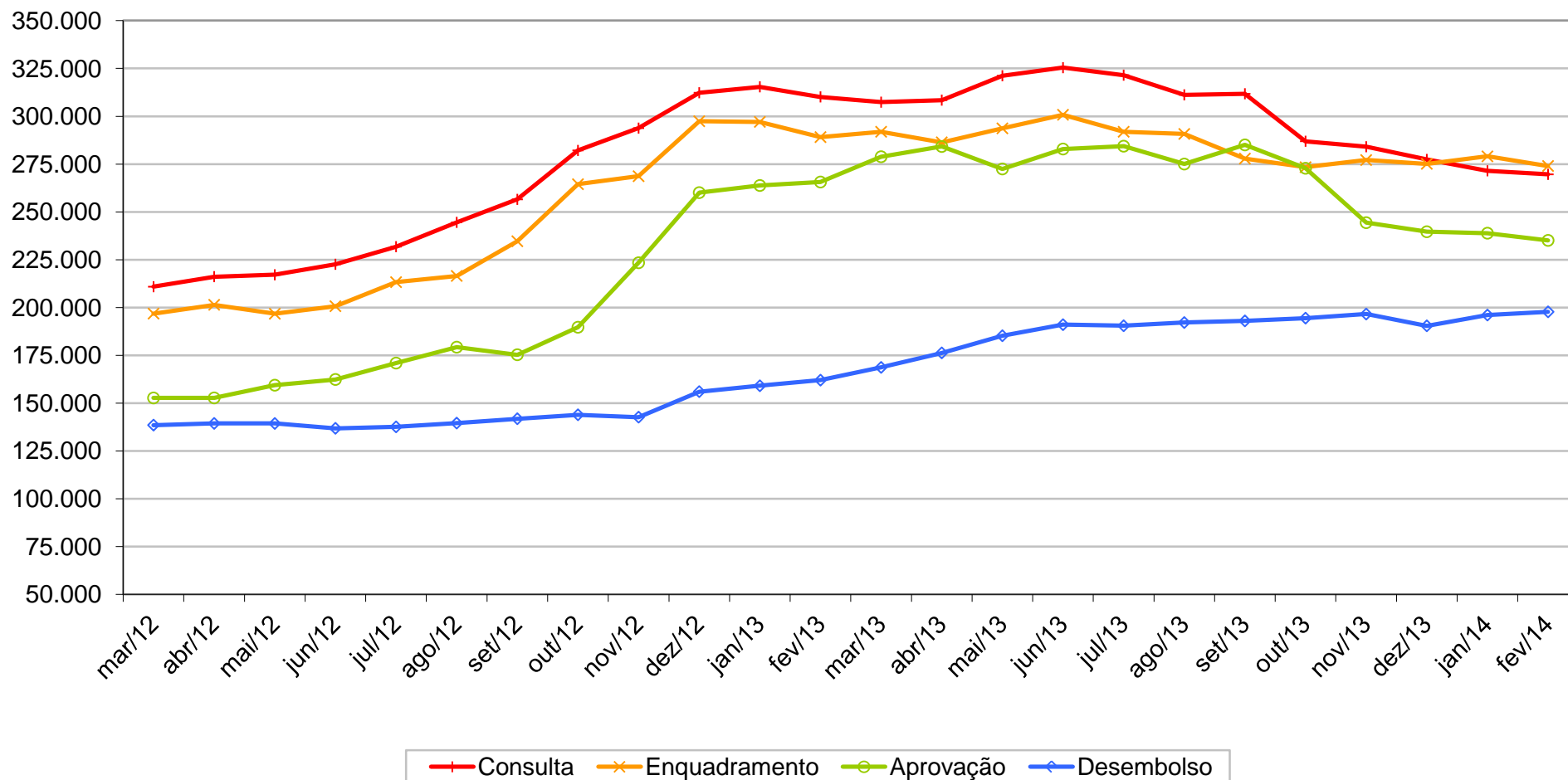


Fontes: SCN-IBGE, AP/DEORÇ - Elaboração AP/DEINCO

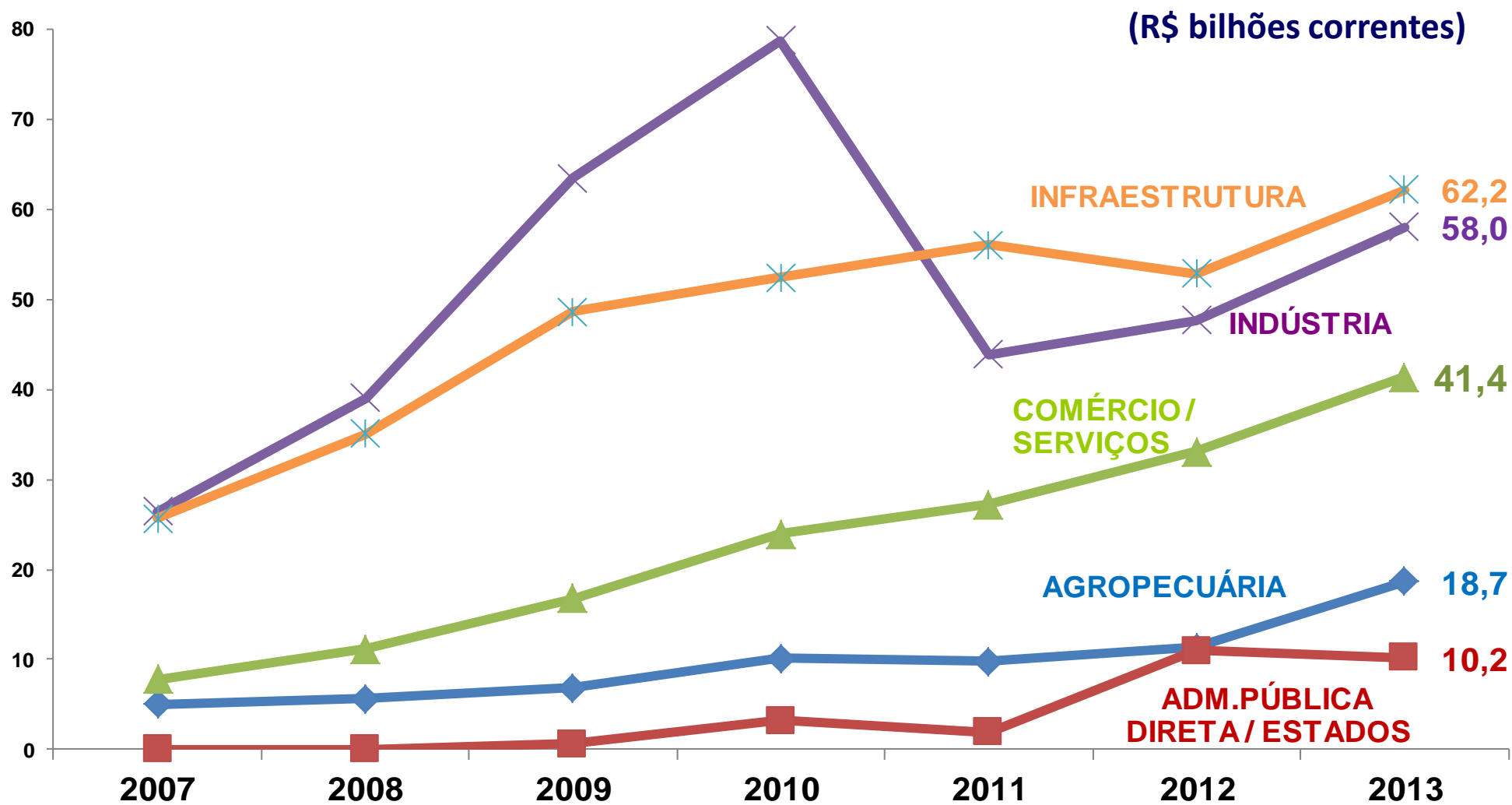
Operações estabilizando em nível elevado

Desempenho BNDES Evolução do acumulado 12 meses, segundo fases

em R\$ milhões



Desembolsos por Setor Econômico



Obs: Adm. Pública/Estados – contém os desembolsos nos programas PEF, PROINVESTE e BNDES Estados

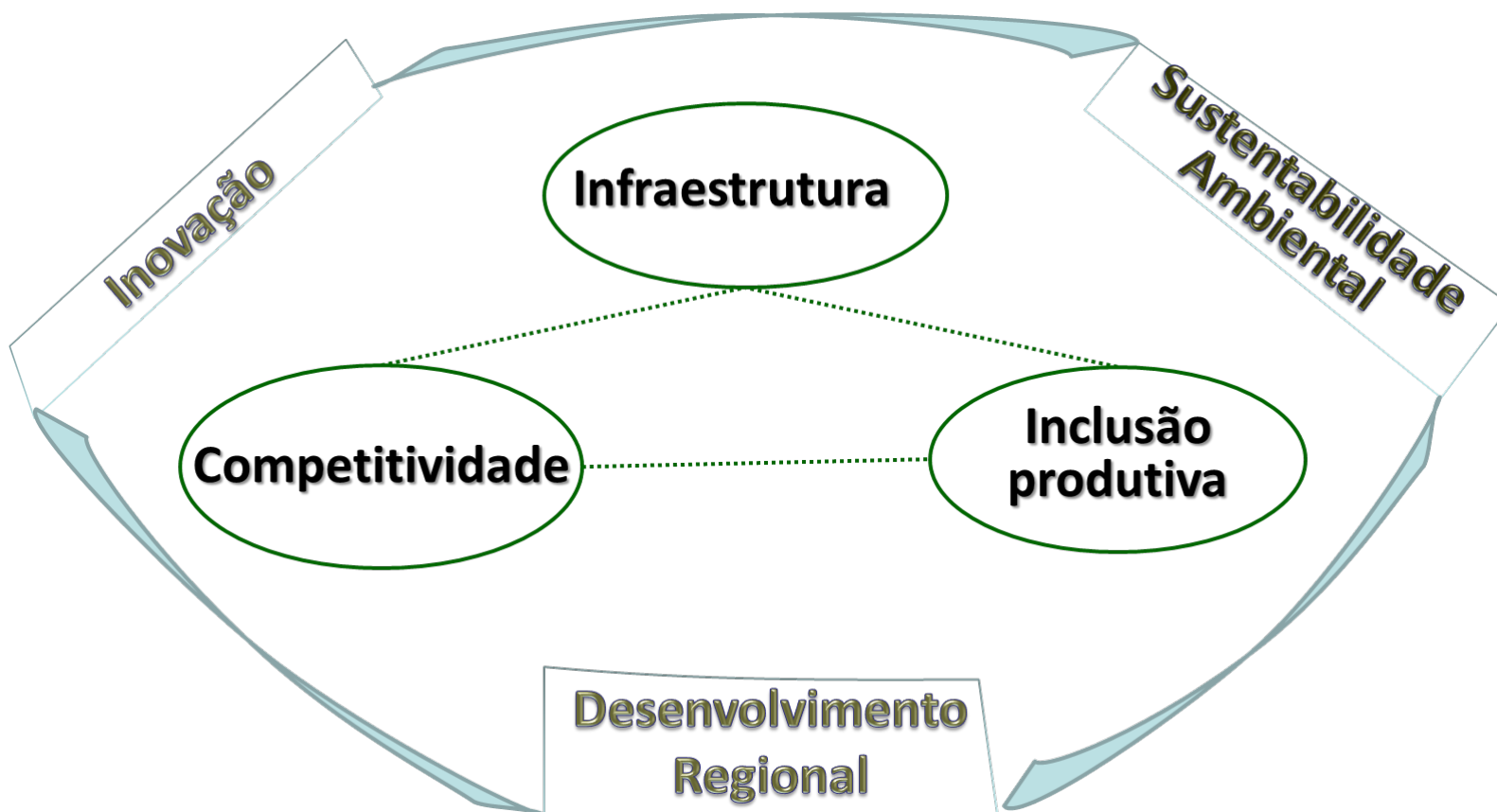
Desempenho financeiro

DADOS FINANCEIROS		
<i>R\$ milhões</i>	dez/13	dez/12
Ativos Totais	782.043	715.486
Patrimônio Líquido	60.626	52.169
Inadimplência	0,01%	0,06%
Resultado Líquido	8.150	8.126
Rentabilidade do PL *	16,52%	18,46%

* exclui ajuste a valor justo de participações societárias em não coligadas

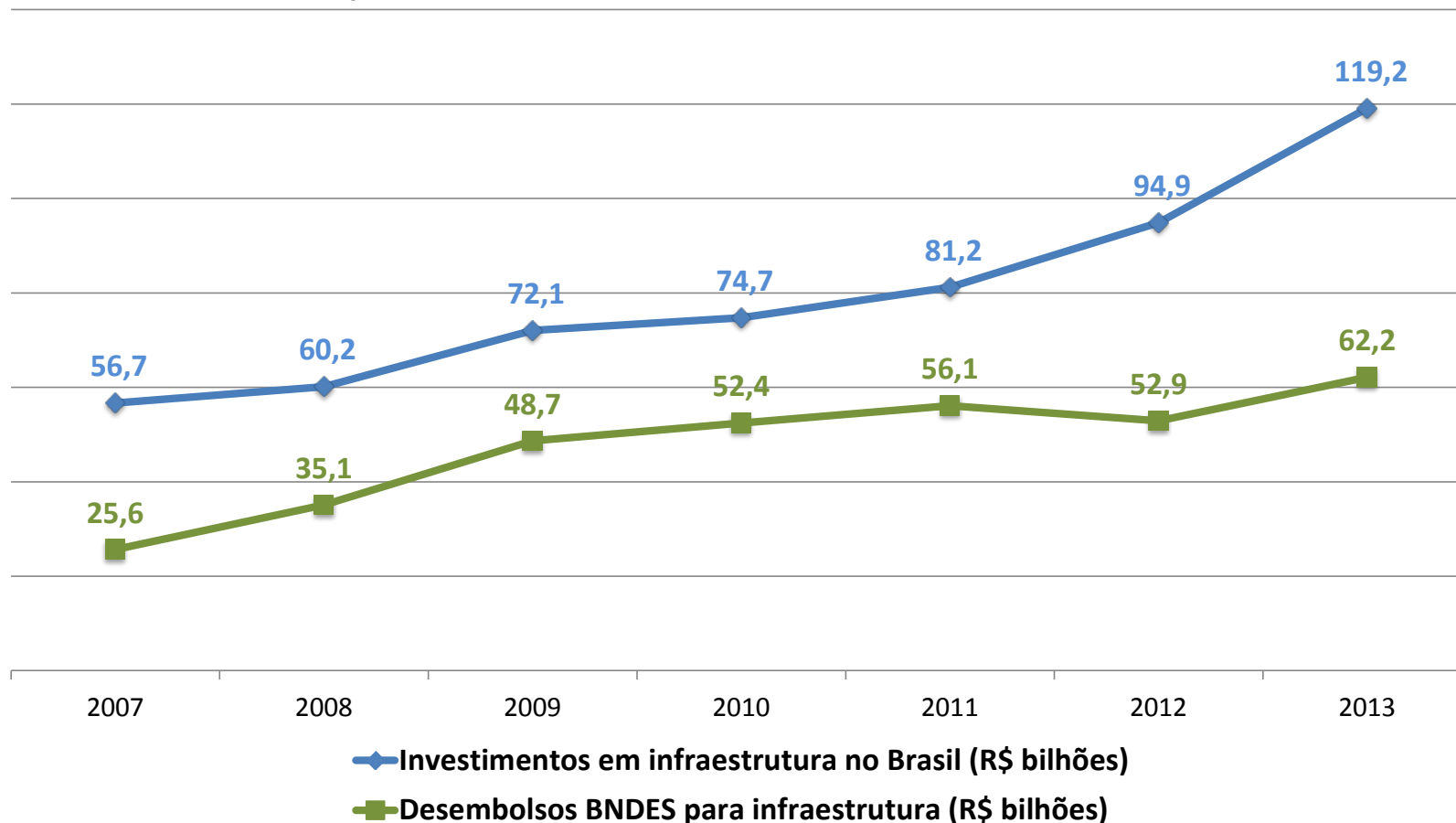
	Exigência	Situação
Índice de Basileia	> 11%	19,1%
Capital Principal	> 4,5%	10,7%
Capital Nível 1	> 5,5%	12,8%
Exposição Cambial	< 30%	2,8%
Exporição ao Setor Público	< 45%	17,5%
Imobilização	< 50%	9,5%

Prioridades País – Prioridades BNDES



A contribuição para infraestrutura

Investimentos em Infraestrutura no Brasil e Desembolsos do BNDES para Infraestrutura (em R\$ bilhões correntes)



Fonte: BNDES

Taxa de investimento em infra (FBKF infra / PIB) saiu de 2,04%, em 2005, para 2,65%, em 2013*.
* Investimentos e PIB projetados para 2013

Contribuição do BNDES para expansão de capacidade produtiva, especialmente projetos de longa maturidade

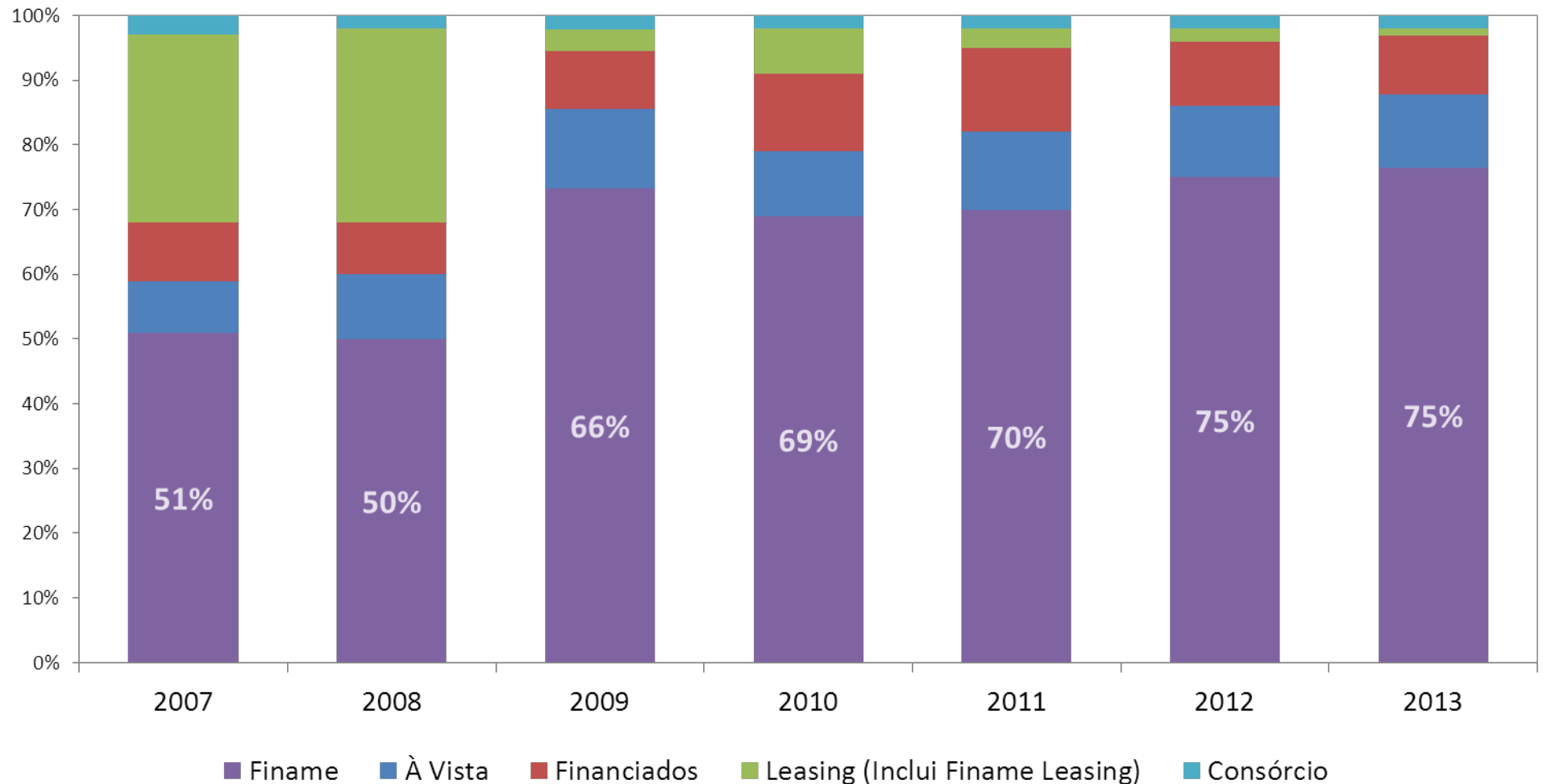
Atividade	Unidade	Capacidade instalada 2007 (A)	Total projetos 2007-2013 (B)	(B/A)	Projetos apoiados pelo BNDES	% BNDES
Hidroelétrica	MW	74.937	12.253	16%	11.893	97%
PCHs	MW	1.820	3.260	179%	1.994	61%
Éolica	MW	247	1.997	809%	1.093	55%
Automobilística	1.000 carros	3.500	1.000	29%	465	47%
Etanol	milhões tons	385	235	61%	75	32%
Celulose	1.000 ton/ano	7.530	6.205	82%	5.515	89%

Fontes: ANEEL, EPE, ANFAVEA, BRACELPA, BNDES.

Energia: capacidade 2007: sistemas interligados como definido por EPE

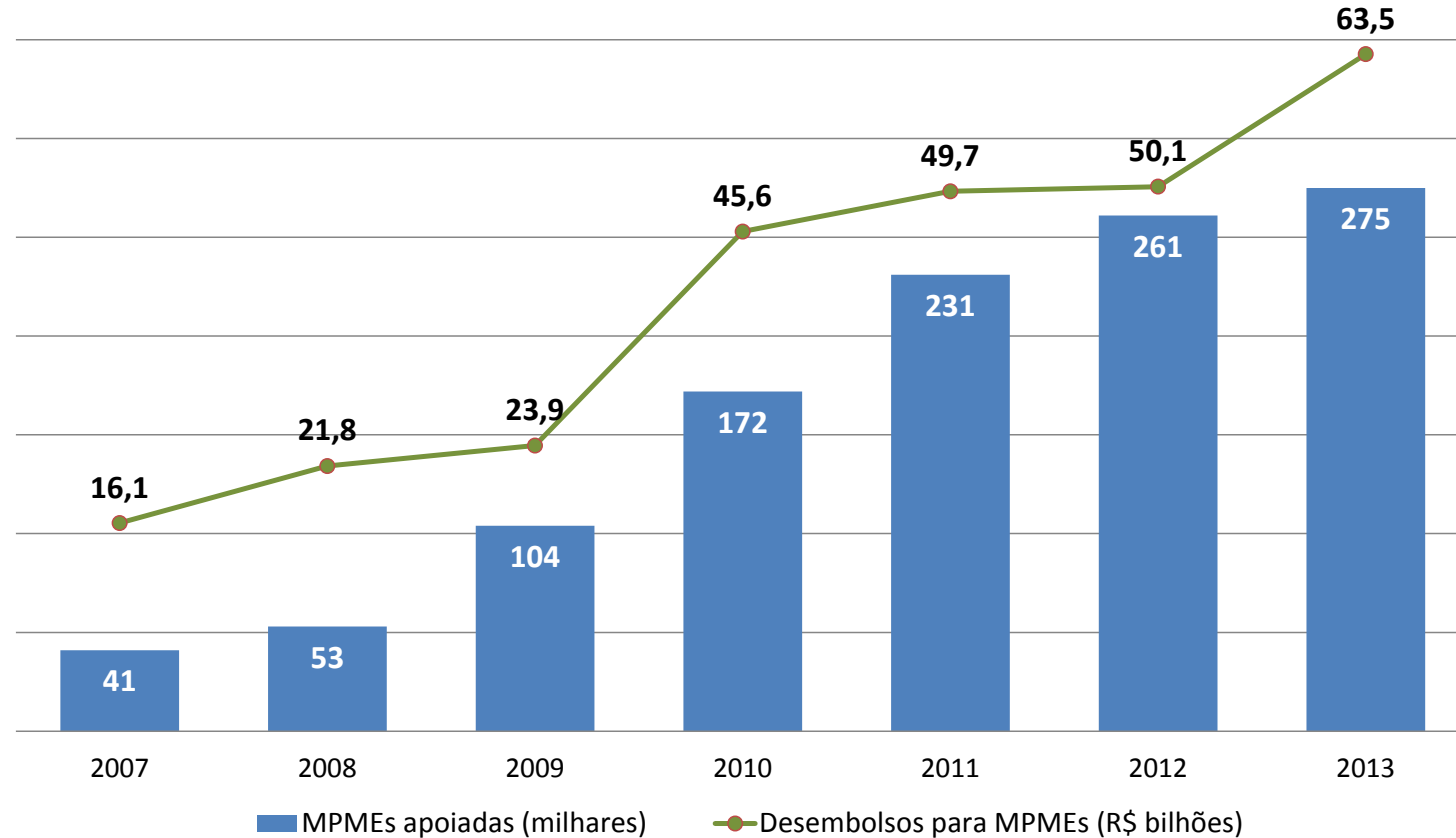
BNDES é importante fonte de financiamento de bens de capital, especialmente em tempos de restrição de caixa das empresas

Modalidades de Pagamento nas Vendas de Ônibus e Caminhões (em %)



Nos desembolsos agregados, MPMEs: 1/3 do total de 2013

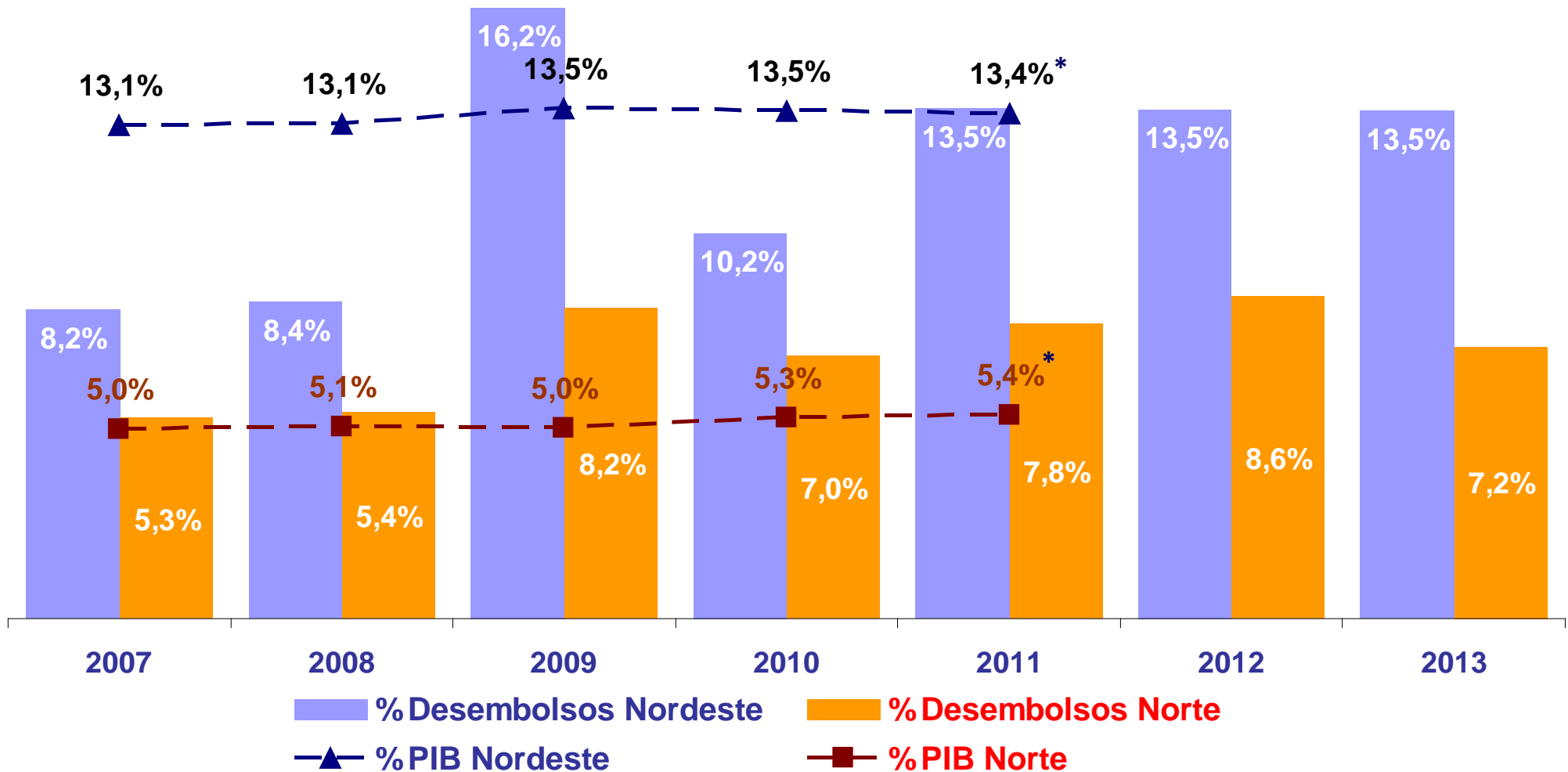
Micro, Pequenas e Médias Empresas Apoiadas pelo BNDES (em milhares de empresas) e Desembolsos para MPMEs (em R\$ bilhões correntes)



Fonte: BNDES

2007-2013: cresce sete vezes o número de MPMEs apoiadas

Desembolsos para regiões Norte e Nordeste alcançam a participação das regiões no PIB nacional



*dados do PIB regional até 2011

Entre 2007 e 2013, o apoio do BNDES à economia verde cresceu mais de 3 vezes

Desembolsos do BNDES para Economia Verde (em R\$ bilhões correntes)

Fundo Amazônia: 50 projetos aprovados no valor de R\$ 772 milhões (dez/2013)

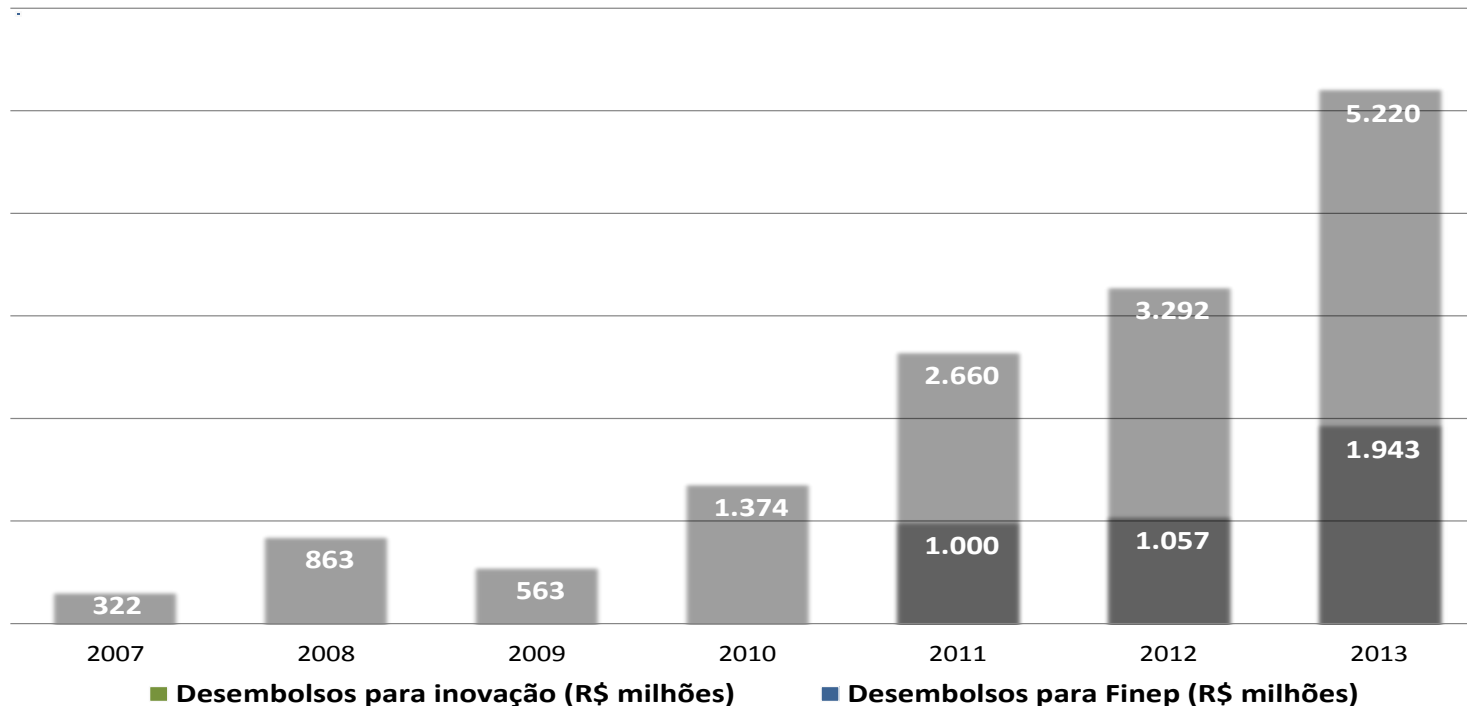


Fonte: BNDES

Nota: considera-se como economia verde projetos de adaptação a mudanças climáticas e gestão de riscos de desastres, de energias renováveis e eficiência energética, de florestamento, de saneamento ambiental, de hidrelétricas acima de 30 MW, de melhorias agrícolas, entre outros.

Entre 2007 e 2013, o apoio do BNDES à inovação cresceu 16 vezes e as perspectivas são de crescimento

Desembolsos do BNDES para Inovação (em R\$ milhões correntes)



Fonte: BNDES

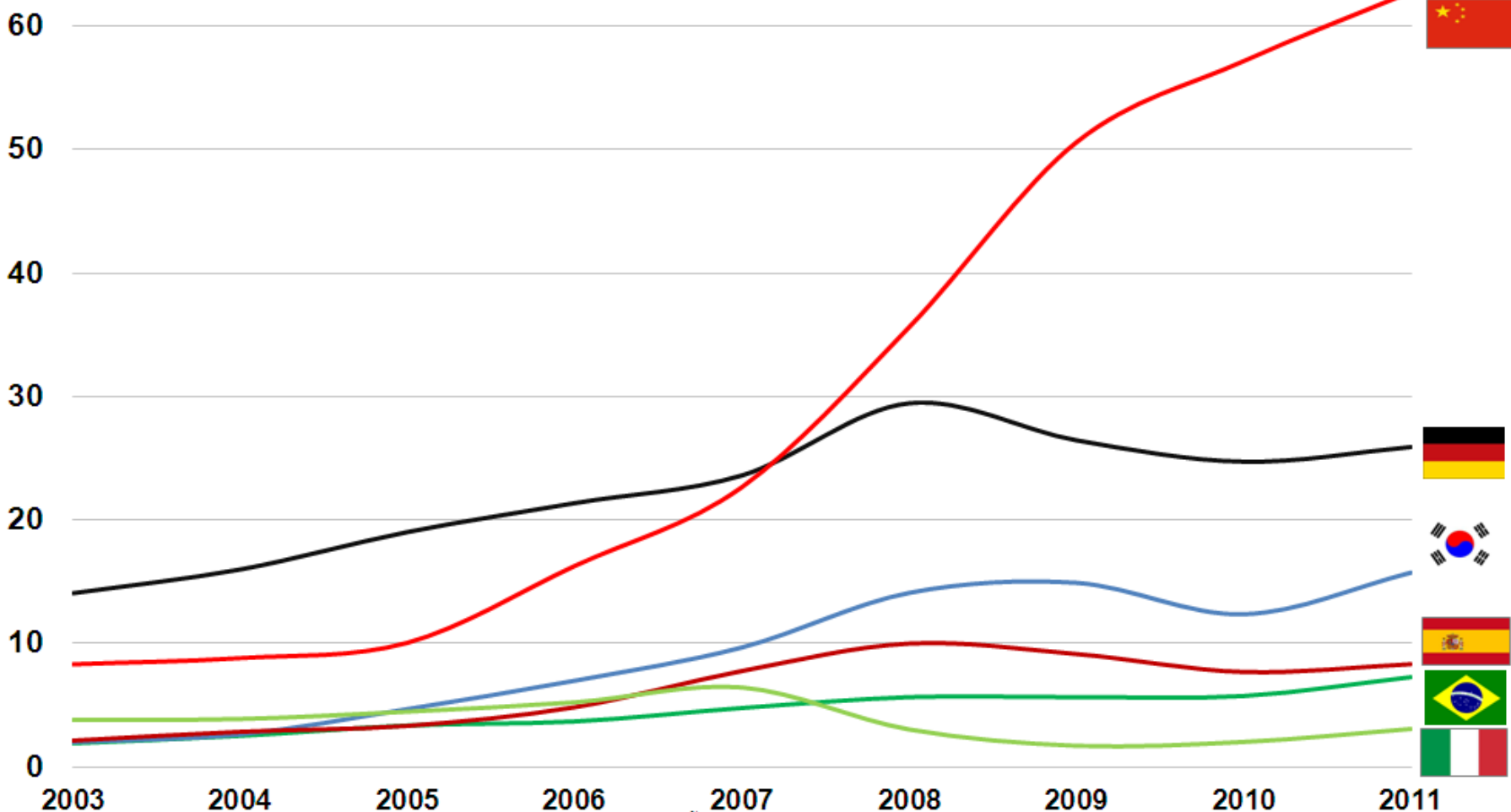
INOVA EMPRESA (parceria MDIC-MCTI)

- 9 planos lançados (etanol (2), óleo e gás, energia, defesa e aeroespacial, telecomunicações, agronegócios, saúde, sustentabilidade ambiental)
- Meta de contratação de R\$ 32,9 bilhões em dois anos, BNDES 50% do financiamento
- **Até março 2014: selecionados planos de inovação de 331 empresas, totalizando R\$ 24,6 bilhões**

A contribuição do BNDES para exportações de alto valor

O mercado mundial de serviços de engenharia é muito disputado

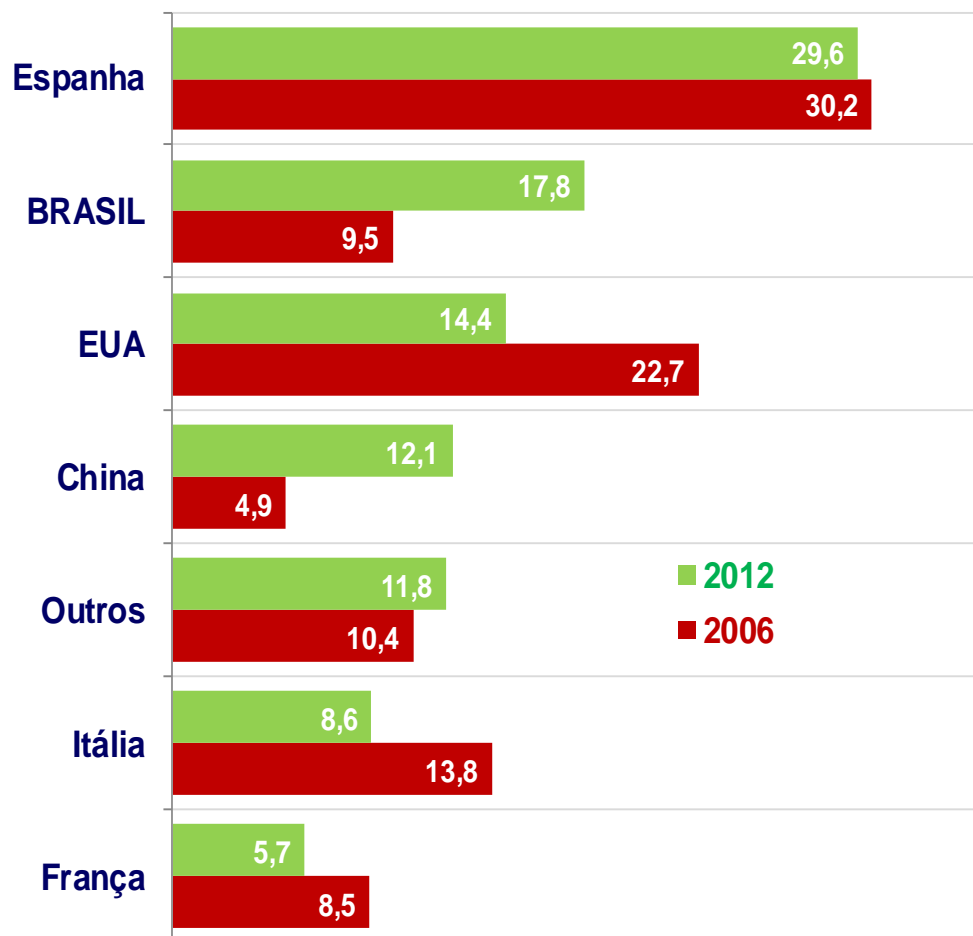
Exportações totais de serviços de engenharia (US\$ bi correntes)



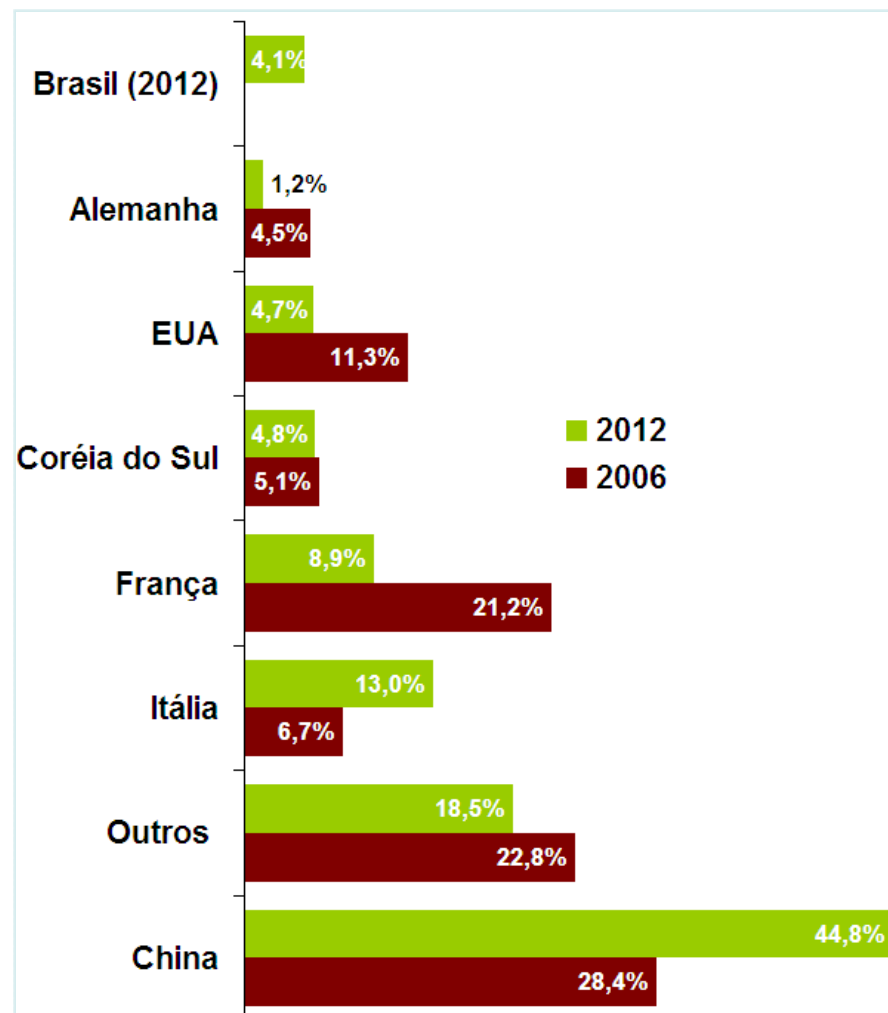
Fonte: ENR - The Top 225 International Contractors; Elaboração: LCA

É muito acirrada a disputa pelos mercados latino-americano e africano

Market Share - América Latina & Caribe



Market Share - África



Agências públicas apoiam firmemente as exportações de seus países

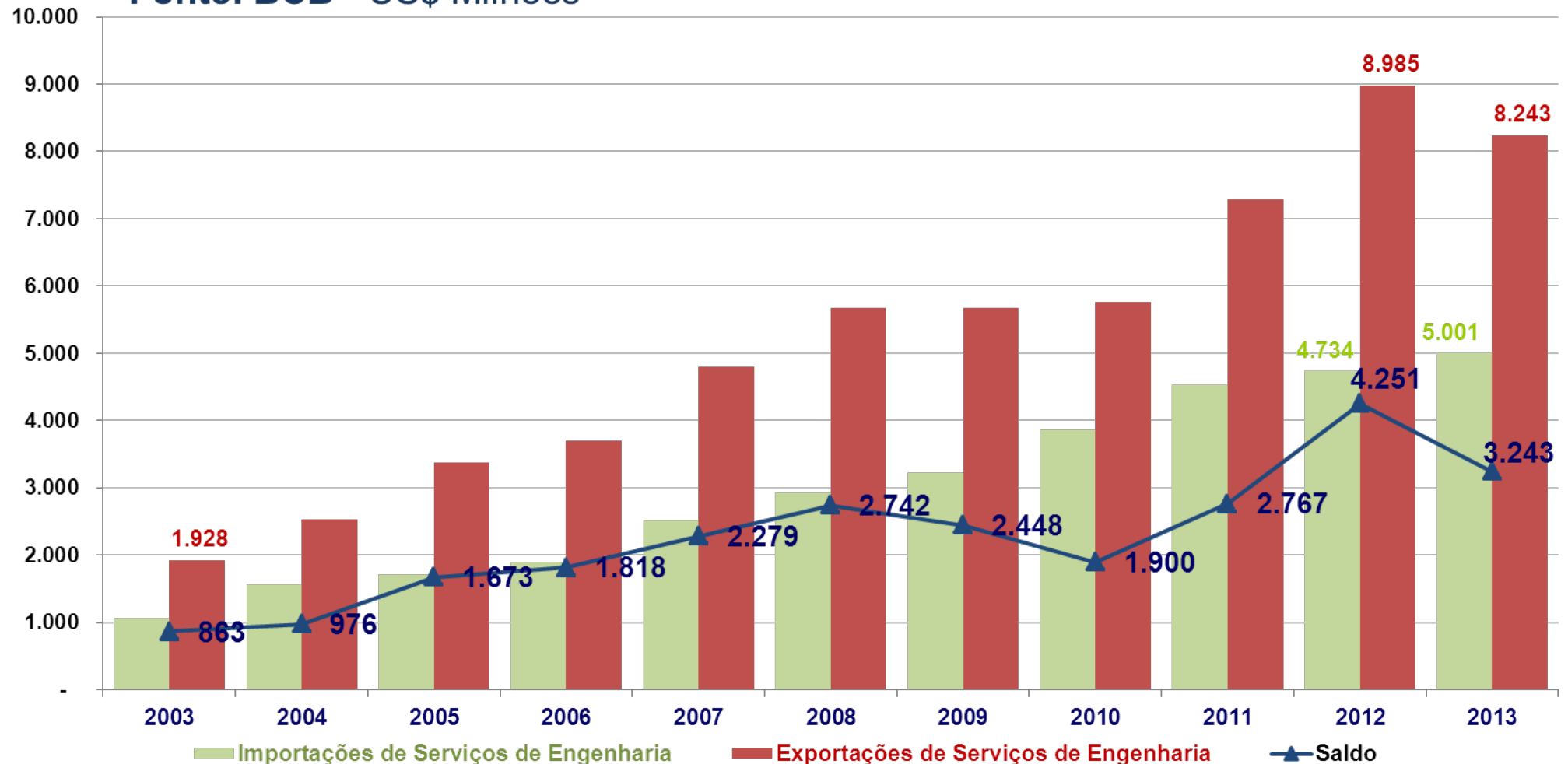
Agências de Crédito à Exportação: valor do apoio em US\$ bilhões (Financiamentos + Seguros + Garantias)

	Média 2008-12	2012	Agência de Crédito à Exportação
CHINA	45,2	45	China Exim + Sinosure
EUA	18,6	31	US Exim
ALEMANHA	15,6	15	KFW IPEX + Euler Hermes
FRANÇA	14,6	13	Coface
ÍNDIA	9,9	11	India Exim + ECGC
JAPÃO	3,88	4,4	JBIC + NEXI
REINO UNIDO	3,46	2,9	UK Export Finance
BRASIL	2,24	2,2	BNDES + FGE

No Brasil, as exportações de serviços de engenharia crescem mas podem avançar muito mais

Balanco de Pagamentos do setor de serviços de engenharia *

Fonte: BCB - US\$ Milhões



■ Importações de Serviços de Engenharia

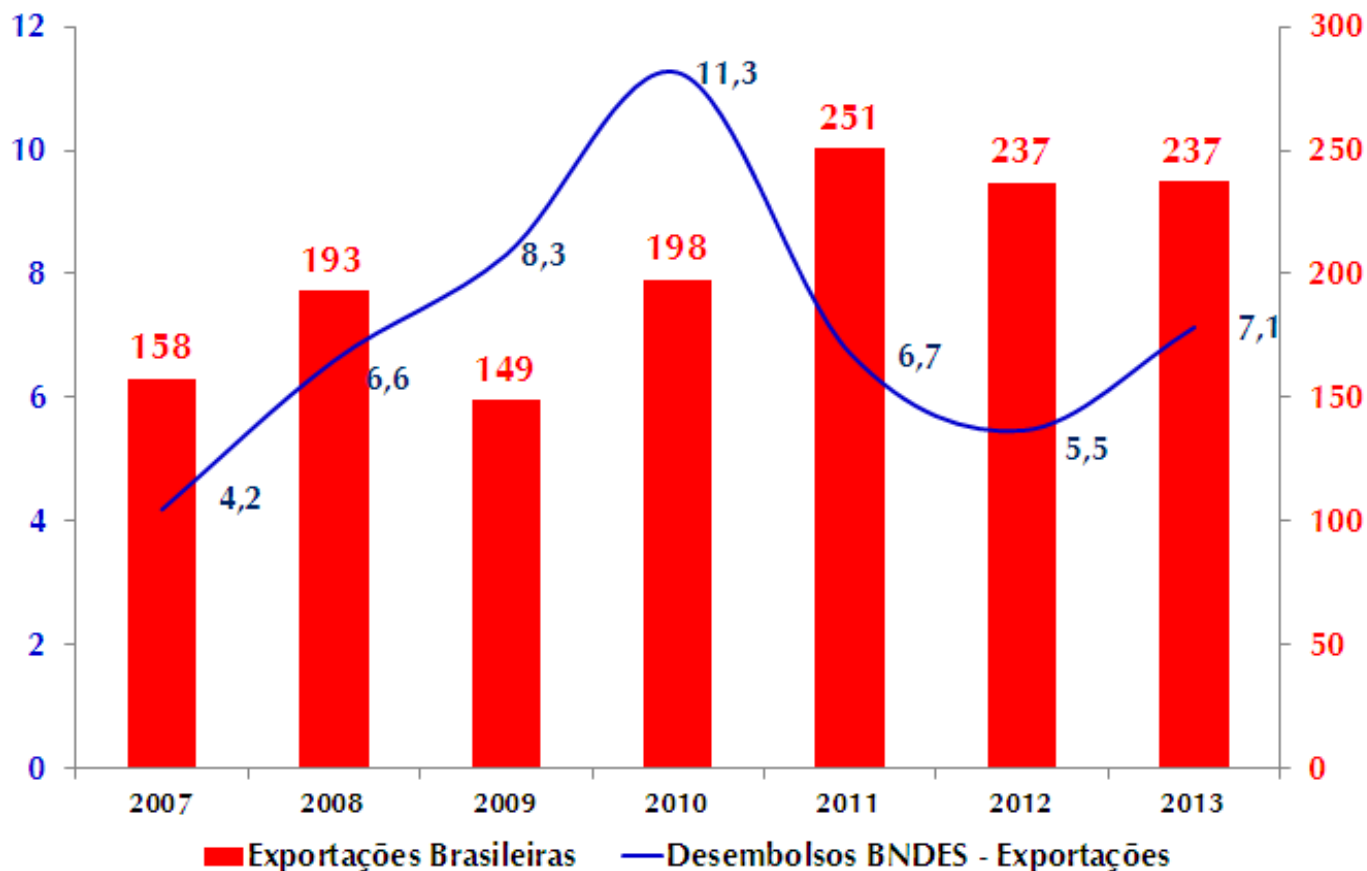
■ Exportações de Serviços de Engenharia

▲ Saldo

* Soma das rubricas "Serviços de Arquitetura, Engenharia e Outros Técnicos" e "Construção".

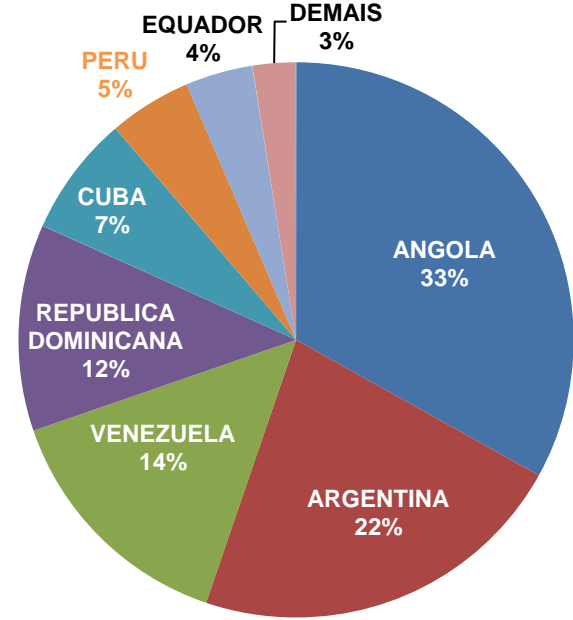
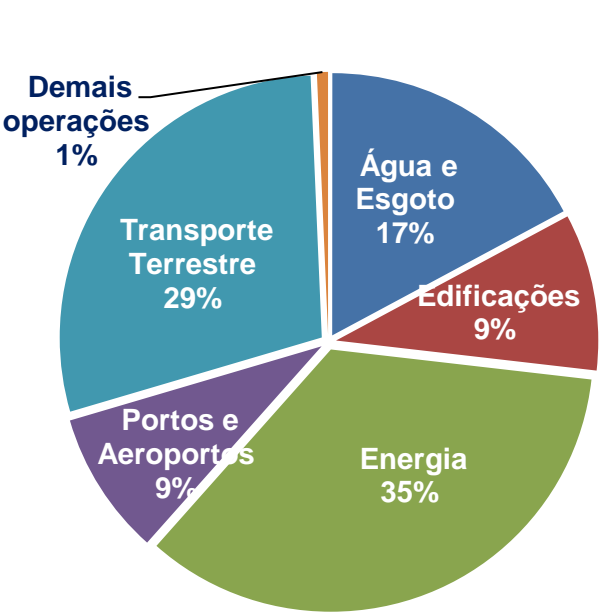
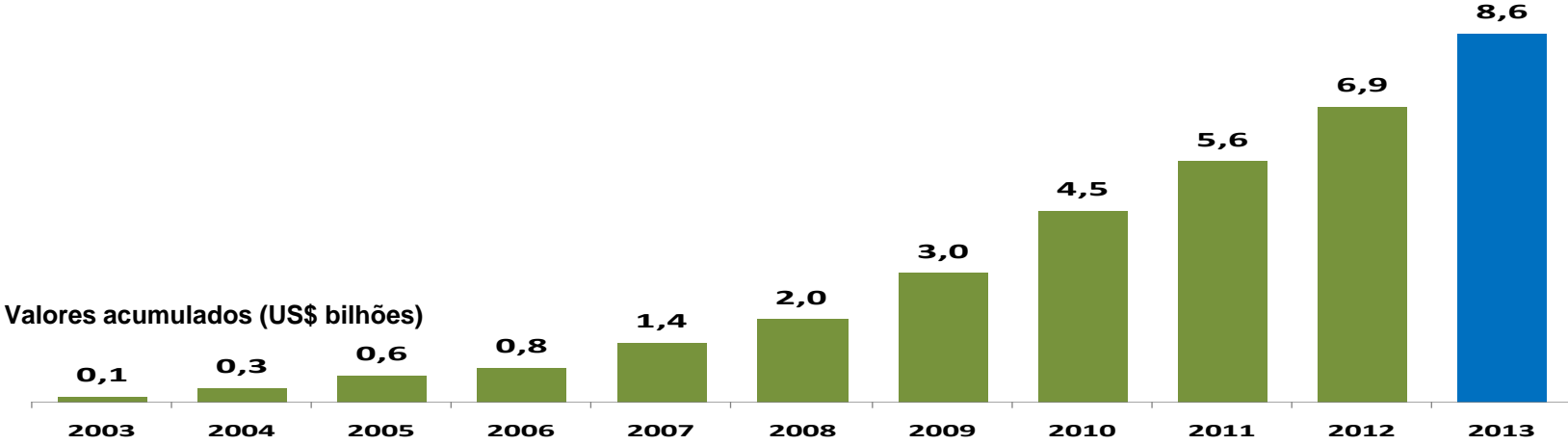
O BNDES financia exportações de bens e serviços de alto valor e de forma anticíclica, quando necessário

Exportações Brasileiras e Desembolsos BNDES – Exportações – R\$ bi



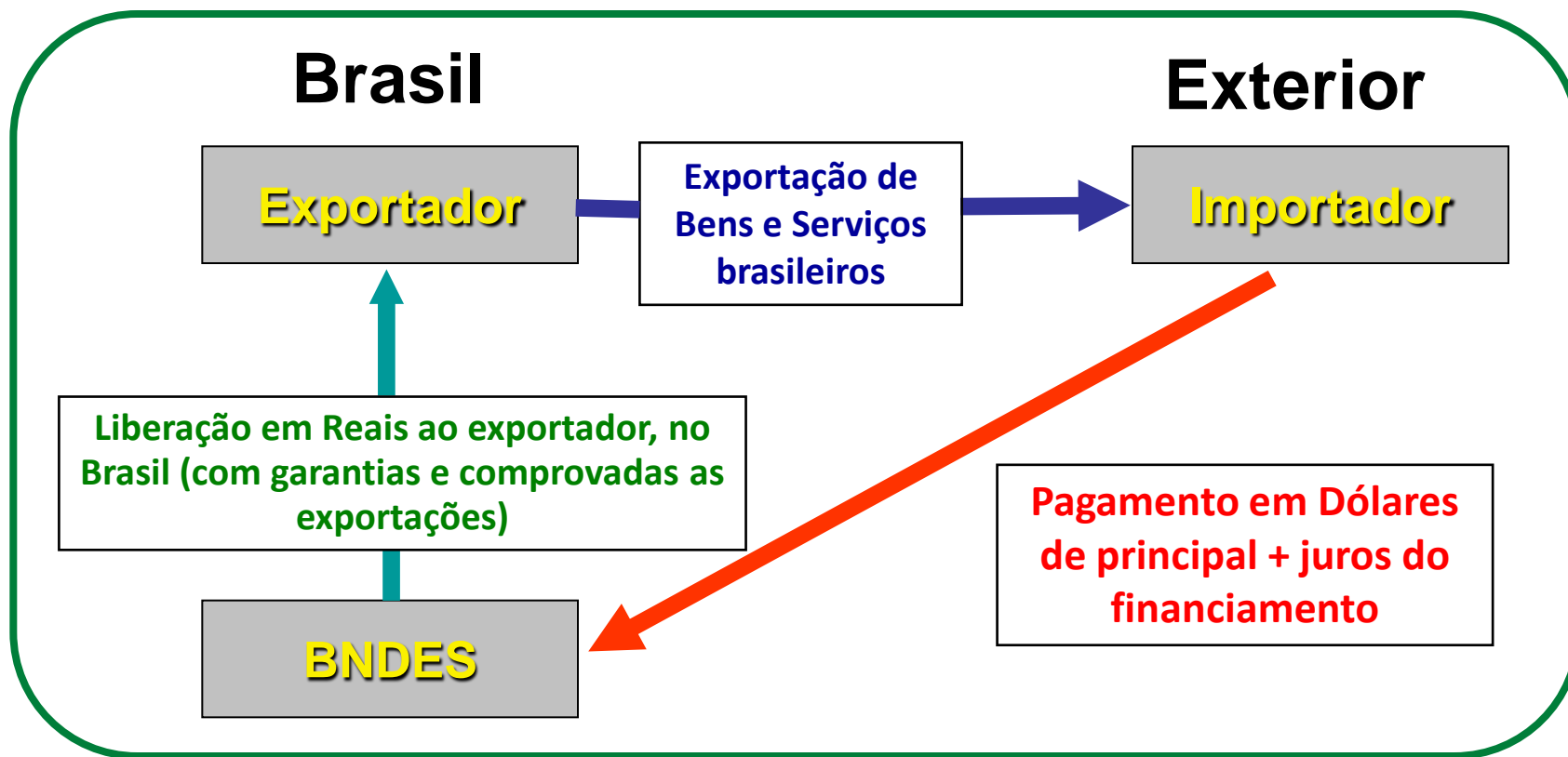
O apoio a exportações de alto valor é apoio à competitividade, representa algo em torno a 5% do desembolso médio anual e não compete com outras prioridades do BNDES

Carteira Pós-embarque - Serviços – Am. Latina e África (2003-2013)



Em 31/12/2013, a inadimplência da carteira foi de 0,05% do saldo devedor.

Modus Operandi nas operações de exportação de bens e serviços de engenharia: apoio a despesas no país

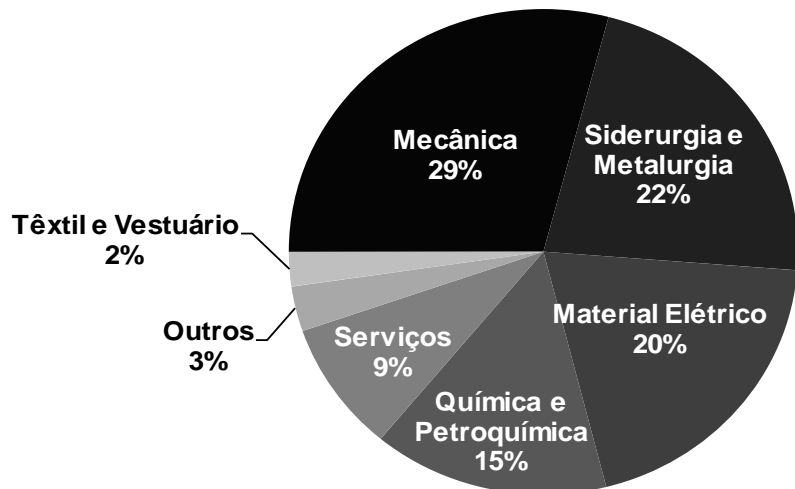


- O BNDES desembolsa recursos em reais, para aquisição de bens e serviços no país por parte dos exportadores brasileiros, gerando emprego e renda
- As operações de exportações de engenharia geram receitas em dólares para o Brasil
- O BNDES é mais restritivo que alguns de seus pares internacionais que financiam gastos locais

Efeitos estimados sobre a cadeia: setores e postos de trabalho

Indústrias subcontratadas pelo setor exportador de serviços de engenharia*

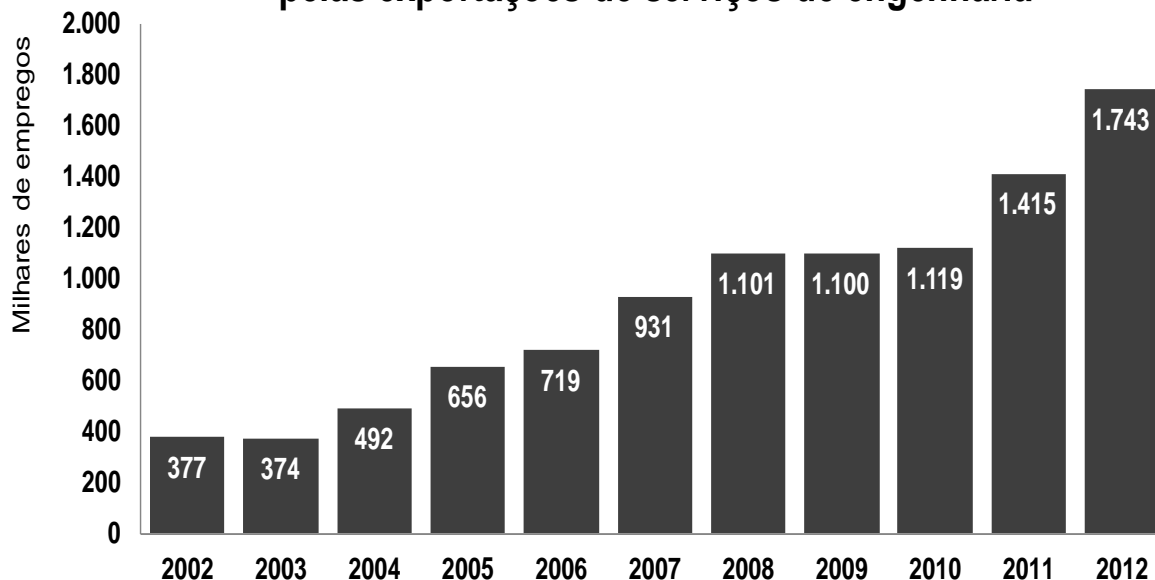
Fonte: Pesquisa de campo junto aos fornecedores de exportadores. Elaboração: LCA.



* % sobre valor total exportado indiretamente

O apoio à exportação beneficia uma longa cadeia produtiva no Brasil

Estimativa de número de postos de trabalho suportados pelas exportações de serviços de engenharia



Balanço final

BNDES uma instituição de Estado

- Deve ser muito celebrado o consenso no país sobre a necessidade de se crescer a participação do investimento na demanda agregada nos próximos anos.
- A expansão firme do investimento garantirá a sustentabilidade do nosso crescimento. As oportunidades de investimento com baixo risco e atrativo retorno se espalham por toda a economia.
- O BNDES, ao longo de sua história, sempre contribuiu para o desenvolvimento brasileiro, servindo ao Brasil com competência e conduta ética. Estes são os nossos valores permanentes.
- Ao longo dos últimos anos o BNDES foi chamado e cumpriu a tarefa de manter irrigado o sistema de financiamento de longo prazo do país.
- Nos próximos anos o BNDES continuará em sua missão mas, dada a demanda por investimentos, o Brasil precisa de uma indústria financeira firmemente engajada no financiamento de longo prazo.

BNDES uma instituição de Estado

- As exportações de serviços de engenharia representam a mais alta competência do empresariado de qualquer país
- O Brasil está avançando na exportação de bens e serviços de alto valor mas ainda não é um “major player” mundial
- As atividades intensivas em engenharia, inovação e conhecimento têm a mais alta prioridade no BNDES
- O BNDES, em sua missão, apoia a competência empresarial nacional – o que não o distingue de outras agências públicas, de outros países
- Sempre dentro do marco legal brasileiro, no apoio à exportação de serviços de engenharia o BNDES segue os acordos internacionais relevantes e respeita as instituições dos países clientes.

O desempenho do BNDES

Comissão de Assuntos Econômicos

Comissão de Relações Exteriores e Defesa Nacional

SENADO FEDERAL

25 de Março de 2014



Luciano Coutinho

Presidente

Ministério do
Desenvolvimento, Indústria
e Comércio Exterior

