

Desempenho BNDES

Coletiva - 4ºT/2013

Dezembro de 2013



*O banco nacional
do desenvolvimento*

Luciano Coutinho
Presidente

O curto prazo: perspectivas para a economia e para a indústria

Sinais importantes no final de 2013 indicam o crescimento da importância relativa do investimento



// 3

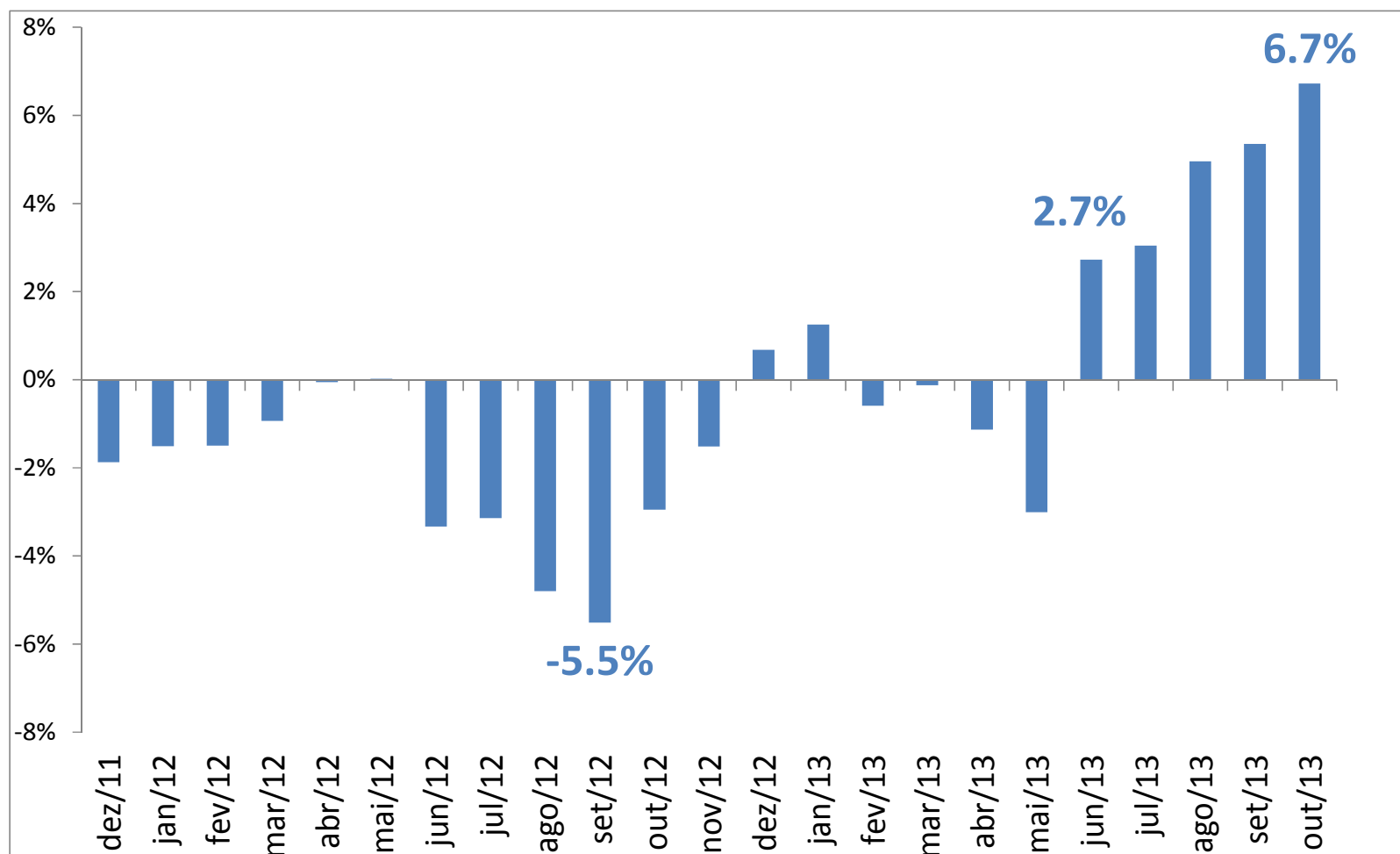
- Indicador do Bacen antecedente apresenta crescimento de 0,8%;
- Inadimplência em queda favorecendo a retomada do crédito privado;
- Novas condições de câmbio ajudam exportações industriais;
- Indústria com expansão de 0,6% em Out/13, na margem, puxada por bens de capital;
- Sucessos nos leilões favorecem as expectativas de longo prazo

Indicador antecedente: PIB inicia o 4º trimestre em expansão

Índice IBC-br Var. %



Quantum Exportado de Bens Manufaturados (var% média móvel semestral)



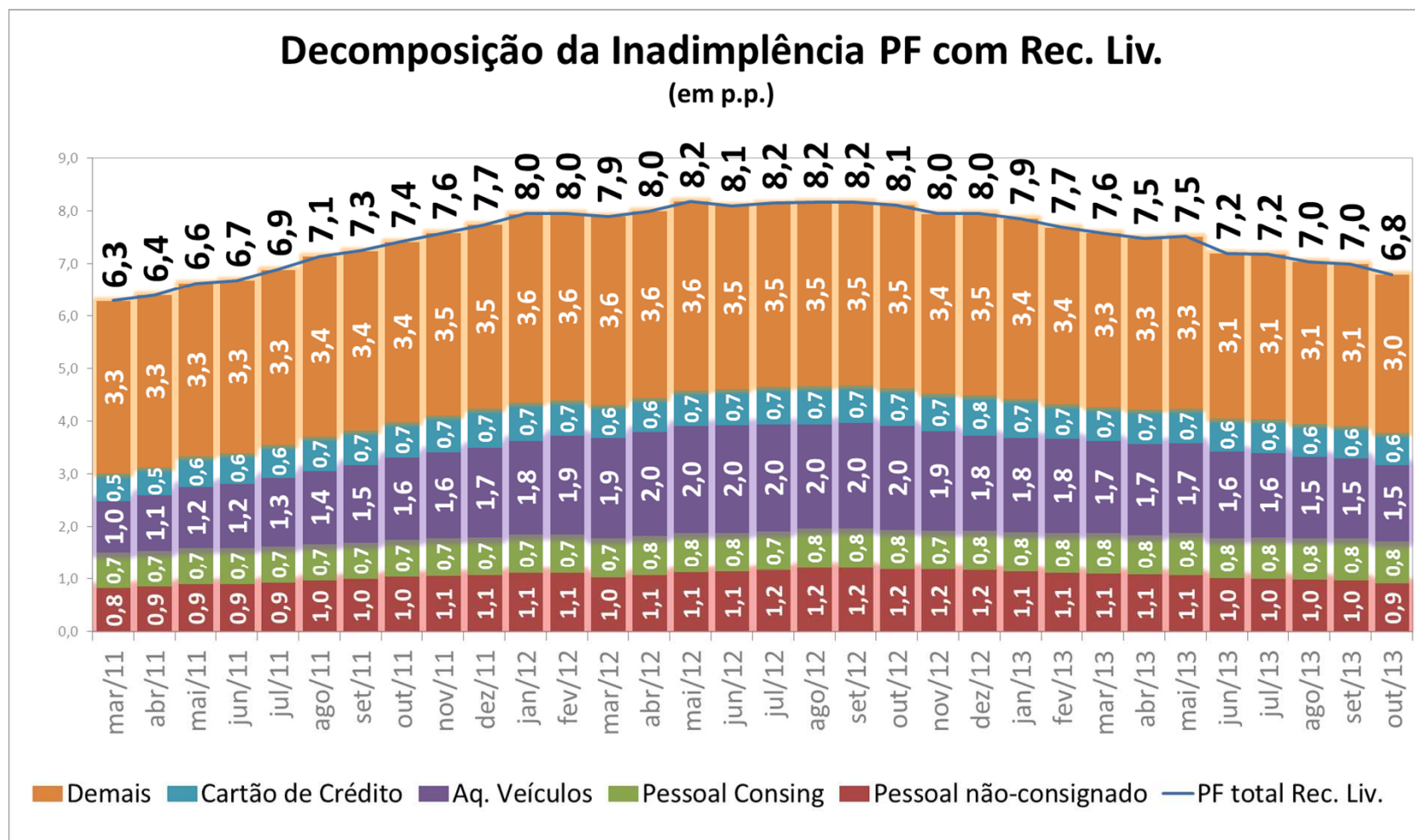
Queda na inadimplência abre espaço para retomada do crédito privado



// 6

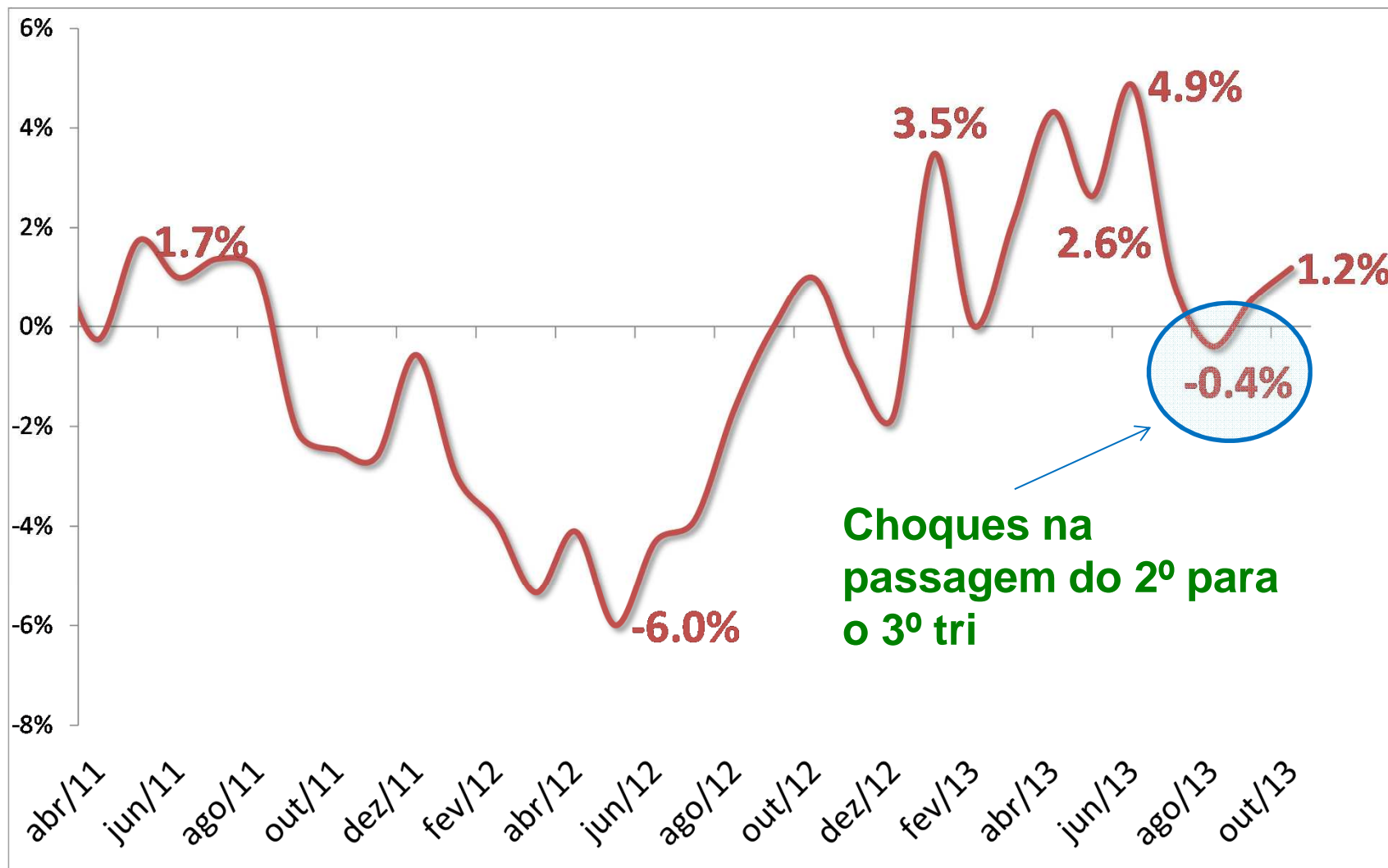
Inadimplência
(em % do saldo da carteira)

3º melhor resultado mensal do ano

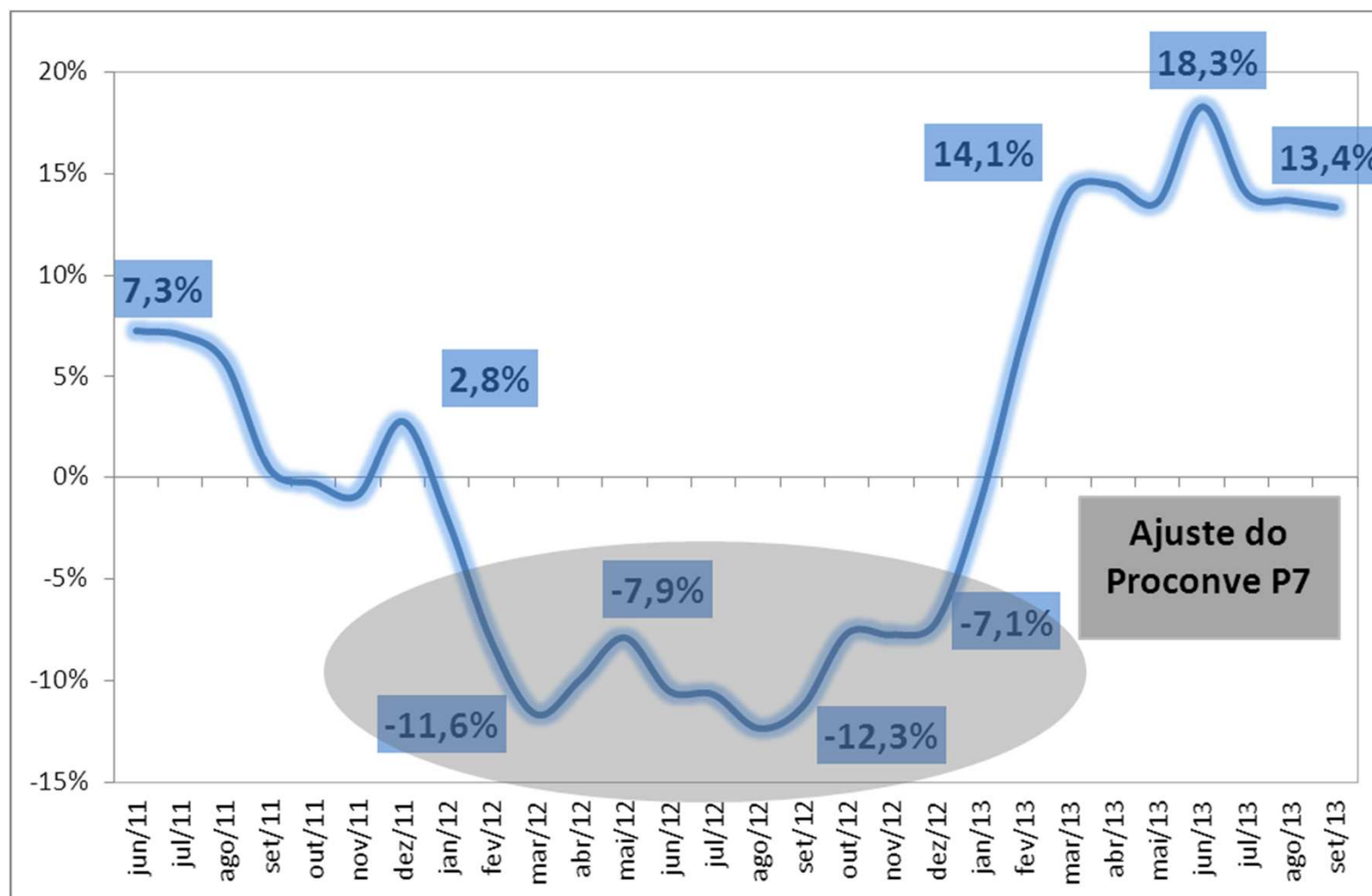


Fonte: BCB

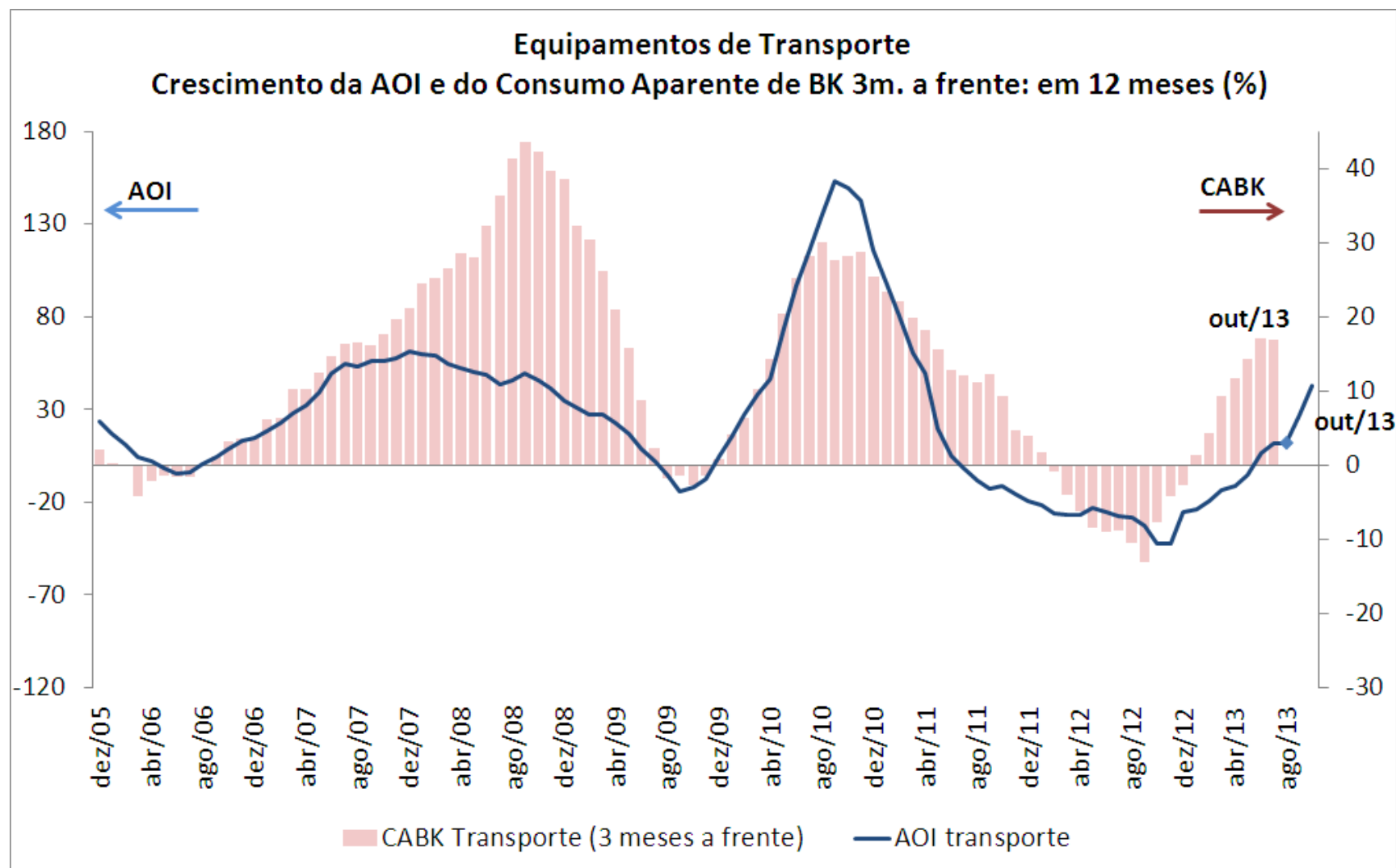
Produção Industrial – transformação – var% t/t-12



Consumo Aparente de Bens de Capital (tri/tri do ano anterior - var. %)



Desembolsos dos agentes financeiros para BK, com funding BNDES: aceleração do segmento de Equipamentos de Transporte



O longo prazo: perspectivas do Investimento

	Drivers	Setores	Direção dos determinantes dos investimentos	Investimentos 2014-2016 (em R\$ bilhões de 2012)
INFRAESTRUTURA	Infraestrutura	Logística (Ferrovias, rodovias, portos, aeroportos)	Sucesso dos leilões	114
		Saneamento	Investimentos públicos crescendo rapidamente	27
		Telecomunicação	Investimentos além do mínimo exigido pela ANATEL	93
		Energia Elétrica	Continuidade das condições regulatórias e crescimento da demanda doméstica	134

O Investimento 2014-2016 (2/2)



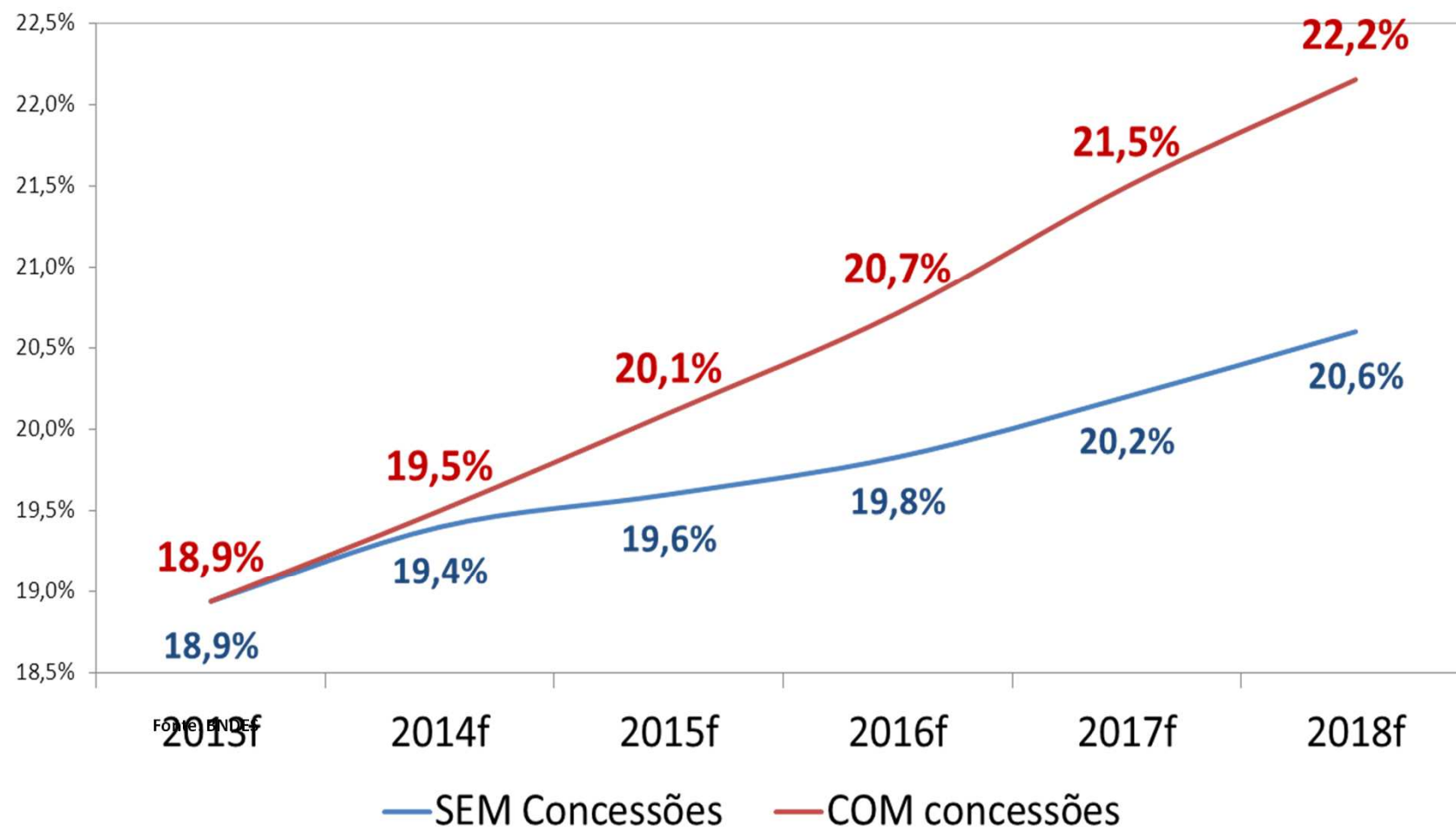
// 12

	Drivers	Setores	Direção dos determinantes dos Investimentos	Investimentos 2014-2016 (em R\$ bilhões de 2012)
INDÚSTRIA	Mercados externos	Extrativa mineral	Desaceleração suave da China, câmbio mais competitivo e expulsão de produtores marginais	47
		Papel e Celulose	Desaceleração suave da China, câmbio mais competitivo e expulsão de produtores marginais	22
		Siderurgia	Forte ociosidade global	10
		Aeronáutica	Câmbio e oferta tempestiva de produtos competitivos	7
	Mercado doméstico	Automotivo	Renda e crédito	45
		Eletroeletrônico	Renda e câmbio (evolução da renda supera a desvantagem de câmbio depreciado)	19
		Química	Investimentos em fertilizantes compensam retração do investimento em petroquímica	18
		Complexo industrial da saúde	Câmbio (parte dos equipamentos importados) e política de compras	10
		Serviços de Transporte	PIB, investimentos em rodovias, evolução do agronegócio, condições de financiamento	173
	Investimento Autônomo	Petróleo & Gás	Leilões, entrada de novos operadores, sustentabilidade financeira da Petrobras e financiamento	344

- Rodovias já contratadas – R\$ 20 bilhões
- BR040 – R\$ 8 bilhões
- 5 aeroportos – R\$ 25,5 bilhões
- Saneamento – R\$ 900 milhões
- **Libra** (desenvolvimento do campo) – R\$ 150 bilhões

Concessões: fundamentais para acelerar a trajetória do investimento

Projeções para Taxa de Investimento (% PIB)



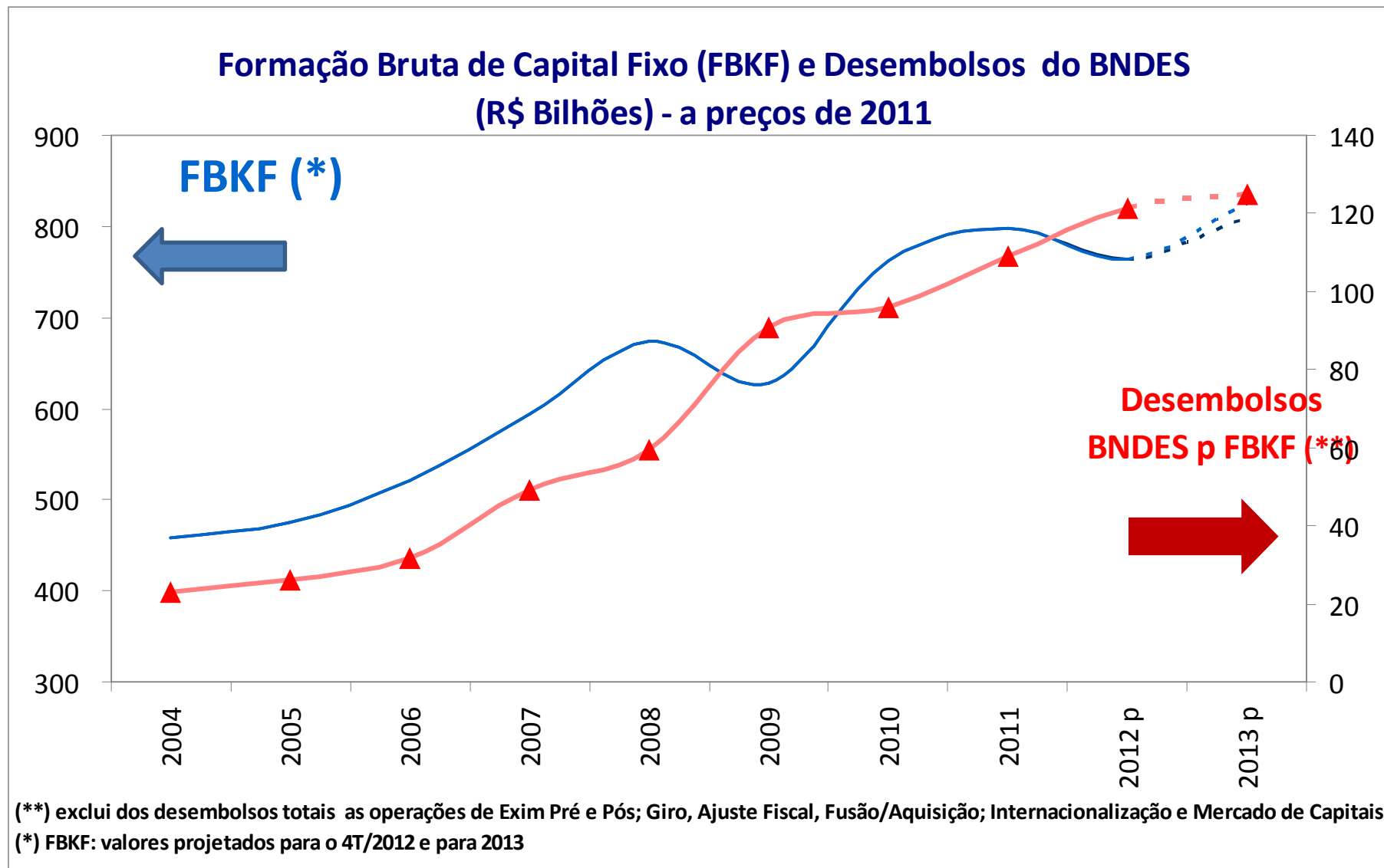
BNDES

Desempenho 2013 (preliminar)

Apoio estratégico ao investimento durante contração da oferta de recursos e arrefecimento posterior



// 16



Valores por fases das operações

Jan-Dez (estimado) 2013 e comparação com 2012



// 17

em R\$ milhões

Fase da operação	2012	2013	Δ%
Desembolso	155.992	190.000	22%
Aprovação	260.069	223.441	-14%
Enquadramento	297.416	263.614	-11%
Consulta	312.305	279.825	-10%

**DESTAQUE APROVAÇÕES EM 2012: PROPAE/PROINVEST 21 bi;
BELO MONTE 17 bi; PROGEREN 13 bi**

Obs.: Dados de Dezembro/13 são estimados.

Fonte: BNDES

Distribuição setorial dos desembolsos

Jan-Dez (estimado) 2013 e comparação com 2012



// 18

Setor	2012	2013	Δ%
Infraestrutura	52.898	63.118	19%
Indústria	47.686	57.188	20%
Comércio / Serviços	33.092	40.630	23%
Agropecuária	11.362	18.073	59%
Adm. Pública Direta Estados ¹	10.954	10.991	0%
Total	155.992	190.000	22%

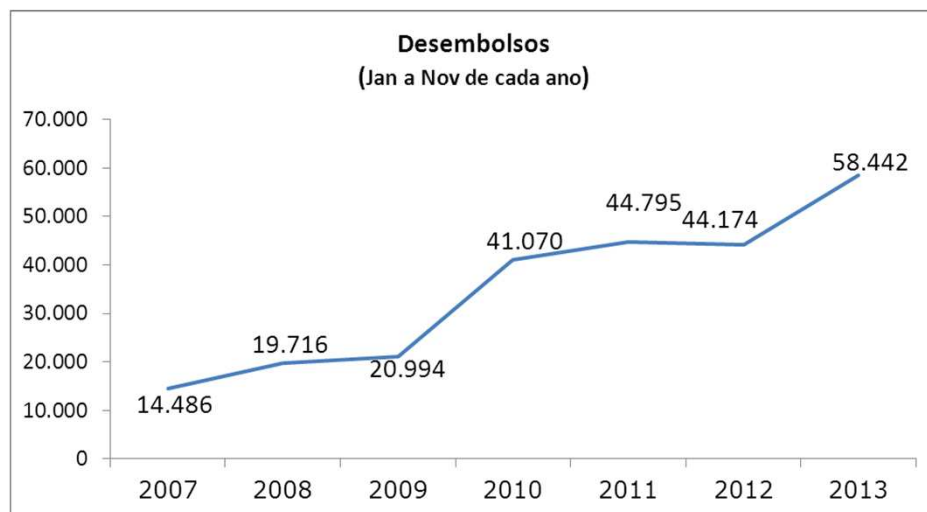
Obs.: Dados de Dezembro/13 são estimados.

¹ Proinveste, BNDES Estados e PROPAG

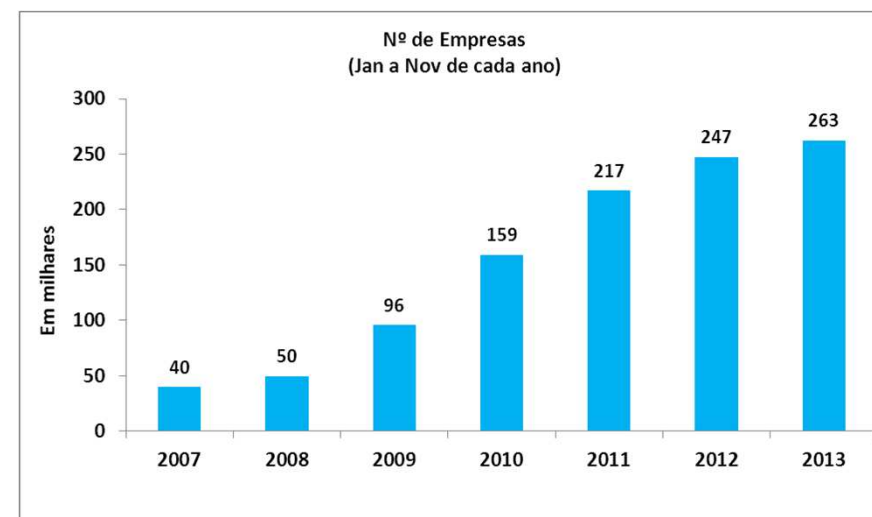
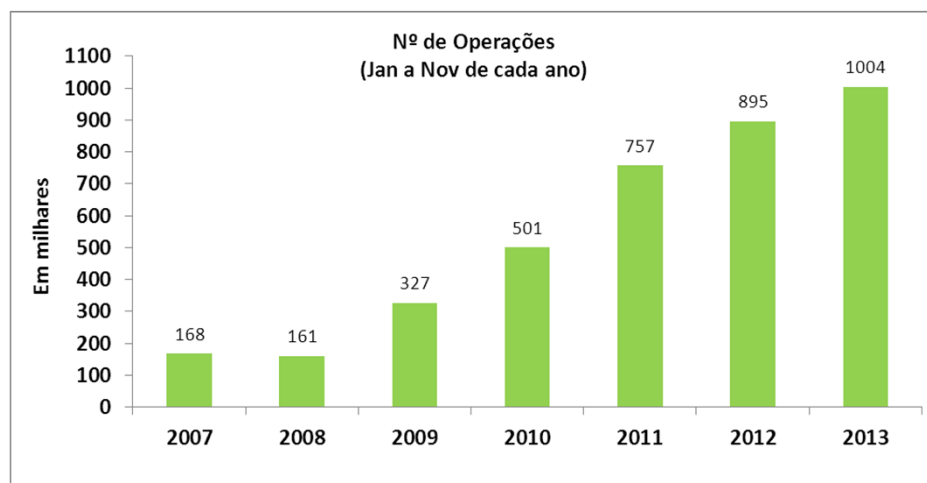
Fonte: BNDES

MPMEs: 35% do desembolso total até Novembro

em R\$ milhões



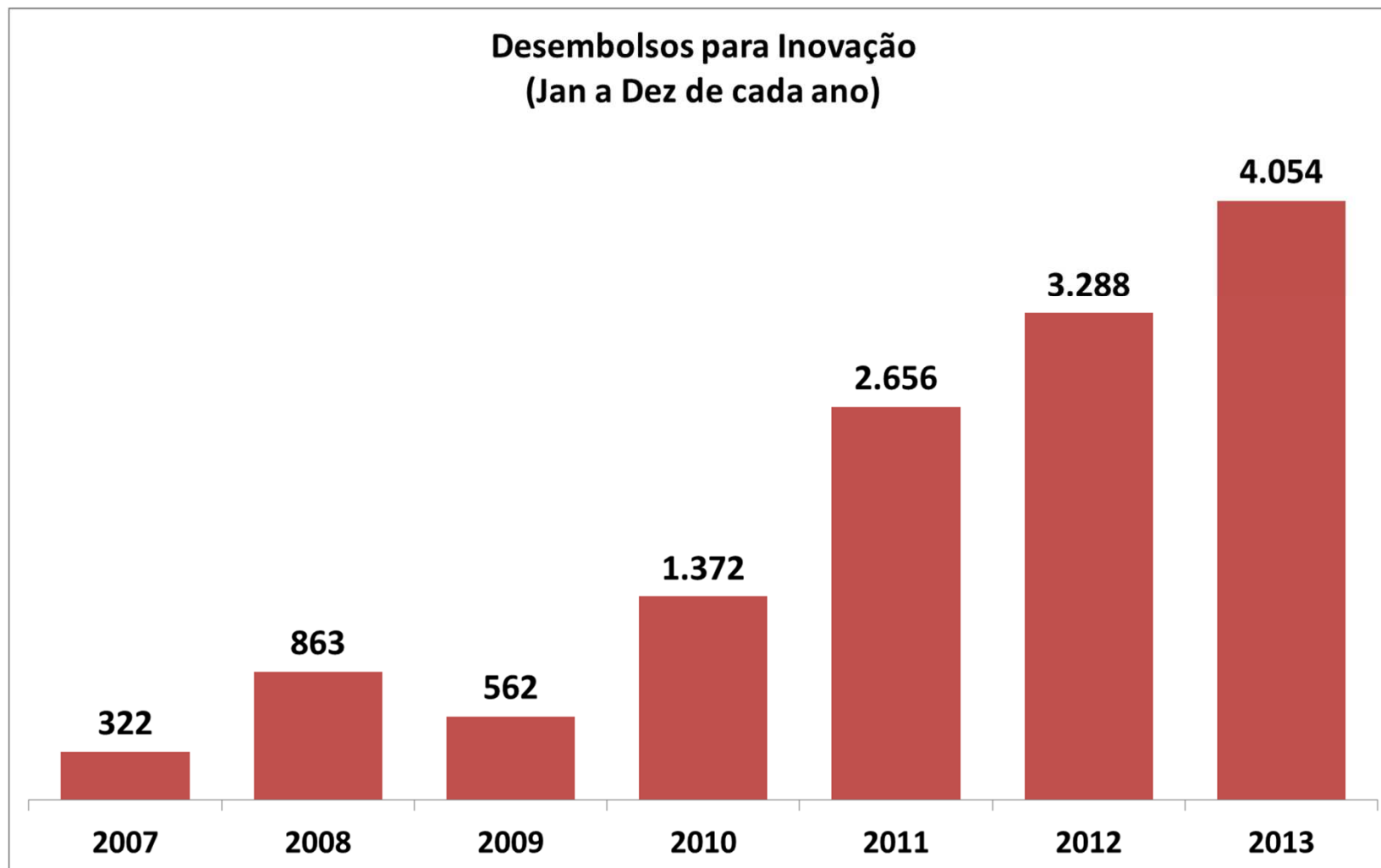
MPME	Jan-Nov 2013	Δ%	%
PSI	40.675	91%	70%
Cartão BNDES	9.031	3%	15%
PROGEREN	3.407	-25%	6%
Outros	5.328	-44%	9%
Total	58.442	32%	100%



Fonte: BNDES

Desembolsos à Inovação

Crescimento de 23% em relação à 2012



Obs.: Dados de Dezembro/13 são estimados.

Fonte: BNDES

Desenvolvimento regional

Jan-Dez (estimado) 2013 e comparação com 2012



// 21

em R\$ milhões

Região	2012	2013	Δ%
Norte	13.340	13.335	0%
Nordeste	21.048	26.029	24%
Sudeste	72.440	87.148	20%
Sul	29.065	42.924	48%
Centro-Oeste	20.098	20.564	2%
Total	155.992	190.000	22%

Obs.: Dados de Dezembro/13 são estimados.

Fonte: BNDES

Nova Política Operacional

- ❖ Infraestrutura logística e energética
 - ❖ Infraestrutura urbana de saneamento e mobilidade
 - ❖ Modernização da gestão pública
-
- ❖ Indústrias de bens de capital, setores intensivos em engenharia e conhecimento, economia criativa
 - ❖ Inovação, serviços técnicos e tecnológicos
 - ❖ Exportação
-
- ❖ MPME
 - ❖ Meio ambiente, inclusão produtiva e social e ações sociais de empresas
 - ❖ Desenvolvimento regional

- ❖ **Priorização aderente às diretrizes das políticas de governo**
- ❖ **Simplificação: instrumentos mais bem organizados e maior agilidade nas operações**
- ❖ **PSI compõe custo de financiamento para investimentos em todos os setores**
- ❖ **Níveis de participação foram adequados à entrada de novas fontes de financiamento**
- ❖ **Orçamento com moedas em TJLP, captações de mercado e debêntures**

❖ Inovação e Tecnologia

- ❖ Taxa fixa: 4% a.a.
- ❖ Participação: 100% MPME - 80% demais portes

❖ Bens de Capital

- ❖ MPMEs: taxa fixa de 4,5% a.a. e participação de 100%
- ❖ Demais portes: taxa fixa de 6% a.a. e participação de 80%

❖ Ônibus e Caminhões

- ❖ Taxa fixa: 6% a.a.
- ❖ Participação: 90% MPME - 80% demais portes

❖ Exportação

- ❖ Taxa fixa: 8% a.a.
- ❖ Participação: 100% MPME - 80% demais portes

CONDIÇÕES DO BNDES PSI: 2013 vs 2014



// 26

Modalidade PSI	Taxa 2013	Participação 2013	Taxa 2014	Participação 2014
Bens de capital	3,5% a.a.	90% (grande empresa) 100% (MPMEs)	6,0% a.a. (grande empresa) 4,5% a.a. (MPMEs)	80% (grande empresa) 100% (MPMEs)
Inovação	3,5% a.a.	90% (grande empresa) 100% (MPMEs)	4,0% a.a.	80% (grande empresa) 100% (MPMEs)
Procaminhoneiro	4,0% a.a.	100%	6,0% a.a.	100%
Ônibus e caminhões	4,0% a.a.	90% (grande empresa) 100% (MPMEs)	6,0% a.a.	80% (grande empresa) 90% (MPMEs)
Exportação	5,5% a.a.	80% (grande empresa) 100% (MPMEs)	8,0% a.a.	80% (grande empresa) 100% (MPMEs)