



O BNDES e o desenvolvimento nacional

Audiência Pública – Senado Federal
Comissão de Assuntos Econômicos

Presidente Luciano Coutinho
Brasília, 28.08.2007

- 
- A vertical strip of four small images is located on the left side of the slide, partially overlapping the agenda list. The images show: 1. A close-up of a person's hands working on a large, circular, metallic structure. 2. A person in a blue shirt working on a large, circular, metallic structure. 3. A person in a green shirt working on a large, circular, metallic structure. 4. A person in a green shirt working on a large, circular, metallic structure.
1. O contexto econômico e as características do atual ciclo de investimento
 2. O desempenho recente do BNDES
 3. Principais ações em curso
 4. Relação BID-BNDES
 5. Perspectivas

Agenda

1. O contexto econômico e as características do atual ciclo de investimento
2. O desempenho recente do BNDES
3. Principais ações em curso
4. Relação BID-BNDES
5. Perspectivas



Condições macroeconômicas pró-investimento favoráveis

- Fortalecimento da posição externa.
- Inflação baixa, pouco volátil e previsível no longo prazo.
- Trajetória fiscal sob controle (queda da relação DLSP/PIB).
- Liquidez, rentabilidade e baixo endividamento nas empresas.
- Aumento consistente do emprego e da renda.
- Confiança crescente na sustentabilidade do crescimento.
- Atenção ao câmbio! Impacto sobre as estratégias privadas.

Investimentos 2007-2010

(mapeados pelo BNDES)

Considera somente portfolio 2007-2010, não aqueles já realizados (na carteira PAC, p.ex.)

Setores	Valor (R\$ bilhões)	%
Indústria	380,2	36,3
Infra-estrutura	197,9	18,9
Construção residencial	470,0	44,8
Total	1.050,7	100,0

Projeções BNDES

Representatividade dos investimentos mapeados

- 9% do PIB
- 45% do total da Formação Bruta de Capital Fixo
- 63% dos Investimentos da Indústria de Transformação
- 68% dos Investimentos em Infra-estrutura.

Indústria de transformação: *commodities lideram*

(R\$ bilhões)	Realizado	Previsto	Previsão de crescimento
Setores:	2002-2005	2007-2010	(% ano)
Petróleo & Gás	99,2	183,6	13,1
Extrativa Mineral	29,8	52,7	12,1
Siderurgia	14,4	37,1	20,8
Papel & Celulose	9,2	20	16,8
Petroquímica	8,8	17,6	14,9
Automotivo	20,9	28,5	6,4
Eletroeletrônica	8,2	15,6	13,7
Fármacos	3,9	4,6	3,4
Sucroalcooleiro	12,5	20,5	10,4
TOTAL	197,5	380,2	14,0

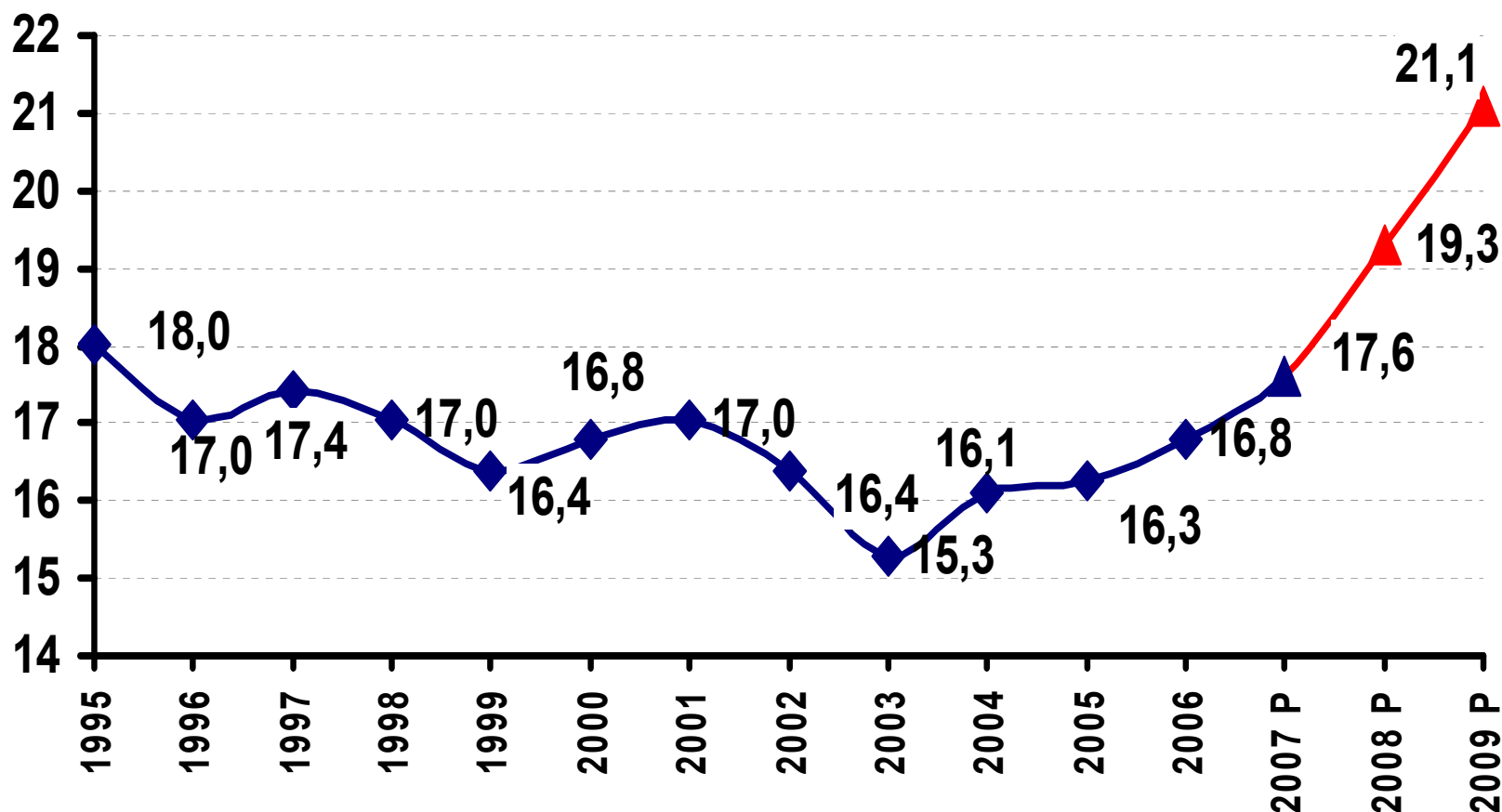
Infra-estrutura: energia elétrica e saneamento lideram

(R\$ bilhões)	Realizado	Previsto	Previsão de Crescimento
Setores:	2002-2005	2007-2010	(% ano)
Energia Elétrica	40,8	88,2	16,7
Comunicações	58,7	58,8	-
Ferrovias	7,7	11,0	7,4
Portos	n.d.	1,9	n.d.
Saneamento	16,3	38,1	18,5
TOTAL	123,5	197,9	9,9

Projeções BNDES

EVOLUÇÃO DA TAXA DE INVESTIMENTO

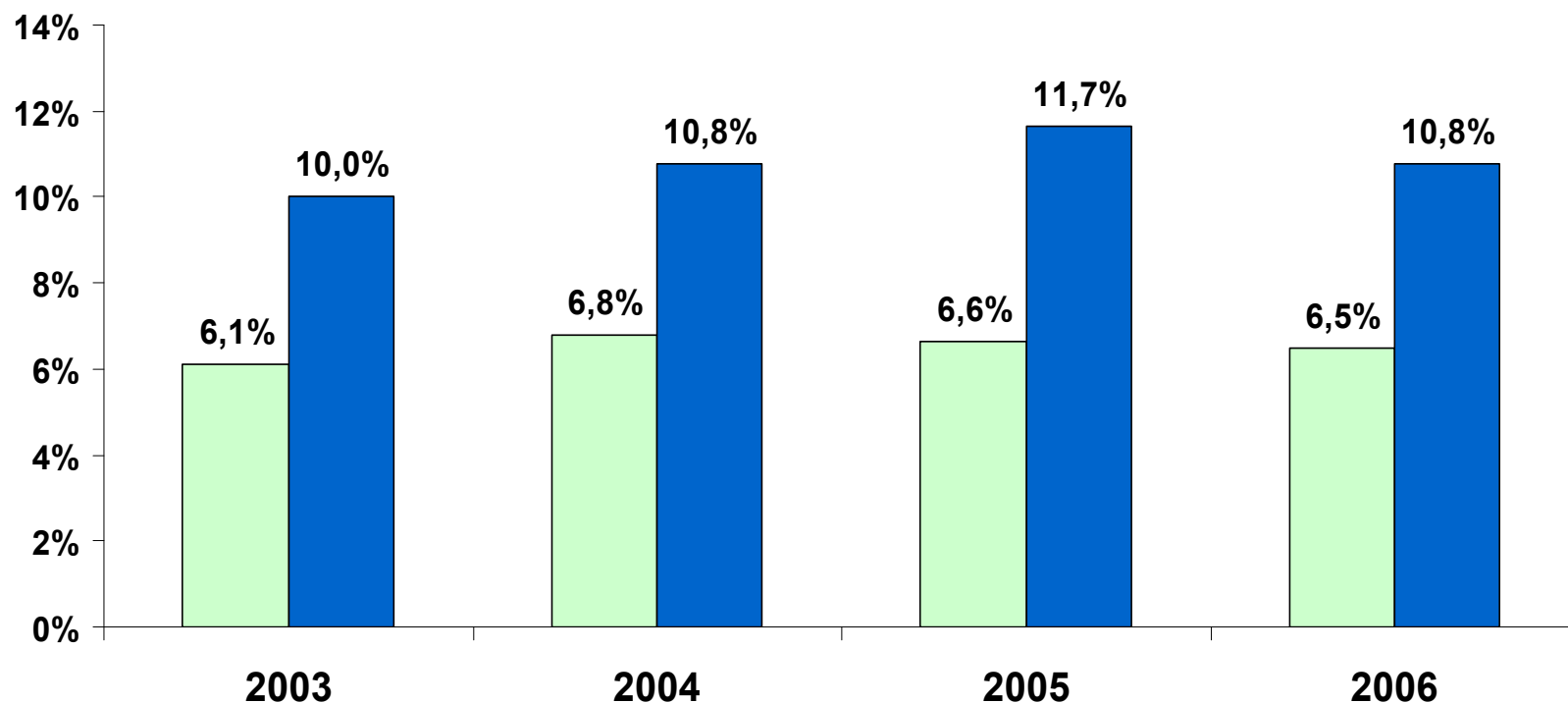
Em % do PIB



- 
- A vertical strip of four small images is located on the left side of the slide, overlaid on a grid pattern. The images show: 1) A close-up of a person's hands working on a mechanical component. 2) A person in a blue shirt working on a large, circular industrial machine. 3) A person in a green shirt working on a piece of equipment. 4) A person in a green shirt working on a piece of equipment.
1. O contexto econômico e as características do atual ciclo de investimento
 2. O desempenho recente do BNDES
 3. Principais ações em curso
 4. Relação BID-BNDES
 5. Perspectivas

O investimento alavancado pelo BNDES supera 10% da FBCF

Evolução da Participação do BNDES na FBCF - 2003 a 2006

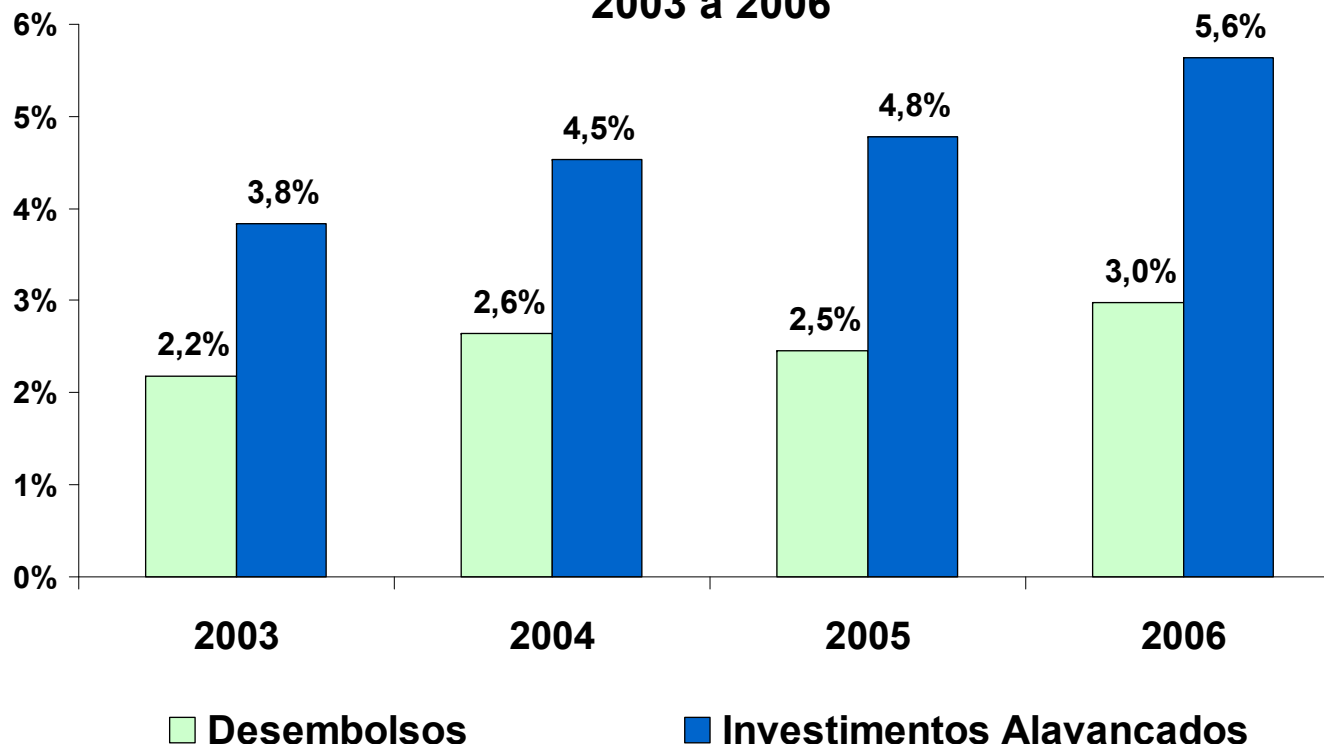


■ Desembolsos para Investimento Fixo/FBCF ■ Investimentos alavancados/FBCF

BNDES e o emprego formal

A contribuição do BNDES ao emprego formal é crescente

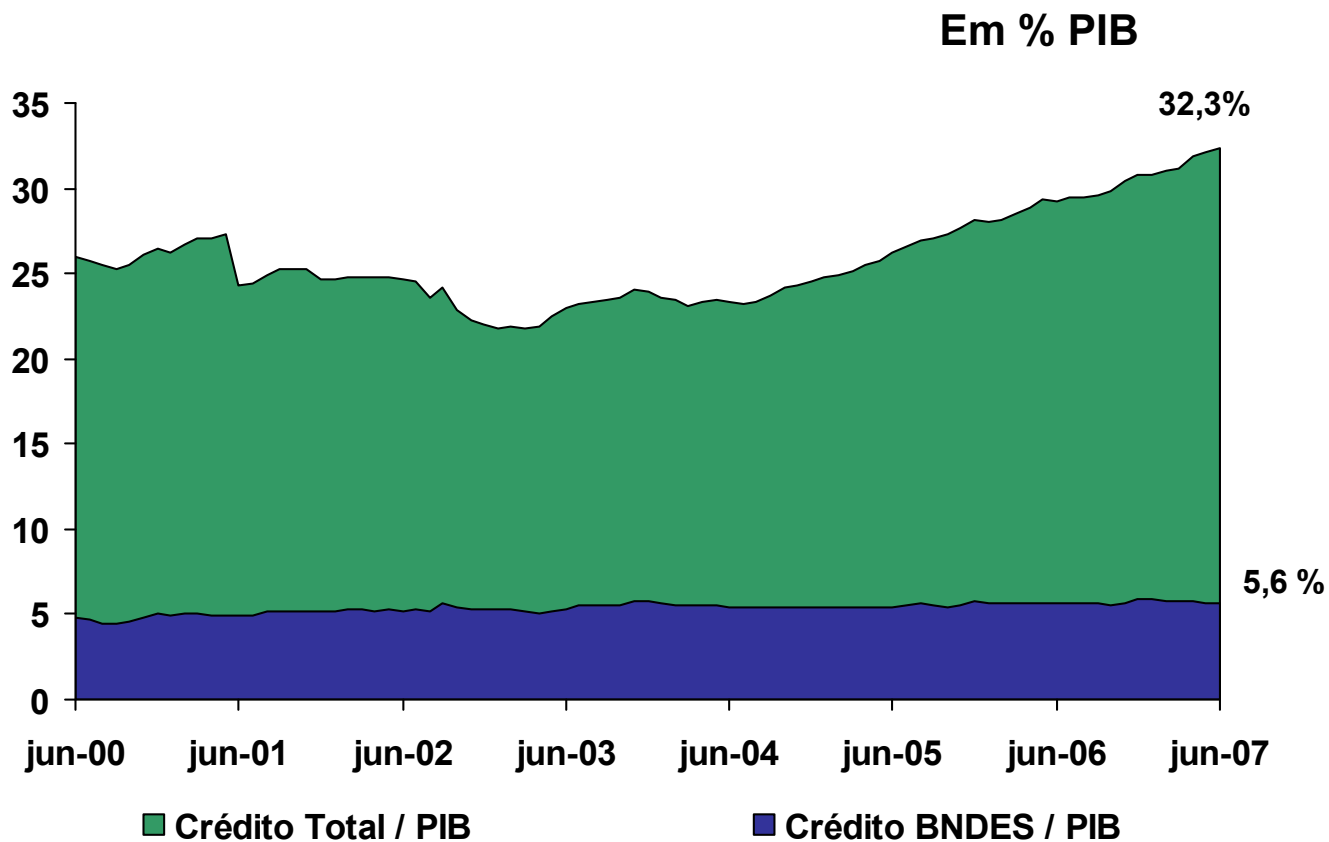
**Percentual do Emprego Formal Total
gerado/mantido pela atuação do BNDES
2003 a 2006**



Evolução do crédito bancário

BNDES:

- principal fonte de financiamento de ativos fixos da indústria e da infra-estrutura
- papel estabilizador em fases de contração do crédito total



Balanço patrimonial consolidado

R\$ milhões

Jun/07

ATIVOS

Operações de Crédito	145.730
Debêntures, Títulos e Fundos	22.814
Permanente	16.929
Outros	5.022

Ativo Total	190.495
--------------------	----------------

PASSIVOS

FAT – PIS/PASEP	129.454
Empréstimos no Exterior	12.546
<i>BID</i>	5.600
Tesouro Nacional	13.128
Outros	11.802
Patrimônio Líquido	23.565

Passivo Total	190.495
----------------------	----------------

Qualidade da carteira de crédito(%)

Em 30/06/2007

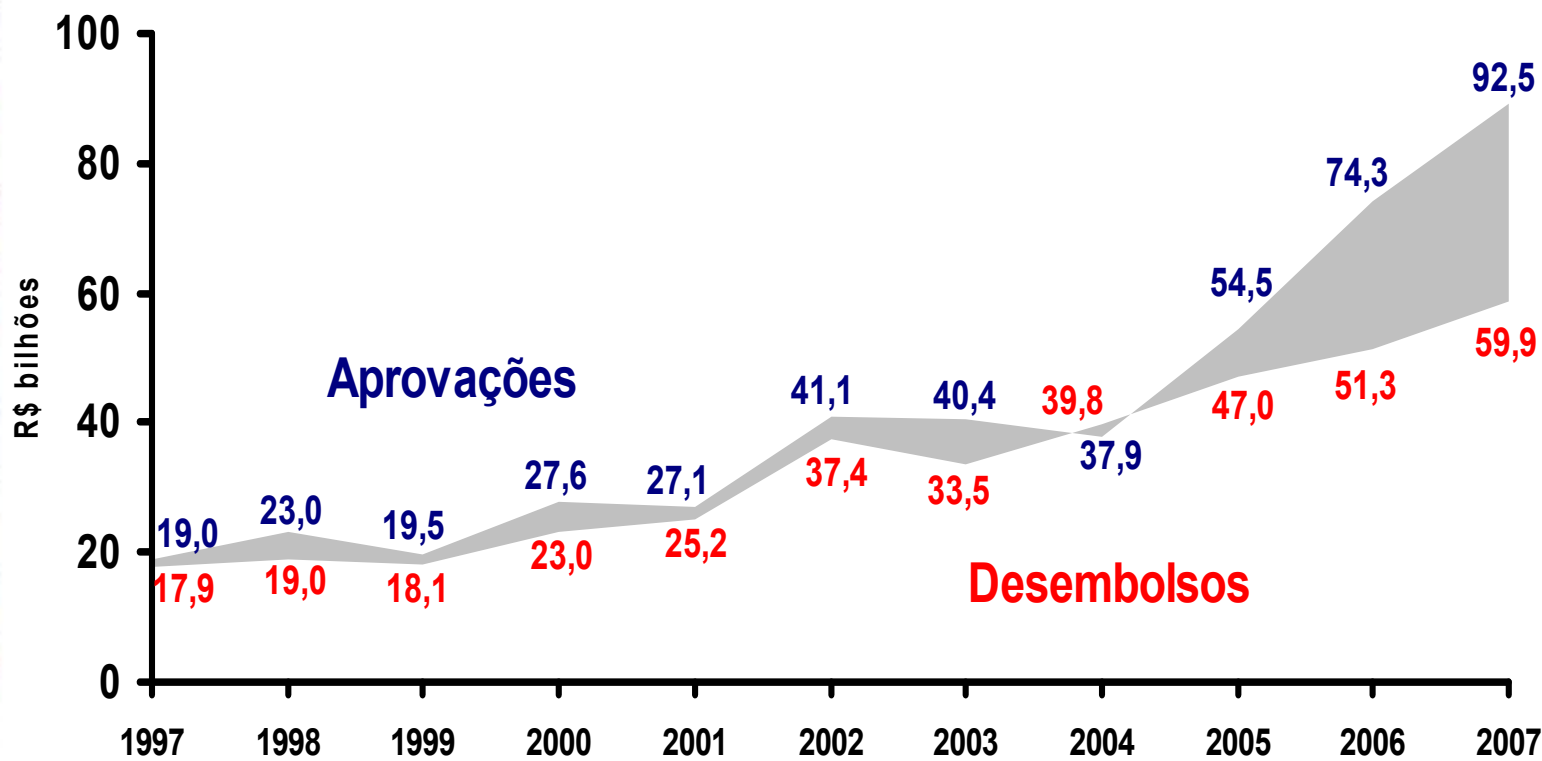
	BNDES Consolidado	SFN	Inst. Fin. Privadas	Inst. Fin. Publicas
AA - C	96,8	90,9	92,0	89,5
D - G	1,8	5,7	4,9	6,7
H	1,4	3,4	3,1	3,8
Total	100,0	100,0	100,0	100,0

** Inadimplência de 0,27% em 30/06/07.*

Evolução dos desembolsos e aprovações

Média móvel de 12 meses (até julho/2007)

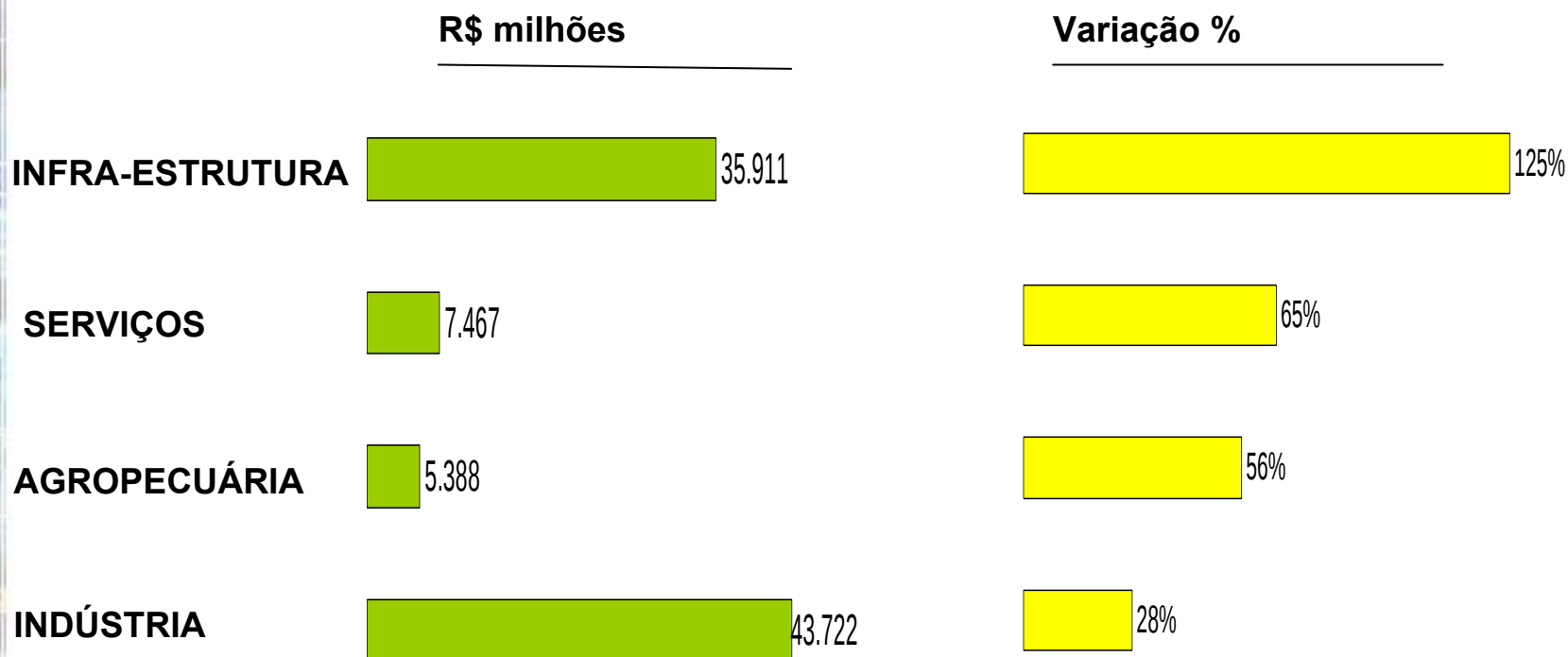
Aprovações superaram desembolsos em R\$ 32,6 bilhões (54,4%), o maior *gap* percentual desde meados dos anos 80



Aprovações por setor

Acumulado nos 12 meses julho 2006 – julho 2007

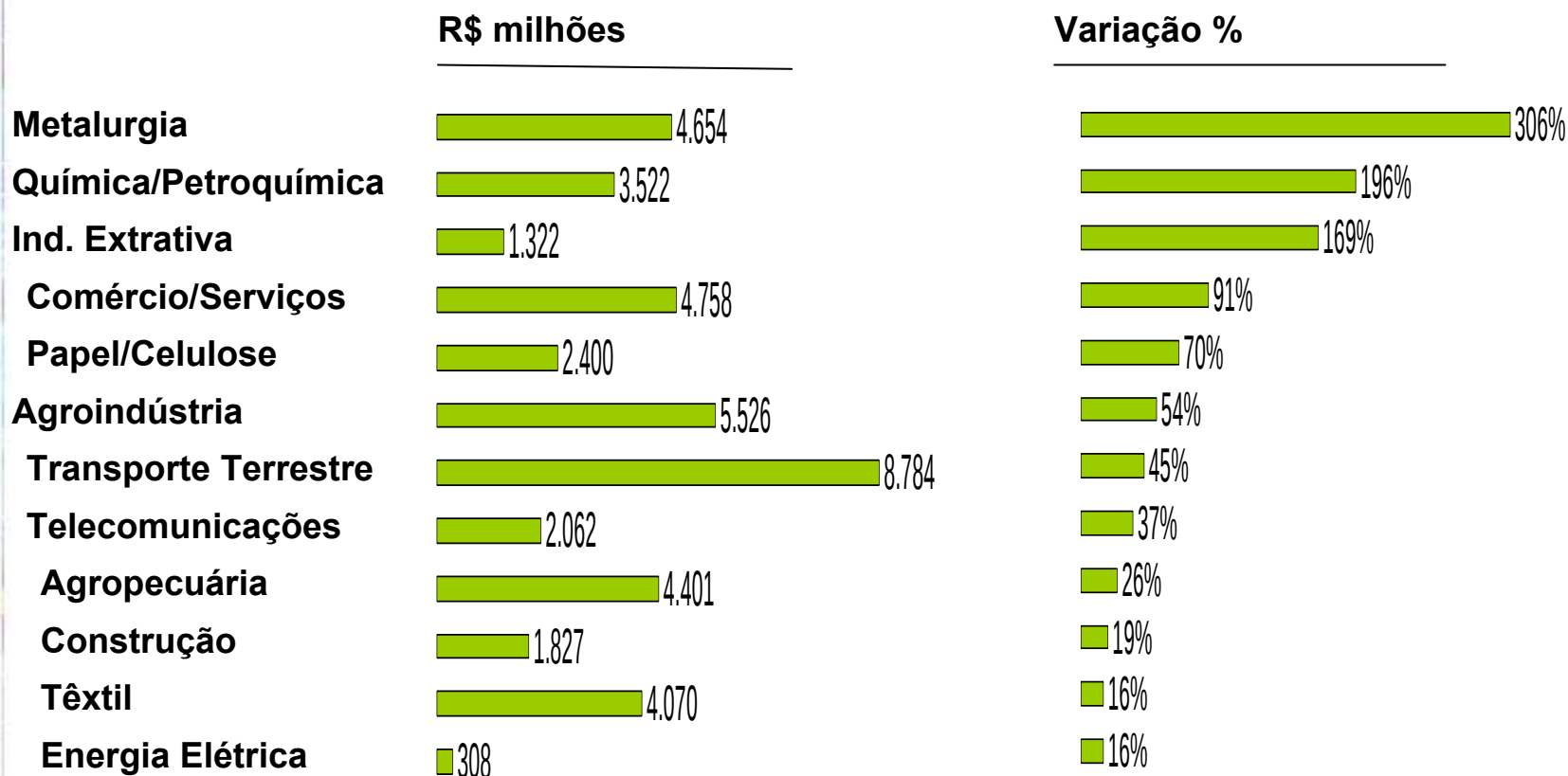
Maior crescimento das aprovações em infra-estrutura - PAC



Desembolsos por setor

Acumulado nos 12 meses julho 2006 - julho 2007

Indústrias de insumos básicos com maior crescimento percentual – grandes projetos em fase de desembolsos



PAC desencadeará um forte volume de investimentos entre 2007 – 2010, sobretudo em infra-estrutura, resultando em:

- ✓ Redução de gargalos ao crescimento
- ✓ Aumento da produtividade sistêmica
- ✓ Estímulo a investimentos privados
- ✓ Redução de desigualdades sociais e regionais

Participação do BNDES no PAC

Quadro 1 - Operações do BNDES no Âmbito do PAC

Posição em 31/07/2007

em milhões de reais

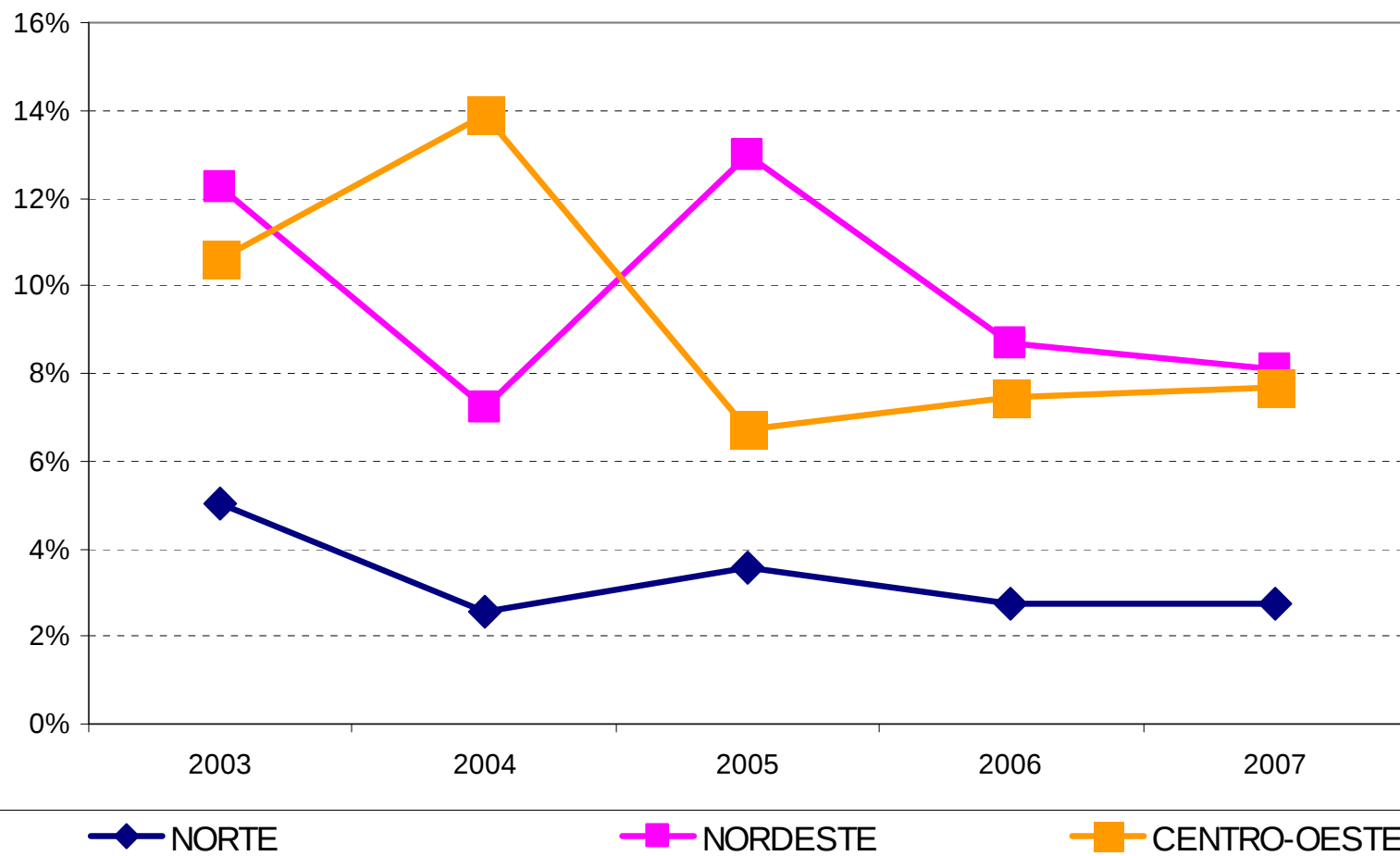
número de projetos

Nível de Comprometimento	Energia	Logística	Social e Urbana	TOTAL	Energia	Logística	Social e Urbana	TOTAL
Contratadas	9.179	2.015	671	11.865	36	3	4	43
Aprovadas	2.392	3.826	178	6.396	8	4	8	20
Subtotal 1	11.571	5.841	850	18.261	44	7	12	63
Em Análise	835	-	197	1.032	7	-	1	8
Enquadradas	8.292	-	299	8.591	19	-	6	25
Subtotal 2	9.127	-	496	9.623	26	-	7	33
Total da Carteira	20.698	5.841	1.346	27.884	70	7	19	96
Em perspectiva	13.972	14.397	1.922	30.292	14	18	8	42
Total Potencial	34.670	20.238	3.268	58.176	84	25	27	138

- 
- A vertical decorative strip on the left side of the slide, featuring a grid pattern and images of industrial machinery and a person working.
1. O contexto econômico e as características do atual ciclo de investimento
 2. O desempenho recente do BNDES
 3. Principais ações em curso:
 - Desenvolvimento regional
 - MPME
 - Inovação
 4. Relação BID-BNDES
 5. Perspectivas

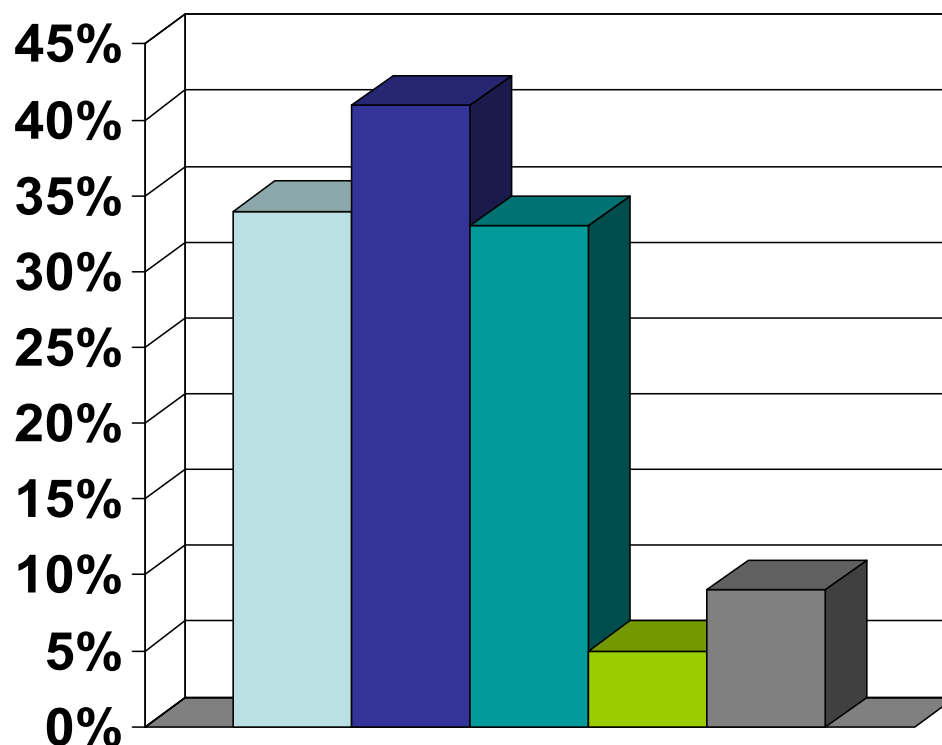
- **BNDES sempre atuou destacadamente no financiamento a grandes projetos nas regiões de menor desenvolvimento:**
 - ✓ Empreendimentos na Zona Franca de Manaus;
 - ✓ Complexo Mineral da CVRD;
 - ✓ Pólo Petroquímico de Camaçari;
 - ✓ Indústria automobilística;
 - ✓ Vários investimentos em energia, telecomunicações e transportes.
- **Desde o início dos anos 90, BNDES busca diferenciar seu apoio aos empreendimentos nos territórios de menor desenvolvimento:**
 - ✓ maior nível de participação nos investimentos,
 - ✓ menores taxas de juros e
 - ✓ maiores prazos de pagamento.

Desembolsos do BNDES por região

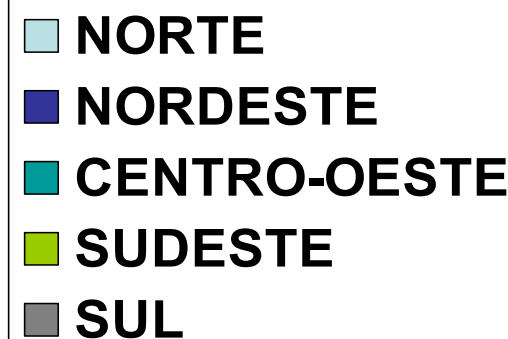


- Redução de 1 ponto percentual na Remuneração Básica do BNDES
- Nas operações de custo misto, a Remuneração Básica do BNDES será de 0,5% a. a.
- Aumento para até 95% na participação do BNDES no investimento

% de aplicações totais nas condições PDR por Região – 2007 (%)



**Diferença explicada
por operações em
setores não
incluídos no PDR**



Principais projetos industriais em carteira nas regiões Norte e Nordeste



Nome do projeto	UF	Valor BNDES (R\$ milhões)	Objetivo
Suzano	BA	2.053	Celulose branqueada e inv. sociais
Atlântico SUL/ Transpetro	PE	1.266	Estaleiro/ 10 navios
Petroquímica/ Porto Suape	PE	836	Produção de ácido tereftílico
Camargo Correa	PE	677	Implantação de estaleiro
Bahia Pulp/ Camaçari	BA	448	Celulose solúvel/inv. sociais
MMX Amapá	AP	397	Mina e planta beneficiamento/ infra logística
M & G Polímeros / Ipojuca	PE	348	polietileno
Ceara Steel	CE	341	Placas de aço
Estaleiro Atlântico sul	PE	268	Dique infra-estrutura associada
Alunorte	PA	262	refinaria
Manati	BA	254	Produção transporte gás
Braskem	BA, AL, RS	764	Plano de investimentos



PRINCIPAIS PROJETOS DE INFRA-ESTRUTURA NAS REGIÕES NORTE E NORDESTE

Nova Transnordestina: capacidade anual de transporte de 30 milhões de ton



- **O Projeto:** Implantação de usina hidrelétrica Santo Antonio com 3.150 MW de potência no Estado de Rondônia.
- **Valor do Investimento:** cerca de R\$8,5 bilhões
- **Valor do Apoio do BNDES:** cerca de R\$ 6 bilhões de financiamento
- **Prazo final de implantação:** 2013
- **Destaque:** Operação incluída no PAC, fundamental para viabilizar a oferta de energia no País, a partir de 2012. Alta geração de empregos durante a obra e diversos programas socio-ambientais.

- **O Projeto:** Implantação da UHE Estreito, com potência de 1.087 MW, localizada no rio Tocantins, nos municípios de Estreito – MA, Palmeira do Tocantins e Aguiarnópolis - TO, com integração + se Imperatriz, através de linha de transmissão 500 KV com 139 KM de extensão
- **Valor do Investimento:** R\$ 3,6 bilhões
- **Valor do Apoio do BNDES:** R\$ 2,1 bilhões
- **Prazo final de implantação:** 2011
- **Destaque:** Porte expressivo de geração de energia, alta geração de empregos durante a obra e diversos programas socio-ambientais.

Gasoduto Coari-Manaus

- **O Projeto:** Implantação de gasoduto com capacidade para transportar 5,5 milhões m³/dia de gás natural, com cerca de 380 KM de extensão, ligando Coari a Manaus, bem como um duto para transporte de gás liquefeito de petróleo de 280 KM, ligando Urucu a Coari
- **Valor do Investimento:** R\$ 2,5 bilhões
- **Valor do Apoio do BNDES:** R\$ 1,9 bilhão
- **Prazo final de implantação:** 1º semestre de 2008
- **Impacto e resultados esperados:** Alteração da matriz energética, com a substituição de óleo diesel e óleo combustível por gás natural na geração termelétrica
- **Destaque:** Projeto incluído no PAC.

- **O Projeto:** Implantação de um gasoduto com capacidade para transportar 5,5 milhões m³/dia de gás natural, com cerca de 380 KM de extensão, ligando Coari a Manaus, bem como um duto para transporte de gás liquefeito de petróleo de 280 KM, ligando Urucu a Coari
- **Valor do Investimento:** R\$ 847,8 milhões
- **Valor do Apoio do BNDES:** R\$ 570 milhões
- **Prazo final de implantação:** 2009
- **Destaque:** Operação incluída no PAC, gerando aumento da oferta de energia a partir de 2010, quando se faz necessário atender a demanda prevista.

- **O Projeto:** Implantação da linha de transmissão Tucuruí/PA - Vila do Conde/PA, com 324 KM de extensão e tensão nominal de 500 KV
- **Valor do Investimento:** R\$ 269 milhões
- **Valor do Apoio do BNDES:** R\$ 188 milhões
- **Prazo final de implantação:** 11/2006
- **Destaque:** Reforça e aumenta a confiabilidade do sistema de transmissão do nordeste do Pará e garante o escoamento pleno da energia gerada de Tucuruí.

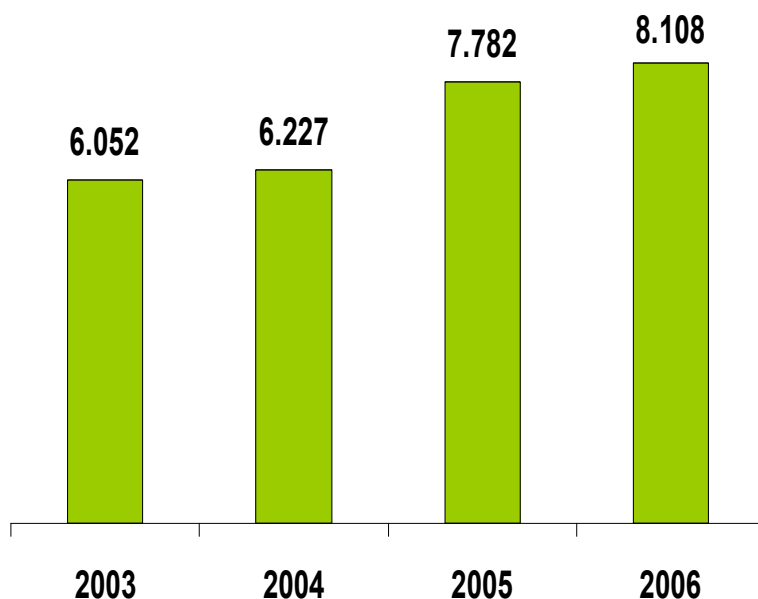
Estaleiro Atlântico Sul

- **O Projeto:** Implantação de um estaleiro com capacidade de processamento de 100 mil t/ano de aço para construção de embarcações de grande porte, plataformas, estruturas flutuantes e conversões no segmento *offshore*, no Complexo Industrial do Porto de Suape (PE).
- **Valor do Investimento:** R\$ 667.467 mil
- **Valor do Apoio do BNDES:** R\$ 513.400 mil
- **Prazo final de implantação:** dez/09

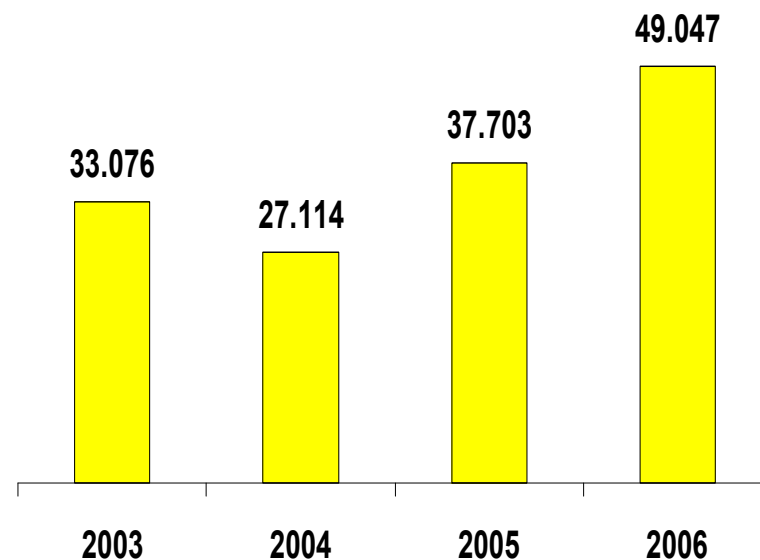
- 
1. O contexto econômico e as características do atual ciclo de investimento
 2. O desempenho recente do BNDES
 3. Principais ações em curso:
 - Desenvolvimento regional
 - MPME
 - Inovação
 4. Relação BID-BNDES
 5. Perspectivas

Operações do BNDES com MPMEs

Em R\$ milhões

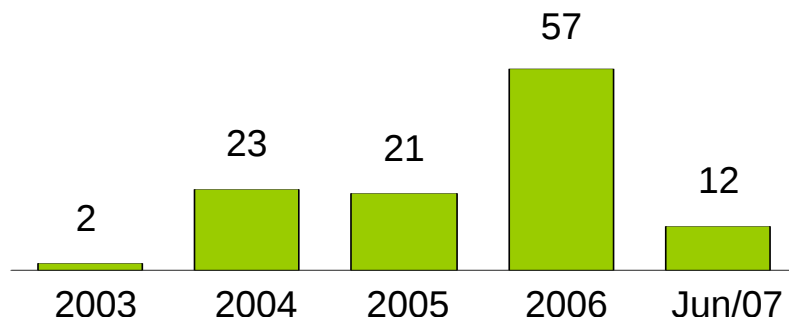


Número de operações



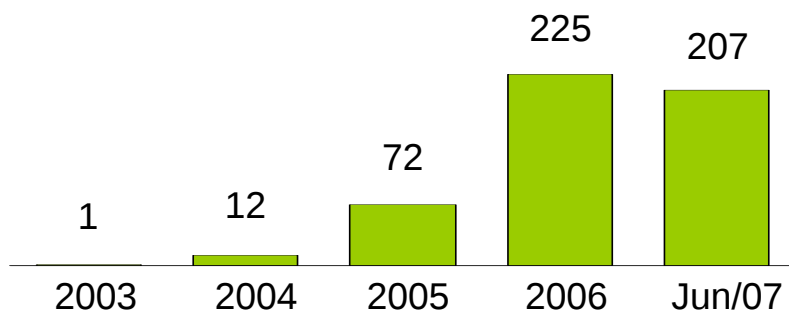
Cartão BNDES – Abrangência

Cartões Emitidos (mil unidades)



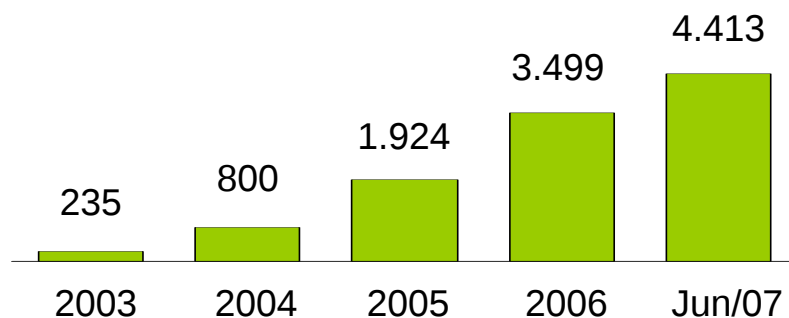
- Mais de 95% dos cartões emitidos destinaram-se a PMEs

Desembolsos (R\$ milhões)



- Desembolsos devem atingir R\$ 450 milhões em 2007

Fornecedores credenciados (acumulado)



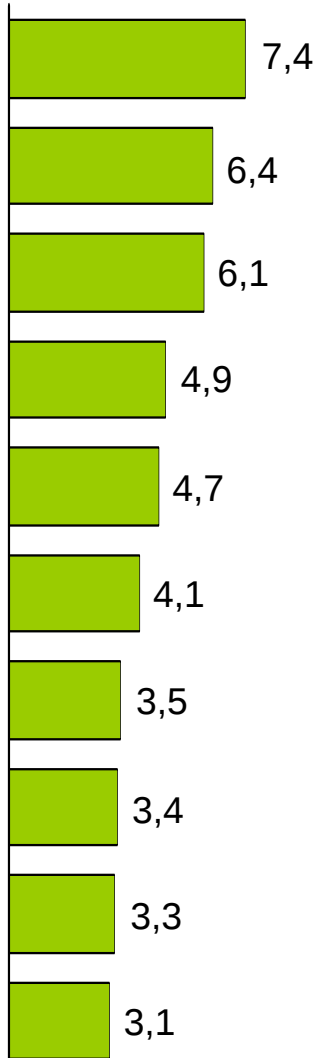
- Novos insumos a partir de agosto 2006:
 - Têxteis
 - Coureiro-Calçadistas
 - Farinha de Trigo
 - Resinas
 - Termoplásticas
 - Insumos para o Setor Moveleiro

Cartão BNDES – Principais ramos

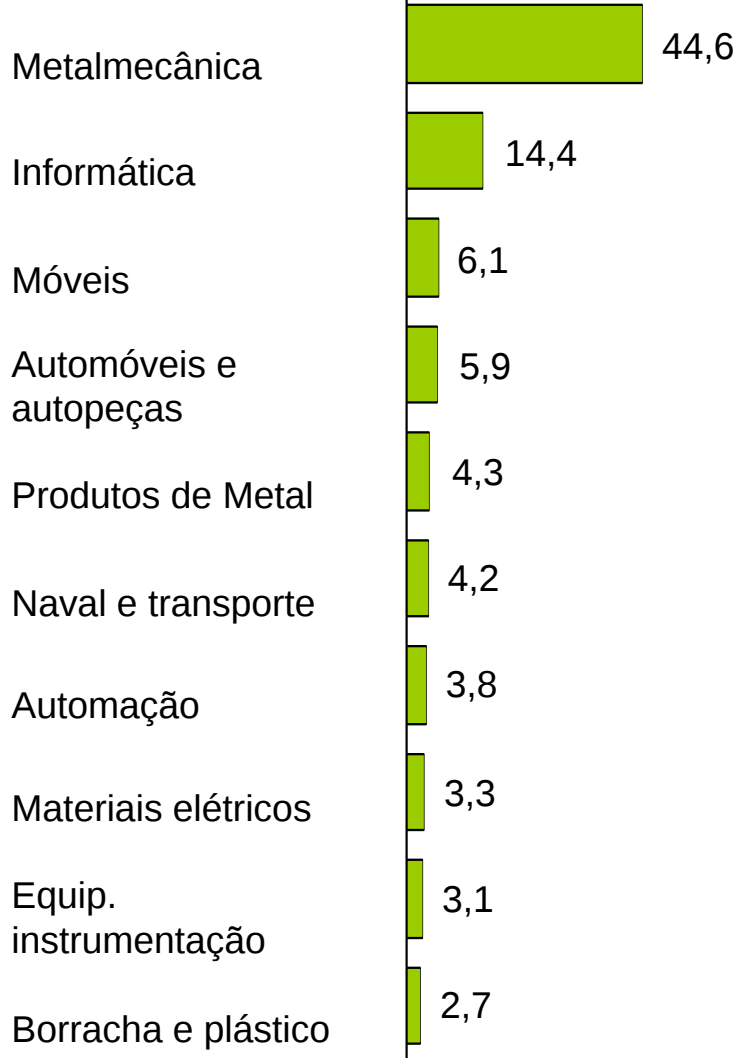
Percentual sobre total, posição de junho/2007

Clientes

Combustíveis e Lubrificantes
Prod. alimentícios
Supermercados
Logística
Outros Produtos
Alimentos e Bebidas
Automóveis e autopeças
Mat. de construção
Borracha e plástico
Máq. e equip. de uso pessoal



Fornecedores



Clientes

- 90% do valor das operações por micro e pequenas empresas
- Bradesco lidera com 54,7% do valor das operações

Fornecedores

- DELL, HONDA e FACCHINI são os 3 maiores em valor

- 
- A vertical decorative strip on the left side of the slide, featuring a grid pattern and images of industrial machinery and a person working.
1. O contexto econômico e as características do atual ciclo de investimento
 2. O desempenho recente do BNDES
 3. Principais ações em curso:
 - Desenvolvimento regional
 - MPME
 - Inovação
 4. Relação BID-BNDES
 5. Perspectivas

I) Recursos não reembolsáveis

- ❖ Funtec

II) Crédito às empresas

- ❖ Inovação P,D &I
- ❖ Inovação Produção
- ❖ Programas Específicos

III) Participação acionária

- ❖ Nascentes: Ciatec
- ❖ Micro/Pequenas: Fundos Venture Capital
- ❖ Médias: Fundos Venture Capital/Private Equity
- ❖ Grandes: Fundos Private Equity

Apoio do BNDES à inovação

posição da carteira ativa em 31 de julho de 2007

Em R\$ Milhões

Linhas / Programas	CONTRA TADA	APROVA DA	EM ANALISE	ENQUADRA DA	C/CONSUL TA	Total
INOVACAO PD&I	26.4	49.1	-	-	-	75.5
INOVACAO PRODUCAO	166.8	38.6	11.4	85.7	671	303.2
PROFARMA PD&I	96.1	1.6	-	5.5	3.0	106.2
PROSOFT EMPRESA	28.5	265.9	12.3	42.9	6.5	356.2
FUNTEC	51.9	1.5	2.0	25.8	334.3	415.5
PROTVD	-	-	-	-	14.4	14.4
Total	369.7	356.7	25.7	159.9	358.9	1.270.9

1. O contexto econômico e as características do atual ciclo de investimento
2. O desempenho recente do BNDES
3. Principais ações em curso
4. Relação BID-BNDES
5. Perspectivas



Relacionamento BNDES/BID

BNDES e BID, parceiros estratégicos.
18 contratos desde 1952

30/06/2007 - 6 contratos ativos, saldo devedor de R\$ 5,6 bilhões

=> 65% do total de contratos com organismos internacionais e multilaterais

Programas para MPME:

✓ 1996/2002 – 4 contratos – US\$ 3, 5 bilhões

2005 – BNDES: 1º banco a firmar com o BID um Convênio de Linha de Crédito Convencional – CCLIP

✓ 3 empréstimos de US\$ 1 bilhão cada para execução de 3 novos programas de apoio a MPME (US\$ 3 bi contrapartida)

CCLIP – 1º Programa

Outubro 2005 - 1º Programa de apoio a MPME
Valor: US\$ 2 bilhões (50% de recursos do BID)

Junho 2006 - realização de 99% do 1º Programa
31.755 operações no valor médio de R\$ 140,4 mil

- Micro – R\$ 98,7 mil;
- Pequena – R\$145,3 mil;
- Média – R\$ 214,1 mil

21% dos desembolsos para as regiões N, NE e CO

65,7 % dos desembolsos para micro e pequenas

CCLIP – 2º Programa

Apreciado pela CAE novo empréstimo do BID – US\$ 1 bilhão - para execução do 2º Programa de Apoio a MPME

Novo empréstimo contempla a possibilidade de o BNDES solicitar desembolsos ou converter o saldo devedor do Contrato em Reais

Previsão de desembolso acelerado: 75 % em 2007

Negociações para o 3º Programa:
início no 1º trimestre/2008

- 
- A vertical strip of four small images is located on the left side of the slide. From top to bottom, they show: a close-up of a person's face, a person working on a machine, a person working on a machine, and a person working on a machine.
1. O contexto econômico e as características do atual ciclo de investimento
 2. O desempenho recente do BNDES
 3. Principais ações em curso
 4. Relação BID-BNDES
 5. Perspectivas

Perspectivas país

- 
- ✓ PIB e investimento em aceleração.
 - ✓ É fundamental preparar nossas empresas para aproveitar oportunidades de crescimento.
 - ✓ Política industrial, tecnológica e de comércio exterior devem:
 - Focalizar o crescimento da taxa de investimento
 - contribuir para geração de mais e melhores empregos, com equidade regional.

Em um contexto de:

- Crescente demanda por recursos
- Perspectivas de melhoria das condições sistêmicas e estruturais, que significam diminuição do custo de capital



Contribuir para o aumento da taxa de investimento da economia

- Expansão da infra-estrutura
 - ✓ Energia
 - ✓ Logística
 - ✓ Saneamento e Transporte Urbano
- Ampliação de capacidade produtiva
- Fomento à inovação: TI, Fármacos/Saúde



Os desafios do BNDES

- ❖ Quebrar paradigmas operacionais estabelecidos (p. ex. considerar e valorar ativos intangíveis)
- ❖ Desenvolver novas modalidades financeiras (p. ex. coordenar instrumentos, operar novos instrumentos)
- ❖ Articular e coordenar operações eficazmente com outras agências



Muito obrigado!

O BNDES e o desenvolvimento nacional

Audiência Pública – Senado Federal
Comissão de Assuntos Econômicos

Presidente Luciano Coutinho
Brasília, 28.08.2007