

Resultados do BNDDES no 1º Trimestre

15 de Maio de 2020

Presidente Gustavo Montezano e
Dir. Bianca Nasser e Fábio Abrahão

O Brasil pode contar com o **BNDDES**

Agenda

- 1) Resultado Financeiro e Operacional
- 2) Plano Trienal e Banco de Serviços
- 3) BNDDES no combate ao Covid19
- 4) Coletiva de Imprensa





**Tenha certeza,
o Brasil pode
contar com
o BNDES**

1. Resultados Financeiros e Operacionais

Principais Destaques Financeiros do 1T20 BNDES



LUCRO LÍQUIDO

Lucro de R\$ 5,5 bi

Resultado do 1T20 358% maior do que o do 4T19 (R\$ 1,2 bi) e 50% menor que o valor do 1T19 (R\$ 11,1 bi)

Venda de participações e provisões

Destaque para venda de participação na Petrobras (contribuição de R\$ 7,7 bi, antes de impostos) e aumento da provisão para risco de crédito (- R\$1,7 bi)



RENTABILIDADE

ROE: 31,7% a.a.



CARTEIRA DE CRÉDITO (03.20)

R\$ 442,1 bi, destaque para a redução da inadimplência no trimestre (0,37%)

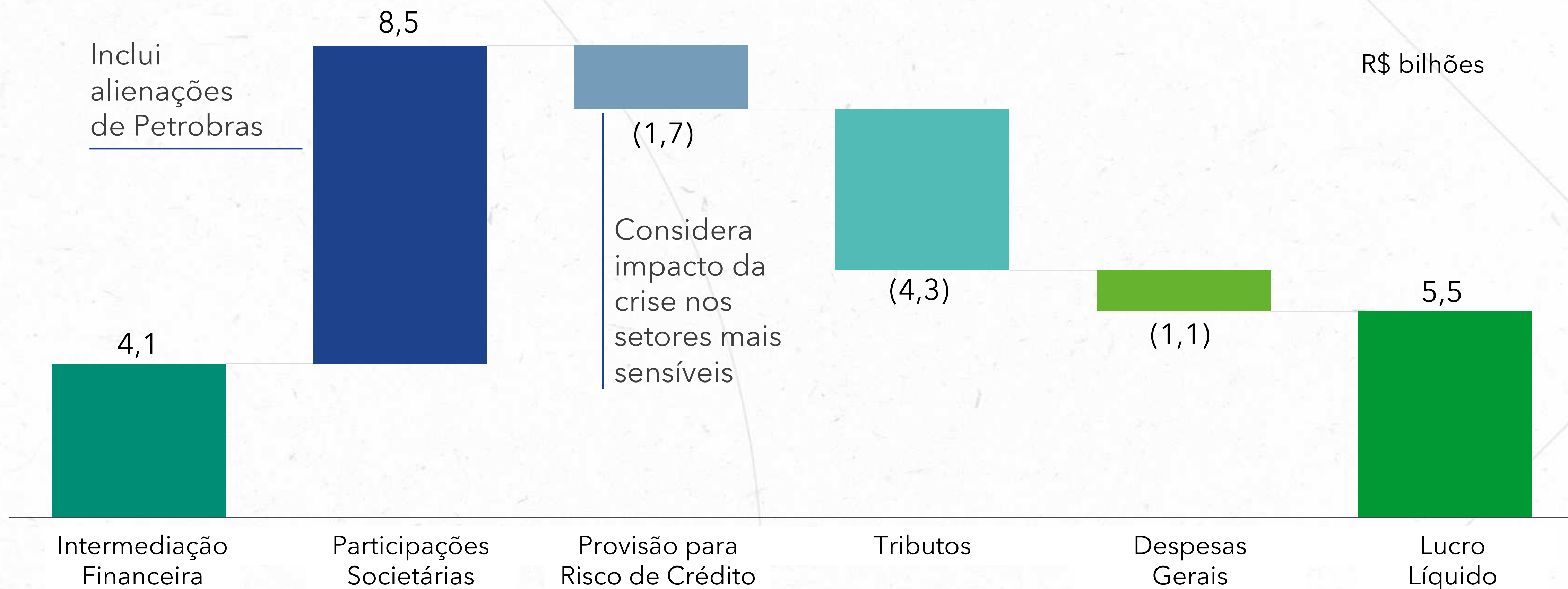
R\$ 455,4 bi de carteira de crédito expandida, inclui debêntures (R\$10,4 bi) e outros ativos com característica de crédito (R\$2,9 bi)



RENDA VARIÁVEL

Venda de R\$ 23,8 bi em ações, contribuindo com um lucro bruto de R\$ 8,1 bi

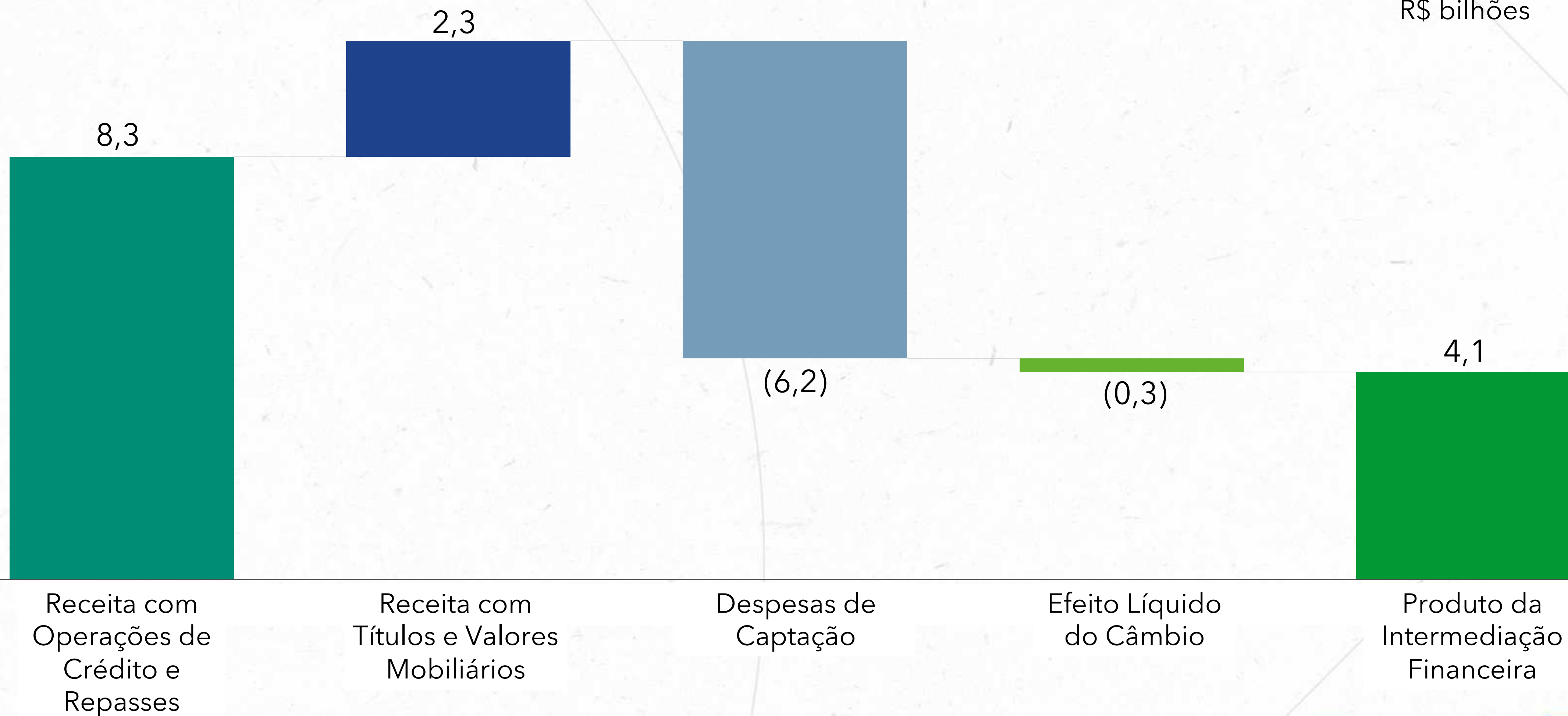
Lucro Líquido 1T20



	1T19	4T19	1T20
LL (R\$ bi)	11,1	1,2	5,5
ROA (%)	5,7	0,7	3,2
ROE (%)	72,4	7,0	31,7

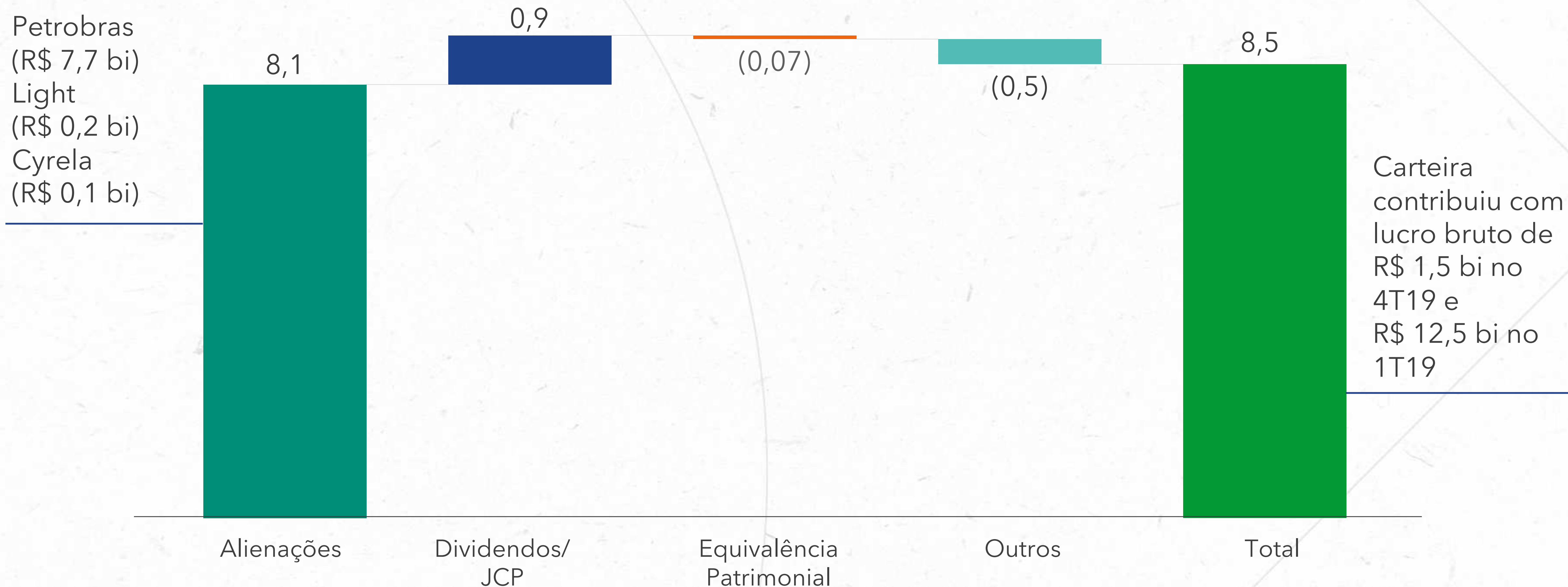
Intermediação Financeira: contribuições para o lucro

R\$ bilhões



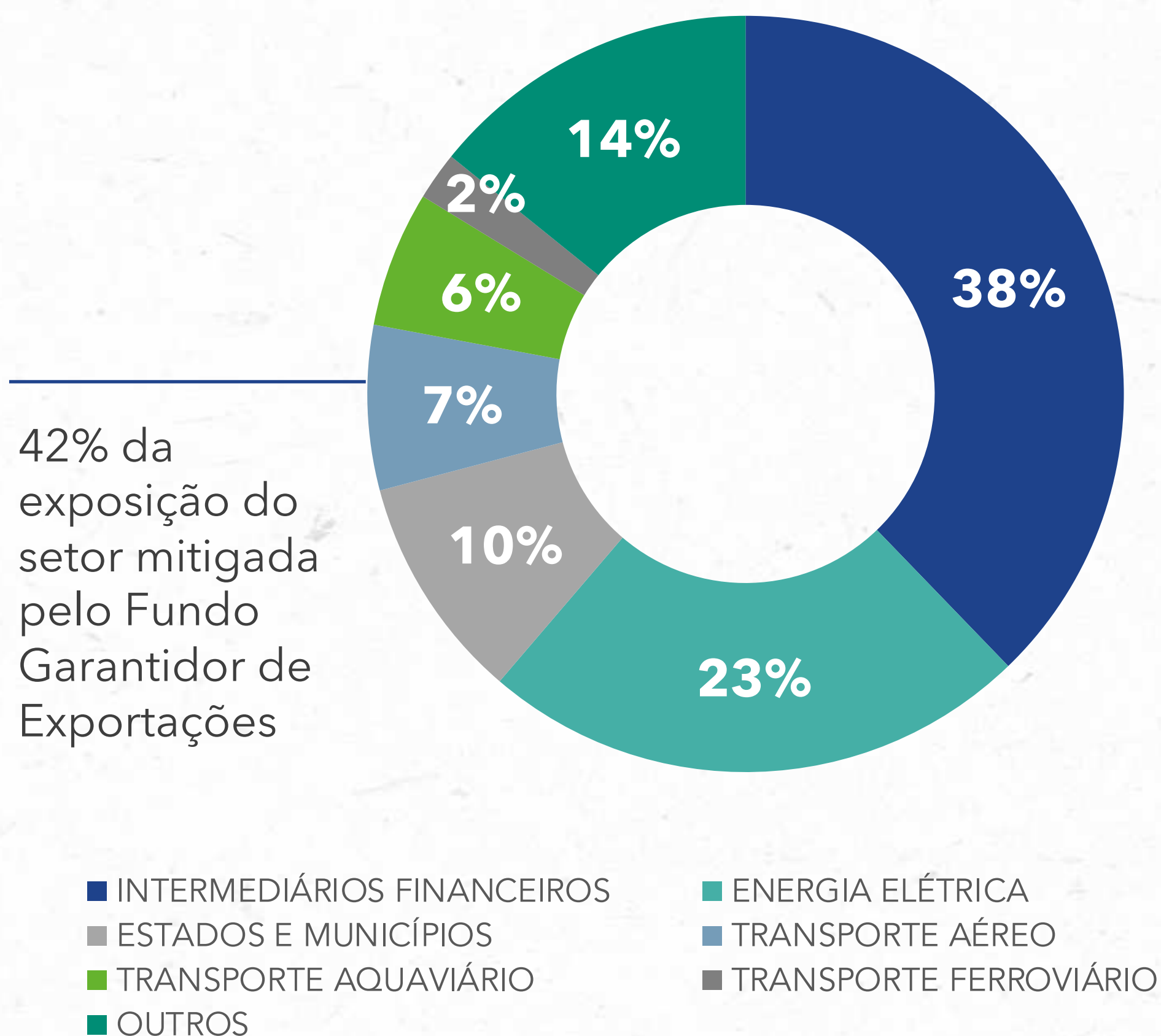
Participações societárias: contribuições para o lucro

R\$ bilhões



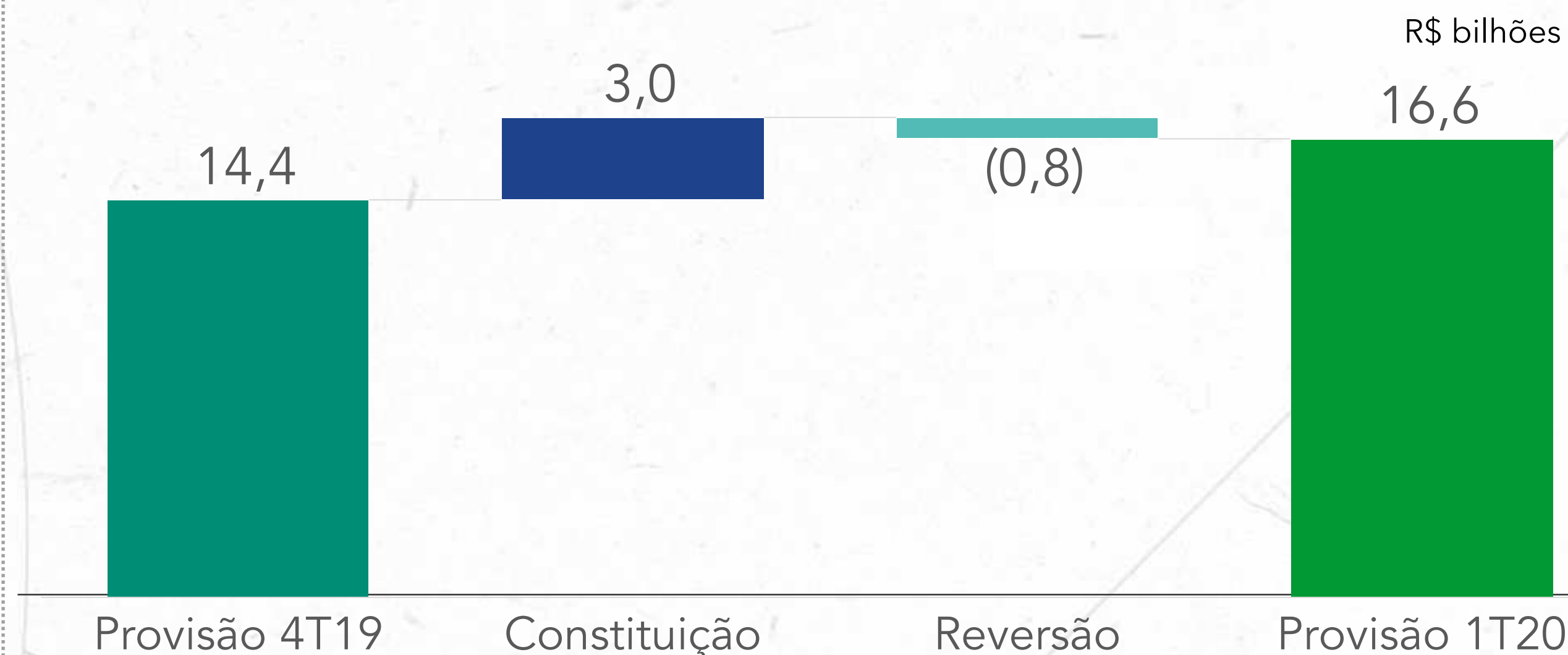
Qualidade da carteira e impacto em provisões

Qualidade da carteira do BNDES pode ser observada pela concentração em instituições financeiras e energia elétrica (61% do total)

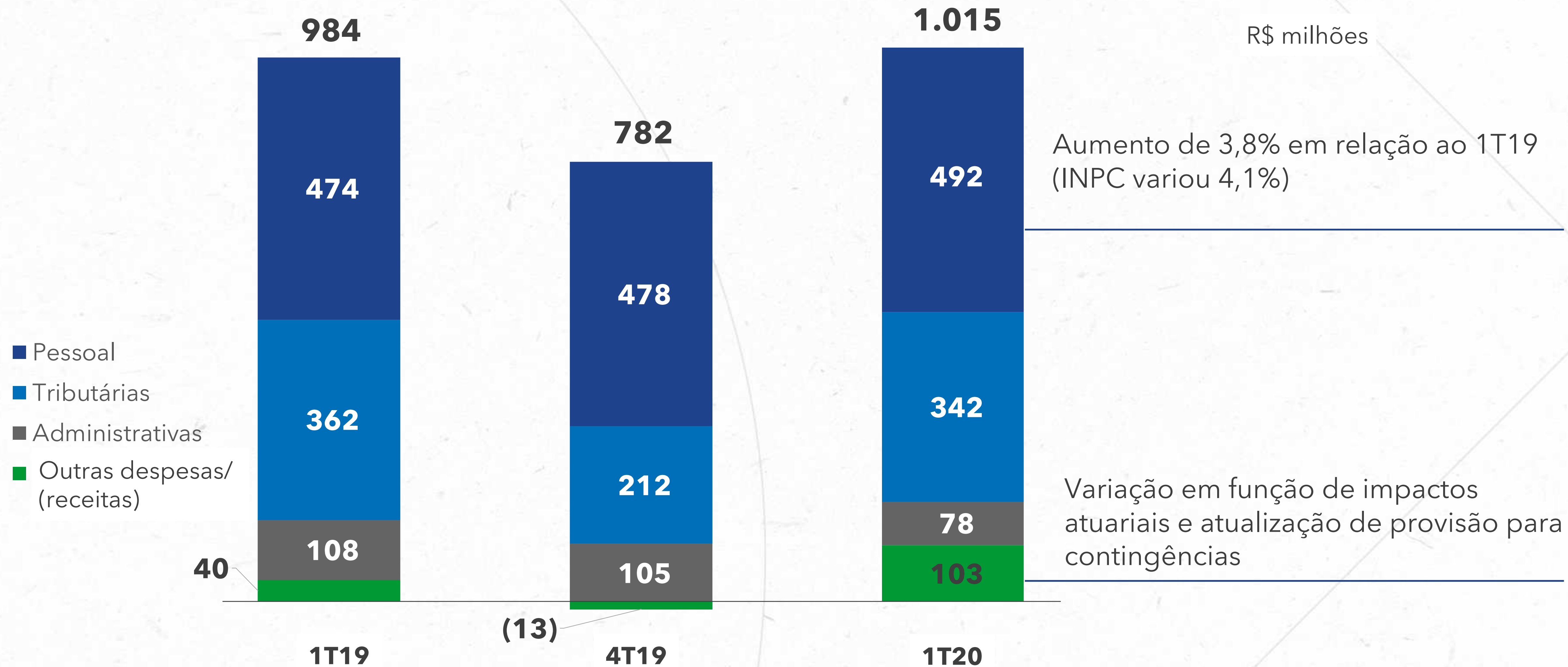


Revisão das classificações de risco reflete expectativa do cenário econômico atual: constituição de provisão líquida de R\$ 2,2 bi (impacto de R\$ 1,7 bi no resultado)

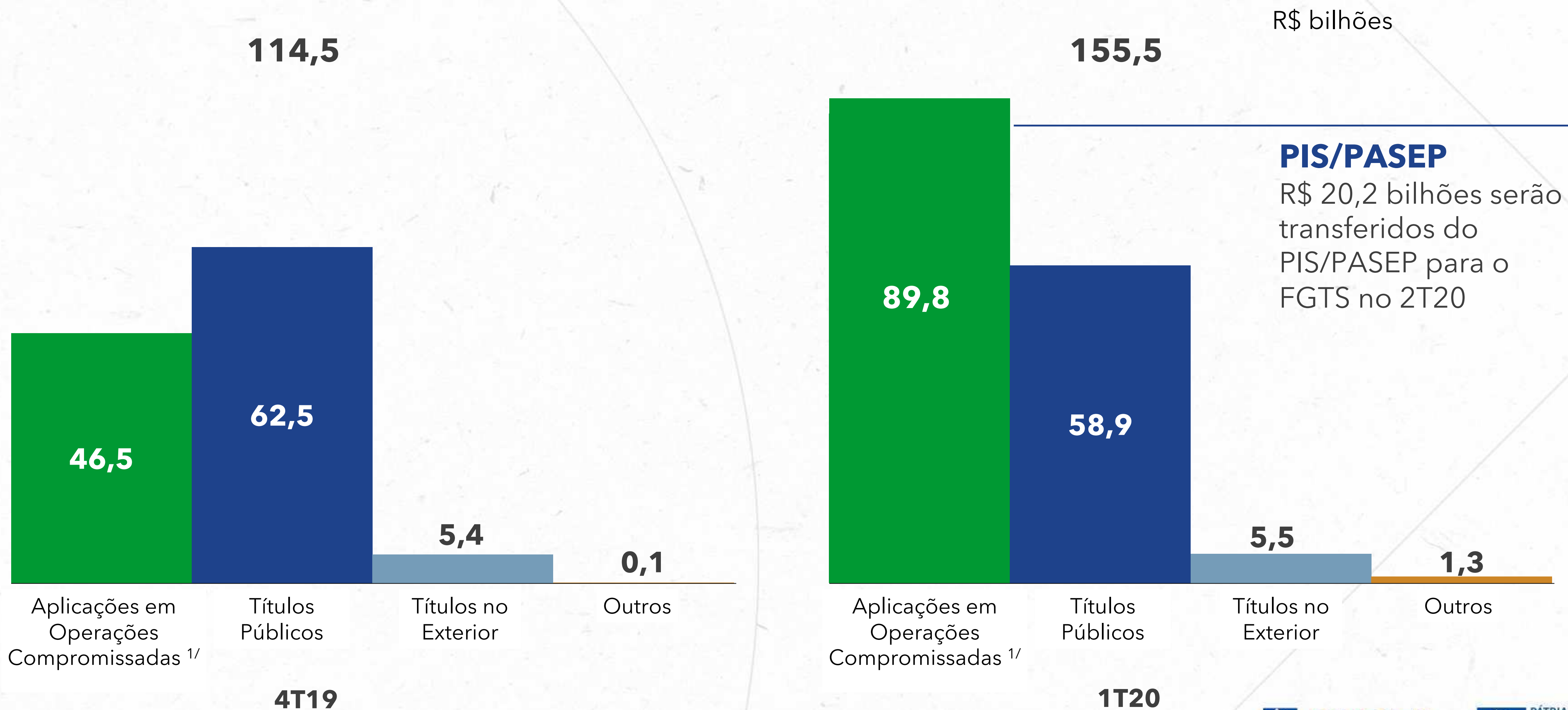
Análise considerou perspectiva de impacto nos principais setores e a estrutura de garantias de cada operação



Despesas Gerais



Liquidez: devolução PIS/PASEP compensará impacto de Petrobras

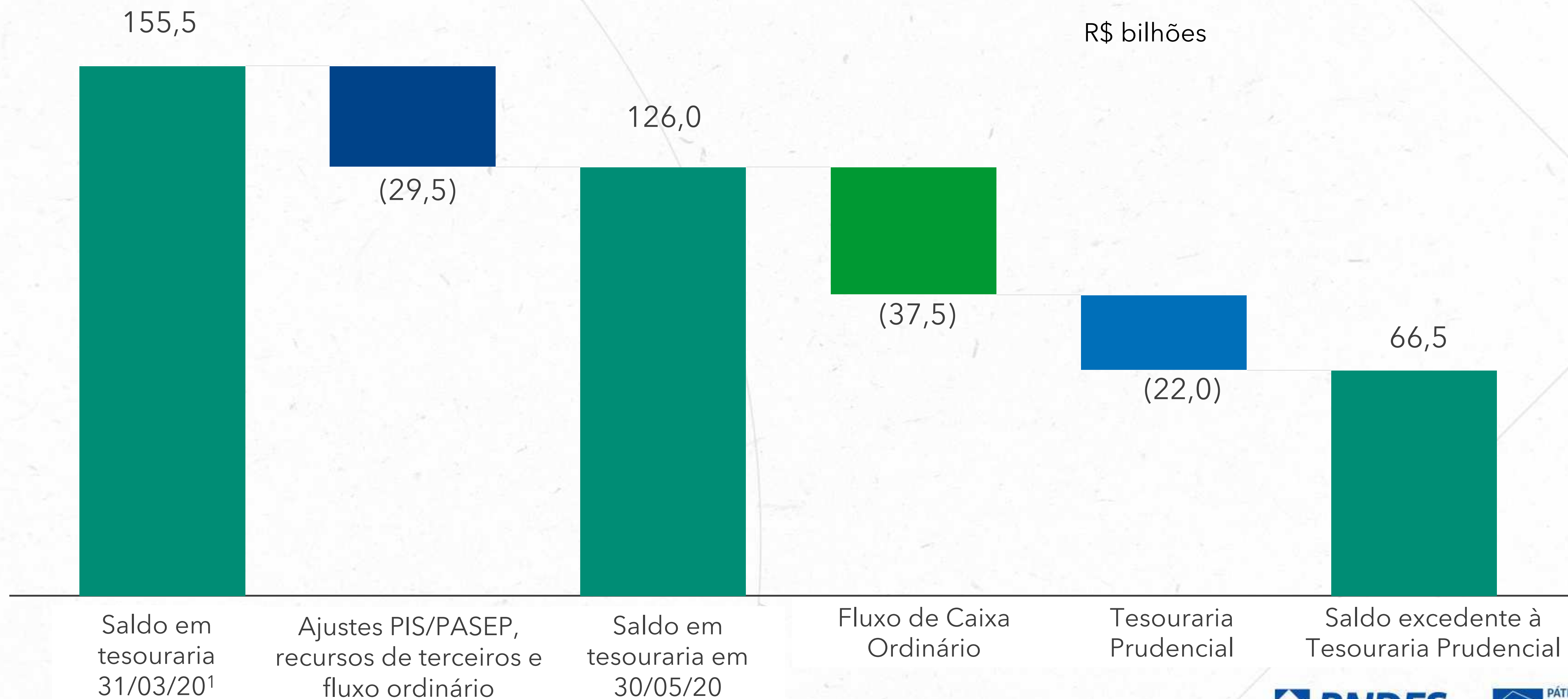


Documento ostensivo

^{1/} Saldo de aplicações em operações comprometidas não inclui atuação como dealer do BACEN. Valores consideram recursos de terceiros: R\$12 bi (4T19) e R\$ 13 bi (1T20)

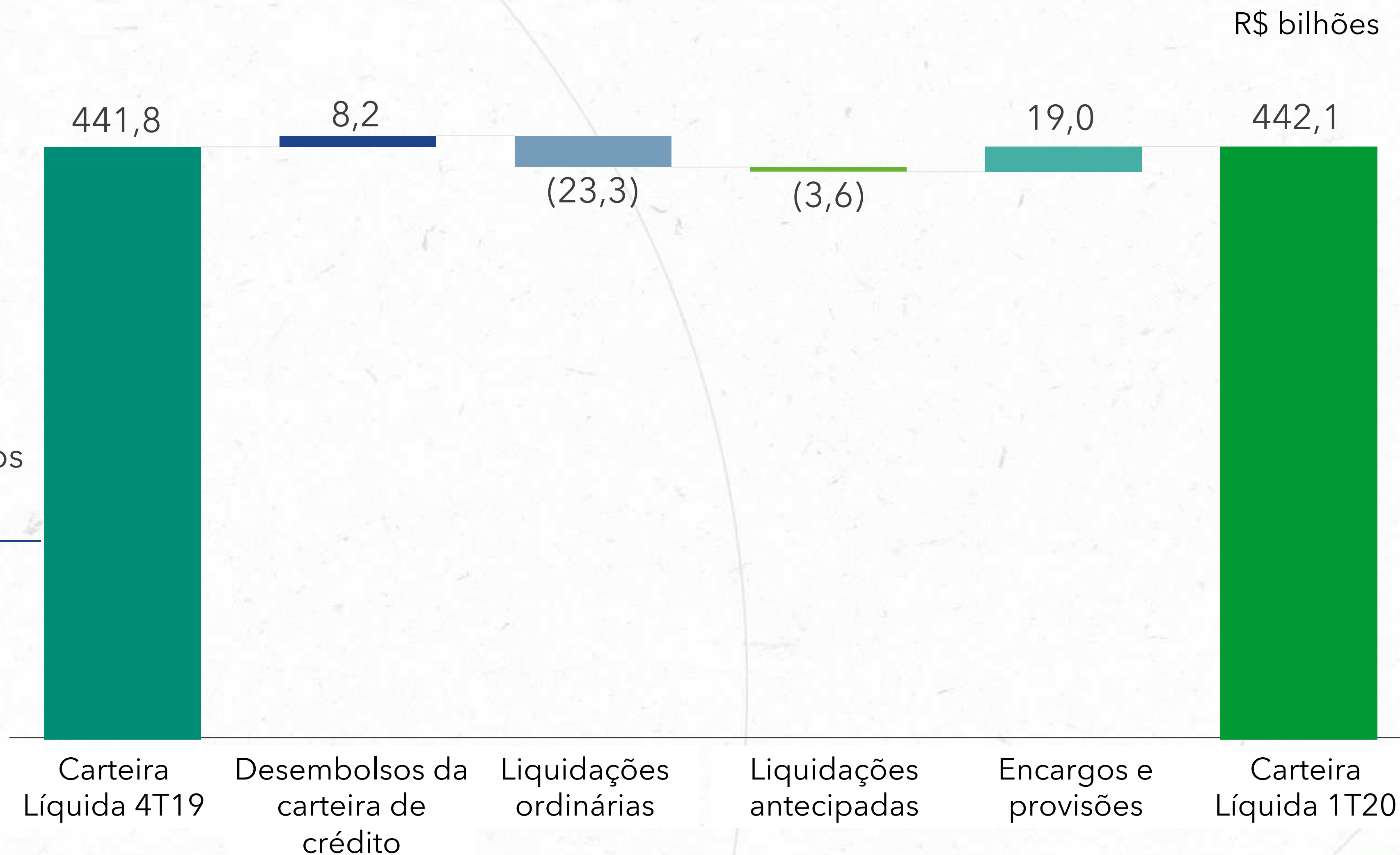


Projeção de fluxo de caixa para 2020



1: Não inclui Programa Emergencial de Suporte ao Emprego - PESE

Carteira líquida de crédito: estabilidade no trimestre



Considera somente a carteira de financiamentos do BNDES

Contratações totais 1T20:
R\$ 8,5 bi, 1% superior ao 1T19 (R\$ 8,4 bi)

Desembolsos totais^{1/} 1T20:
R\$ 8,4 bi, 42% inferiores ao 1T19 (R\$ 14,5 bi)

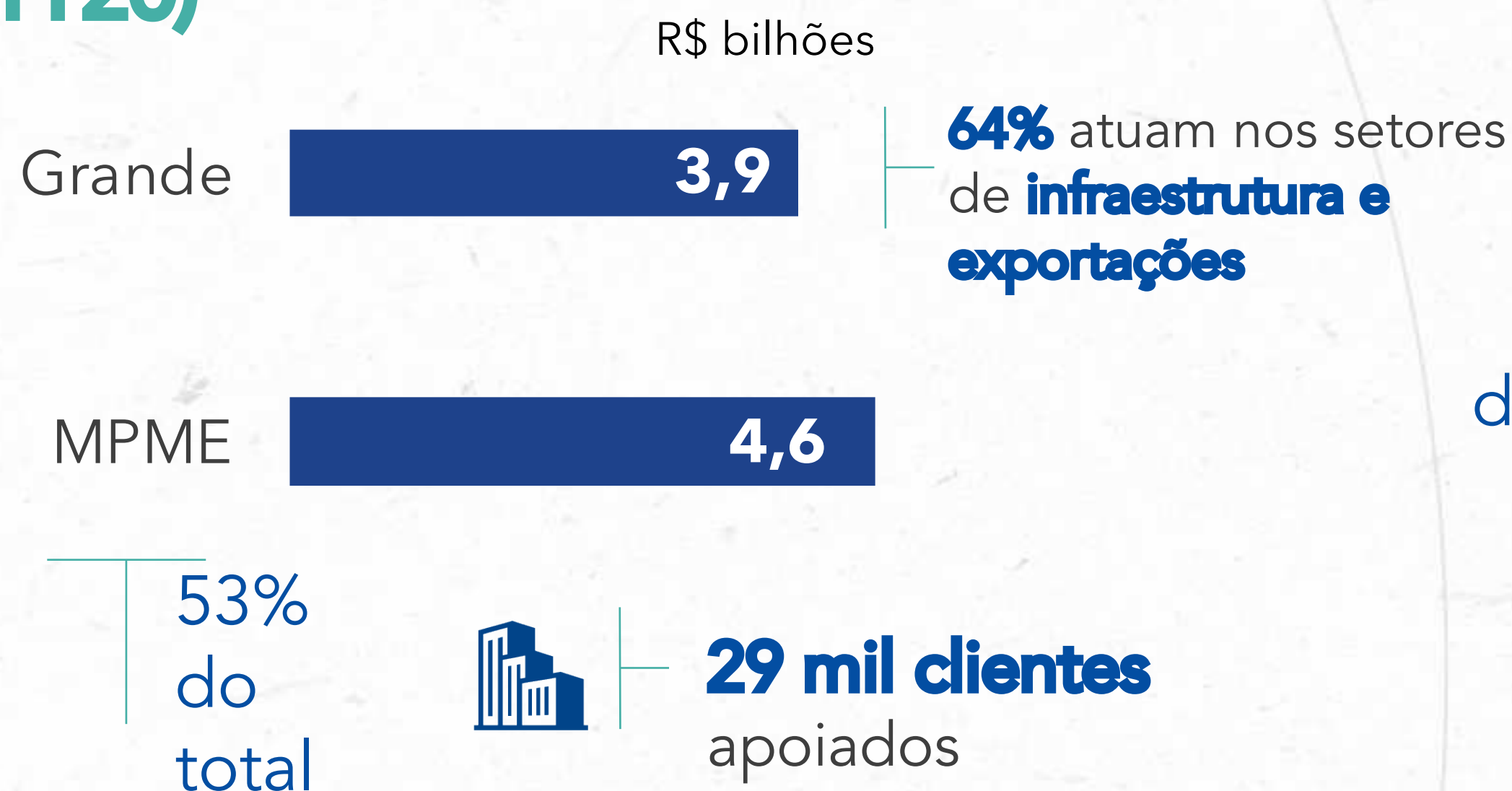
Carteira expandida 1T20^{1/}: R\$ 455,4 bi

1: Valores incluem operações de renda variável, não reembolsáveis e debêntures

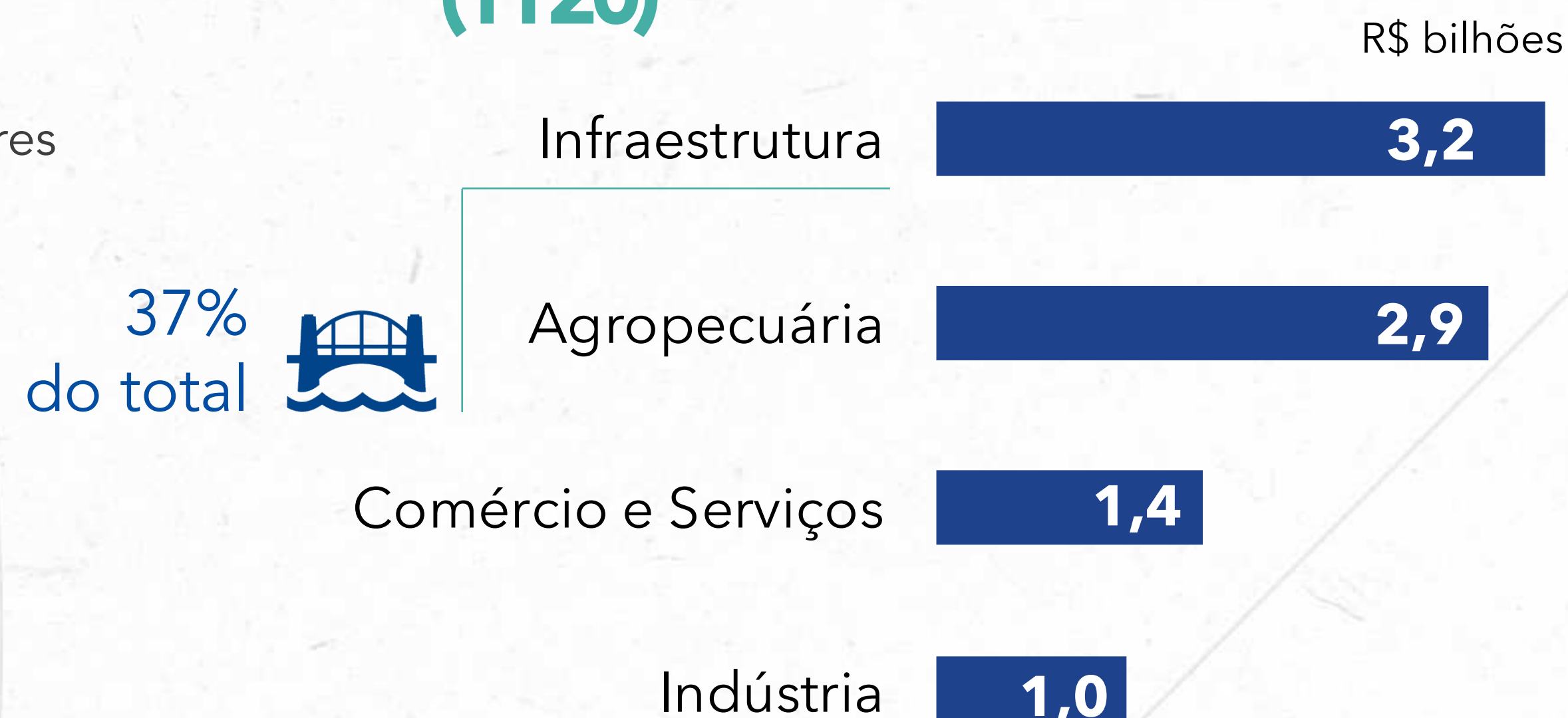
Relevância das MPMEs e da Infraestrutura nas contratações

No reposicionamento do BNDES como provedor de soluções financeiras, direcionamos nosso foco para MPME e infraestrutura, que, em conjunto, responderam por 83% das contratações

Contratações por porte (1T20)



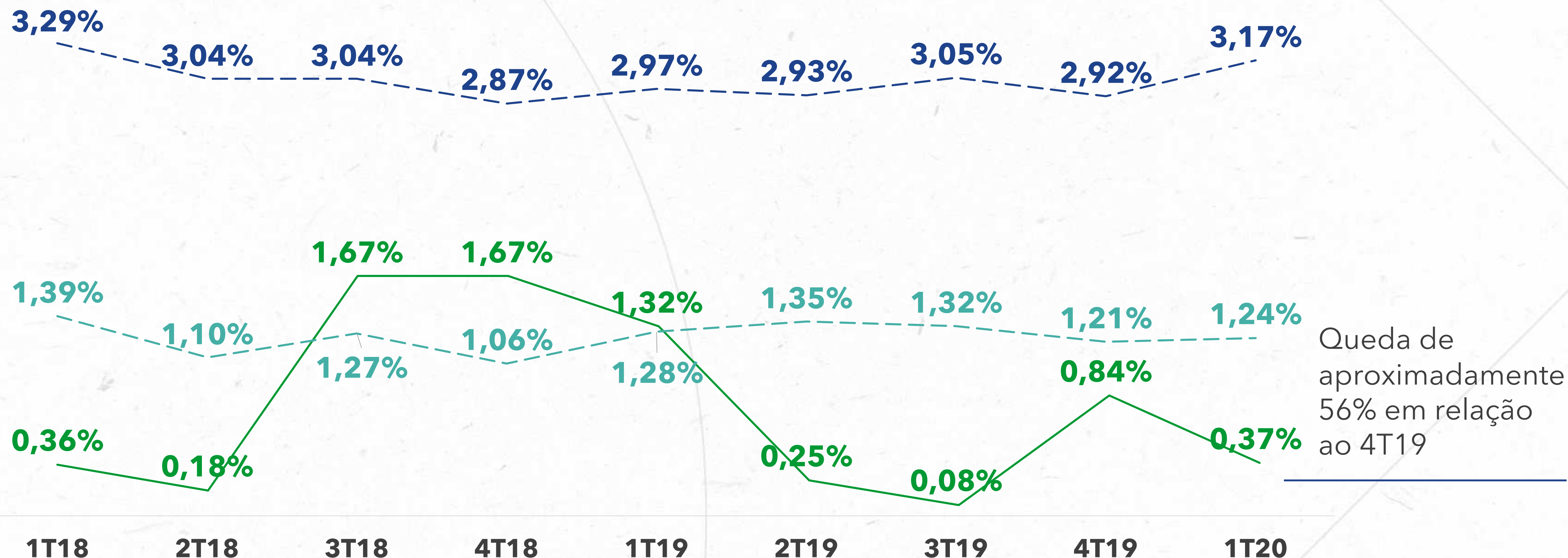
Contratações por setor (1T20)



* Valores incluem operações de renda variável, não reembolsáveis e debêntures

Qualidade da carteira: redução da inadimplência

Inadimplência na carteira do BNDES apresentou redução no 1T20



Queda de aproximadamente 56% em relação ao 4T19

- Inadimplência (90 dias) - BNDES, excluídas operações honradas pela União
- - - Inadimplência (90 dias) - SFN grandes empresas
- - - Inadimplência (90 dias) - SFN



Participações societárias: composição da carteira

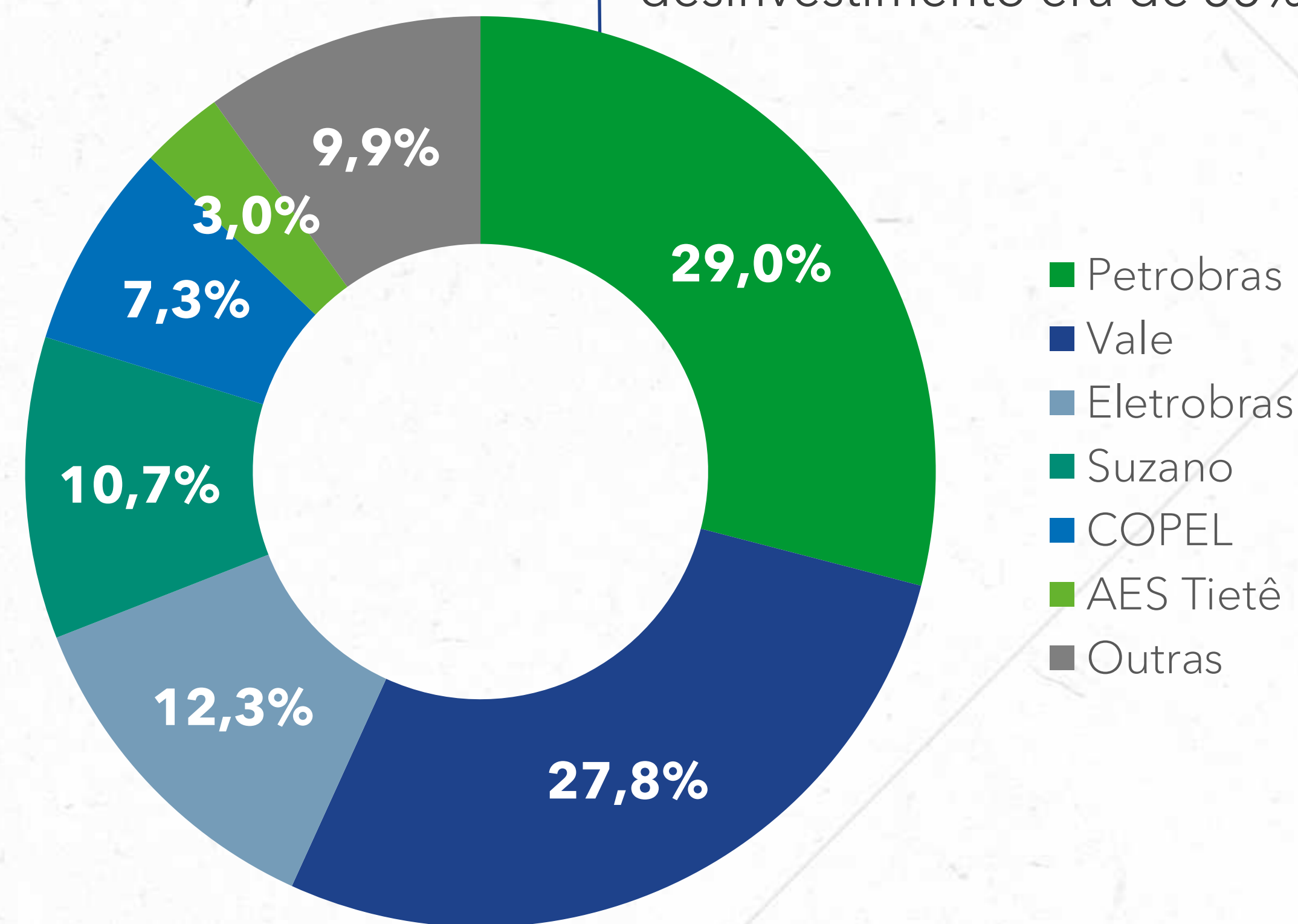
Não coligadas (valor justo):
R\$ 50,6 bi

Coligadas (equivalência patrimonial):
R\$ 8,6 bi (JBS representa 79% desse valor)

Cotas de Fundos de Investimentos:
R\$ 2,1 bi

TOTAL DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS
R\$ 61,3 bi

Não Coligadas 1T20



Participações societárias: exposição a risco mitigada

- VaR Médio
- VaR no fechamento do trimestre
- - VaR Médio carteira pré-vendas
- - VaR no fechamento do trimestre carteira pré-vendas



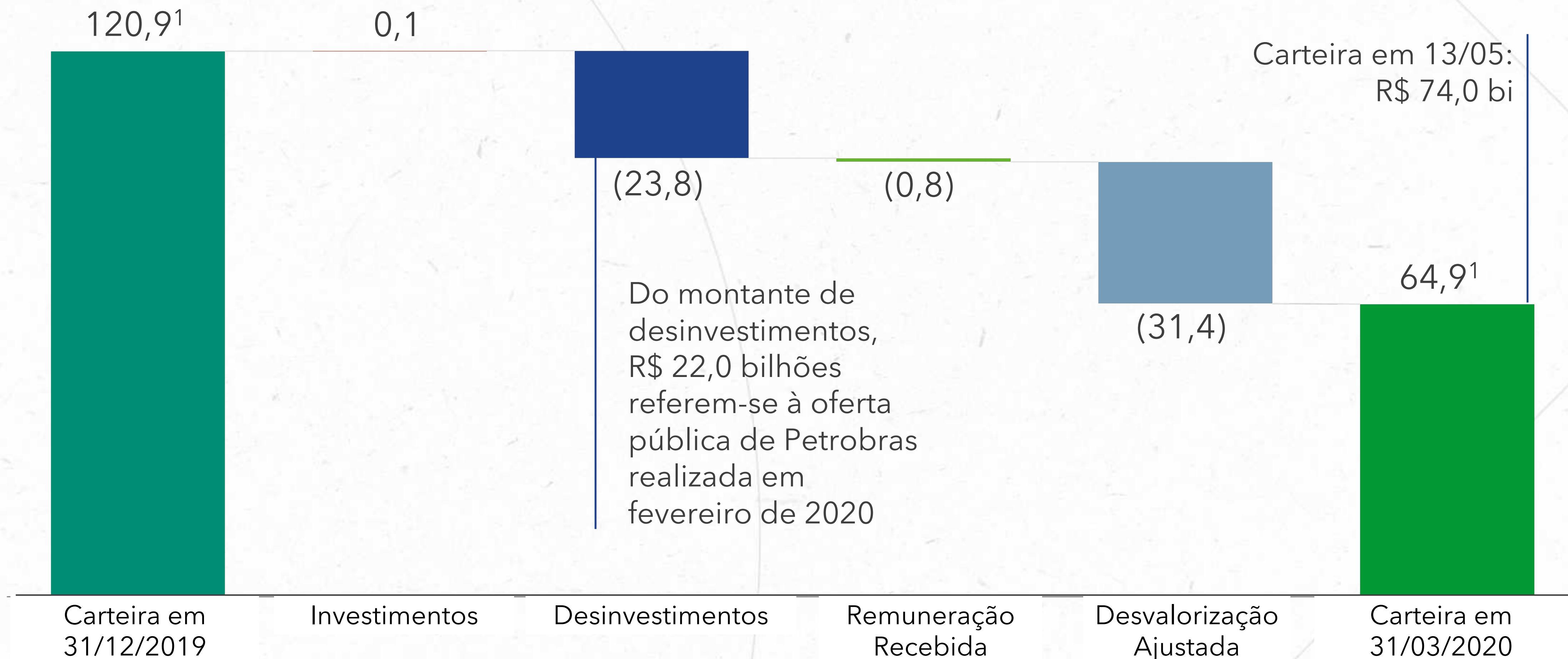
Estratégia de desinvestimentos em renda variável mitigou o impacto das oscilações no balanço do BNDES

A carteira pré-vendas inclui as posições alienadas desde dez/19

	2T19	3T19	4T19	1T20	1T20 carteira pré-vendas
Máximo ganho 1 dia	3,2	4,3	2,9	6,9	8,0
Máxima perda 1 dia	(4,7)	(3,6)	(4,1)	(12,1)	(16,7)

Participações societárias: avaliação a valor de mercado

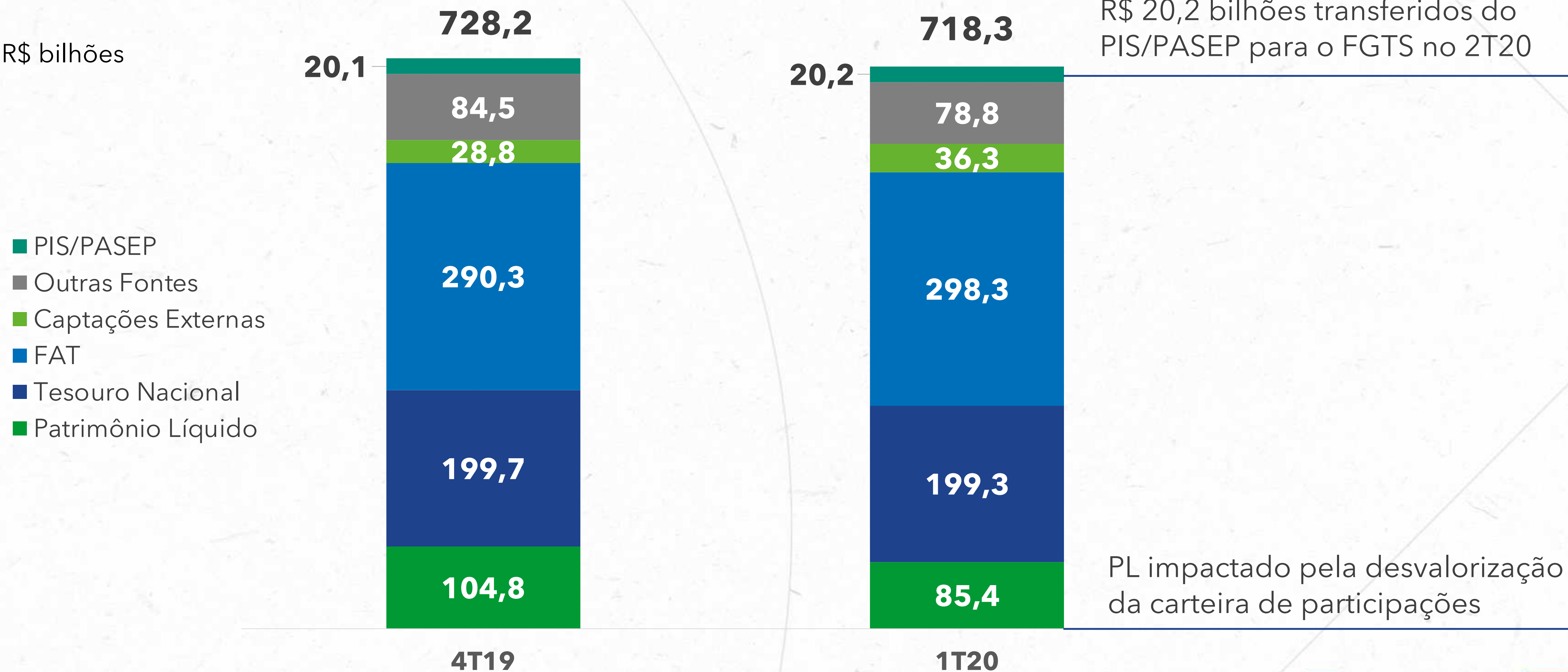
R\$ bilhões



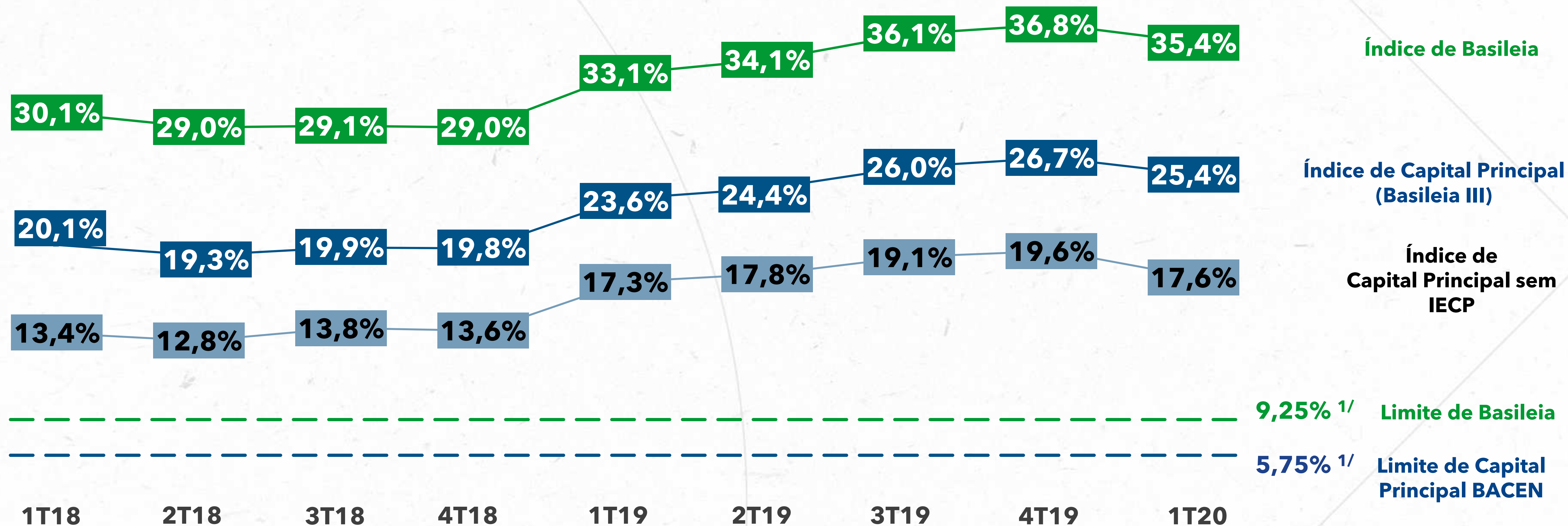
1/ Avaliação gerencial, que contabiliza toda a carteira, inclusive coligadas, a valor de mercado

Composição do *funding* BNDES

R\$ bilhões



Solidez financeira: índice de Basileia



Plano Trienal

Plano Trienal: Crédito

Educação

Apoio, por meio de instrumentos financeiros, à educação básica e/ou profissionalizante



**META
2022**

**1 milhão
de alunos**

**ENTREGAS
2020**

Realizado: projetos em TO, PA, BA, RJ e PR

Saúde

Construção ou modernização de unidades de saúde do SUS



**150
unidades**

Realizado: RJ
Perspectiva: 51 outros projetos

Segurança

Projetos voltados a melhorar a eficiência dos serviços de inteligência em segurança pública nos municípios mais violentos do país



**20
projetos**

Realizado: Teresina (PI)
Perspectiva: 3 outros projetos

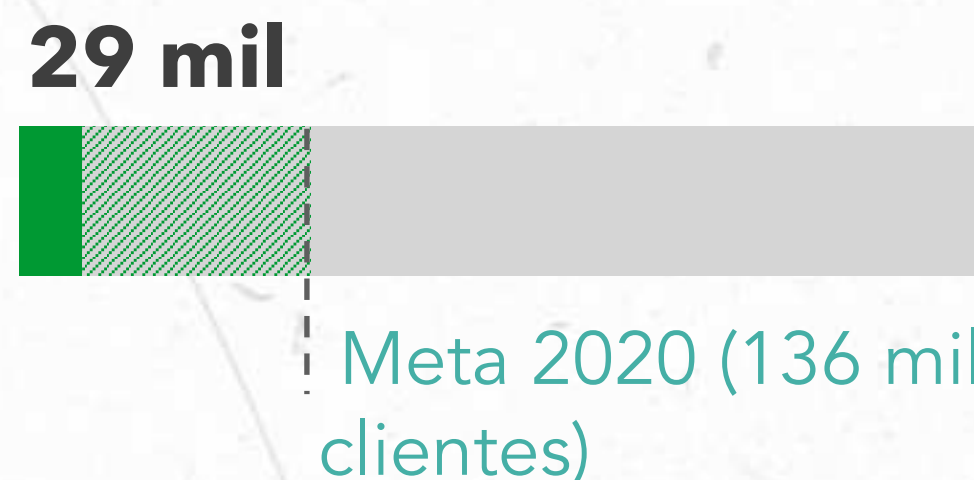
Realizado até 03.20

Perspectiva de entrega em 2020

Plano Trienal: Crédito

MPME

Apoio a micro, pequenas e médias empresas e pessoas físicas



**META
2022**

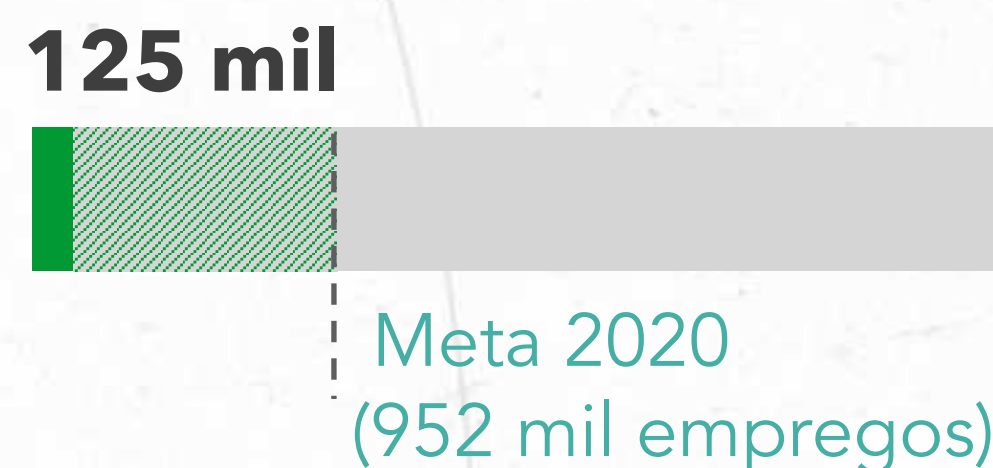
**450 mil
clientes**

**ENTREGAS
2020**

R\$ 5,2 bilhões em operações automáticas aprovadas (apoio a 29 mil MPMEs e pessoas físicas)

Emprego

Geração ou manutenção de empregos diretos e indiretos, em média, por ano



**3 milhões
de
empregos**

Investimentos geraram ou mantiveram 74,9 mil empregos diretos e 50,2 mil indiretos

 Realizado até 03.20

 Perspectiva de entrega em 2020

Plano Trienal: Crédito

Energia

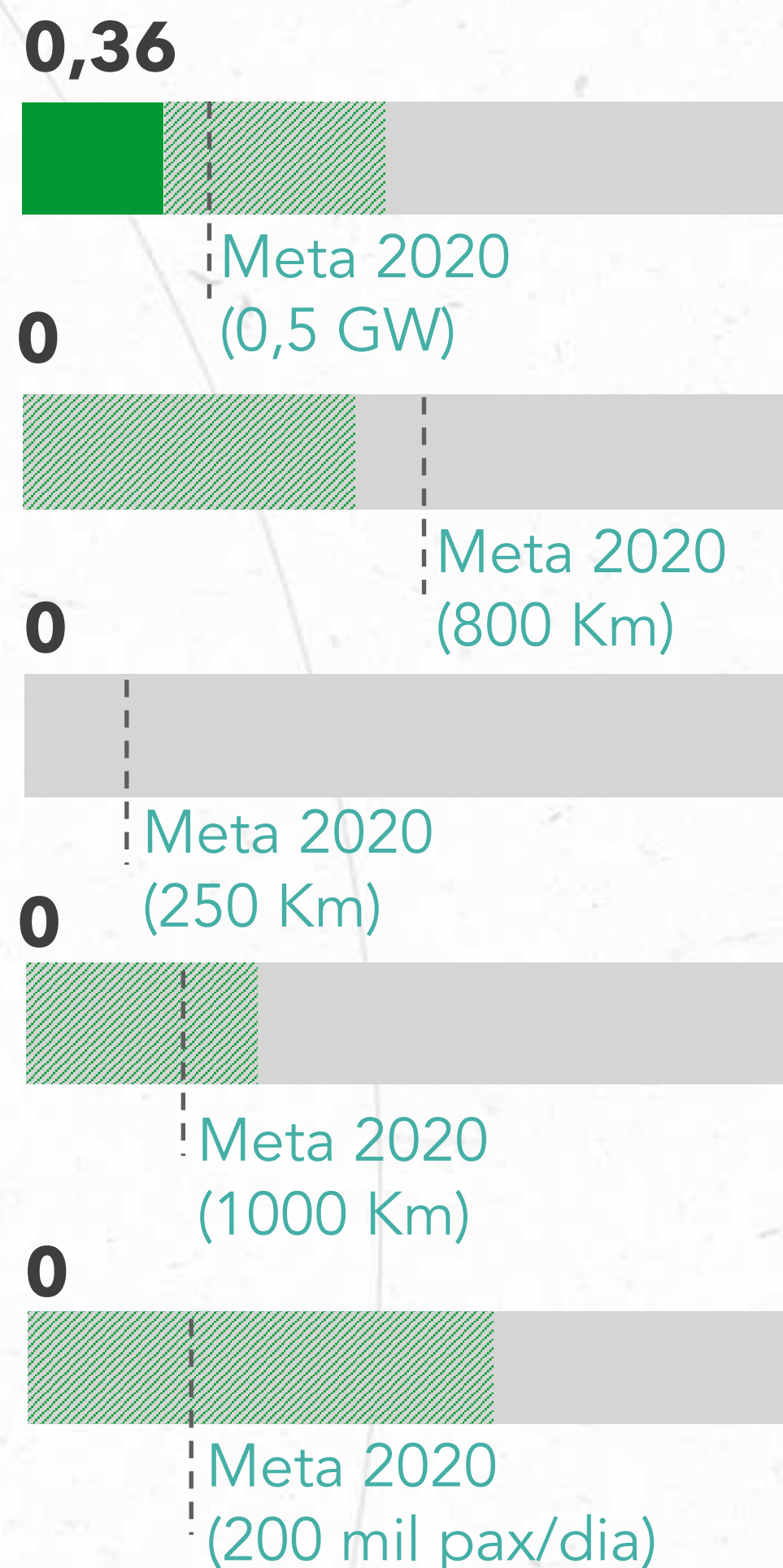
(i) aumento da capacidade instalada de energias renováveis e
(ii) expansão da rede de distribuição de gás natural

Logística

Implantação, duplicação ou modernização de:
(i) trechos de ferrovias e
(ii) trechos de rodovias

Mobilidade Urbana

Demanda atendida por novos sistemas de média e alta capacidade (por dia útil)



**META
2022**

**ENTREGAS
2020**

2,0 GW

Perspectiva: projeto de geração eólica (0,6 GW)

**1,6 mil
km**

Perspectiva: expansão da rede de distribuição de gás natural (678 km)

**2,5 mil
km**

Perspectiva: 1,5 mil km em novos trechos de rodovias

5 mil km

**1 milhão de
usuários**

Perspectiva: projeto para ampliação de capacidade (600 mil pax/dia)

Realizado até 03.20

Perspectiva de entrega em 2020

Plano Trienal: Crédito

Saneamento

Ampliação do acesso às redes de:
i) esgoto
ii) água



Tecnologia da Informação e Comunicação

Novos acessos de serviços de banda larga fixa



**META
2022**

**5,5
milhões
pessoas**

**900 mil
pessoas**

**8,0 milhões
pessoas**

**ENTREGAS
2020**

Perspectiva: projeto que ligará 1 milhão de pessoas à rede de esgoto

Perspectiva: projeto que ligará 45 mil pessoas à rede de água

Realizado: 49 mil pessoas
Perspectiva: 195 mil pessoas

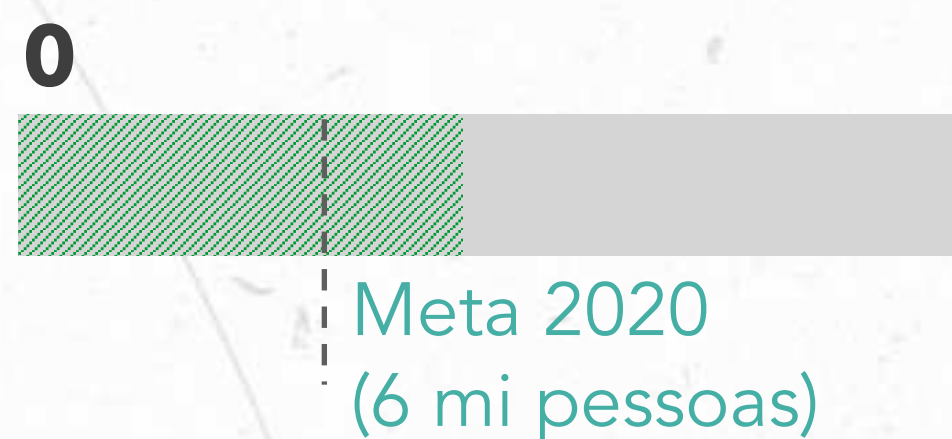
Realizado até 03.20

Perspectiva de entrega em 2020

Plano Trienal: Banco de Serviços

Saneamento

Estruturação de projetos que ampliem o número de pessoas com acesso a saneamento



**META
2022**

**20
milhões
pessoas**

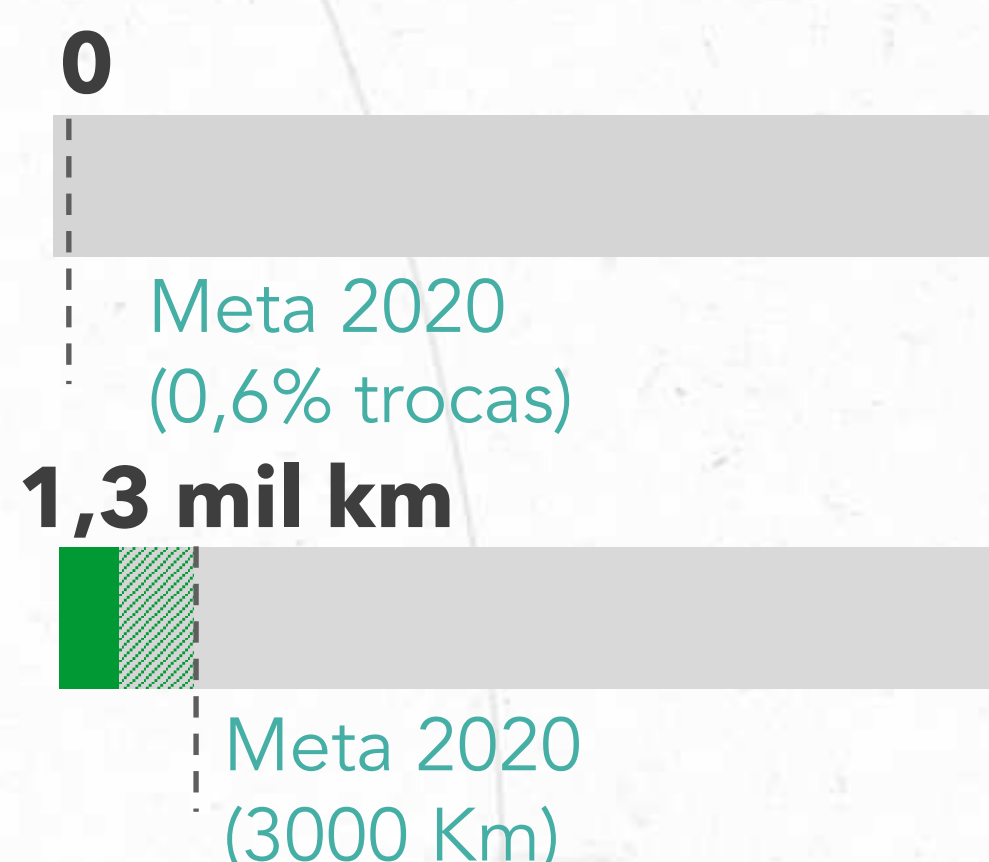
**ENTREGAS
2020**

Perspectiva: leilões para AL, RJ e Cariacica (ES)

Logística

Estruturação de projetos que promovam:

- (i) gestão privada em portos públicos
- (ii) extensão de rodovias



**30%
trocas**

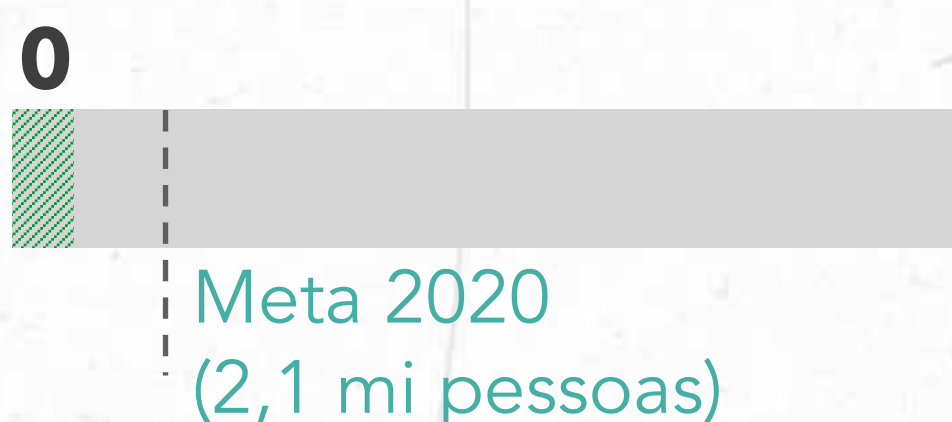
Perspectiva: leilões de portos a partir de 2021

**20 mil
km**

Realizado: 1,3 mil km (SP)
Perspectiva: leilões de rodovias representando 1,5 mil km

Iluminação Pública

Estruturação de projetos que levem serviço de iluminação pública eficiente à população



**14
milhões
pessoas**

Perspectiva: leilões para Vila Velha (ES) e Macapá (AP)

 Realizado até 03.20

 Perspectiva de entrega em 2020

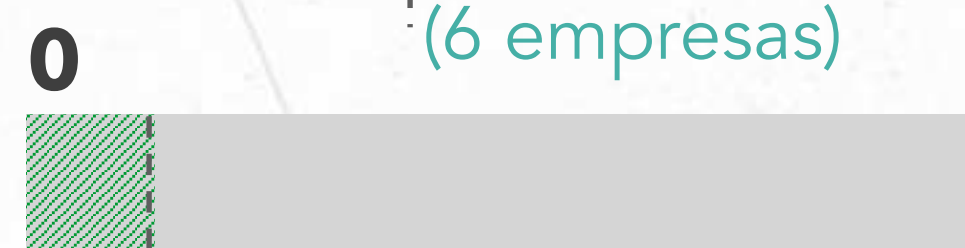
Plano Trienal: Banco de Serviços

Venda de empresas

- (i) 15 empresas estatais estaduais
- (ii) 15 empresas estatais federais



Meta 2020
(6 empresas)



Meta 2020
(2 empresas)



Meta 2020
(1 fundo)

**META
2022**

**15
empresas**

**15
empresas**

**5
fundos**

**ENTREGAS
2020**

Perspectiva: publicação do edital de leilão de 6 empresas estaduais e 2 federais

Perspectiva: realização de uma transação imobiliária relevante

Fundos Imobiliários

Estruturação de 5 fundos imobiliários

Realizado até 03.20

Perspectiva de entrega em 2020

Banco de serviços

Banco de serviços: Fábrica de Projetos

Até março eram 25 projetos federais, 21 projetos estaduais e 11 municipais



57

projetos em
estruturação

Banco de serviços: evolução da Fábrica de Projetos

Projetos em Estruturação	Julho 2019	Outubro 2019	Dezembro 2019	Março 2020
Quantidade	31	60	57	57
Capex (R\$ bilhões)	83	191	176	188 ^{1/}

Novos mandatos 1T20



Imóveis

Imobiliário Furnas
Imobiliário RS



Indústria


Nuclep



Rodovias

BR-040

Banco de serviços: projetos de saneamento

 **População total abrangida**
25 milhões

 **Investimento total estimado**
R\$ 52 bilhões

Amapá:
Leilão 1T21

Acre:
Leilão 1T21

Rio Grande do Sul:
Leilão 2T21

Porto Alegre (RS):
Leilão 2T21

Ceará:
Leilão 3T21

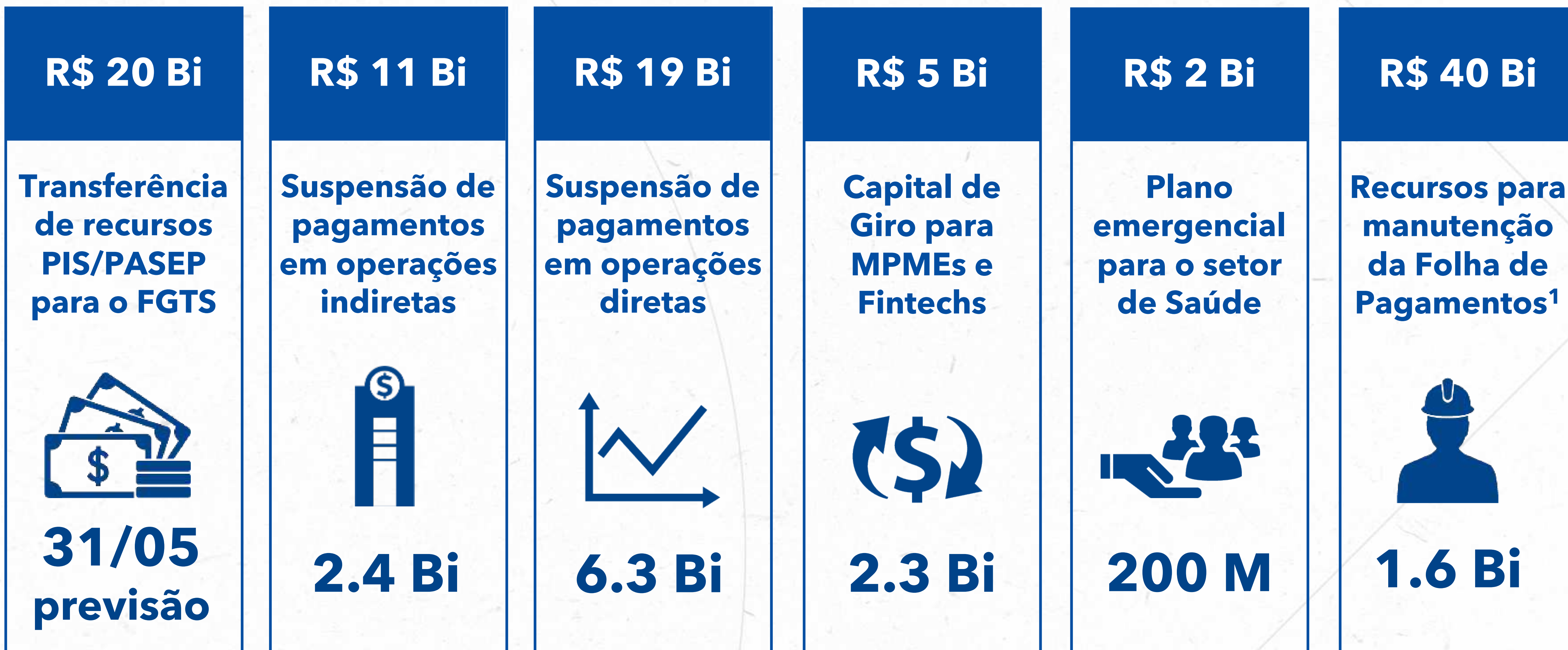
Alagoas:
Leilão 3T20

Cariacica (ES):
Leilão 3T20

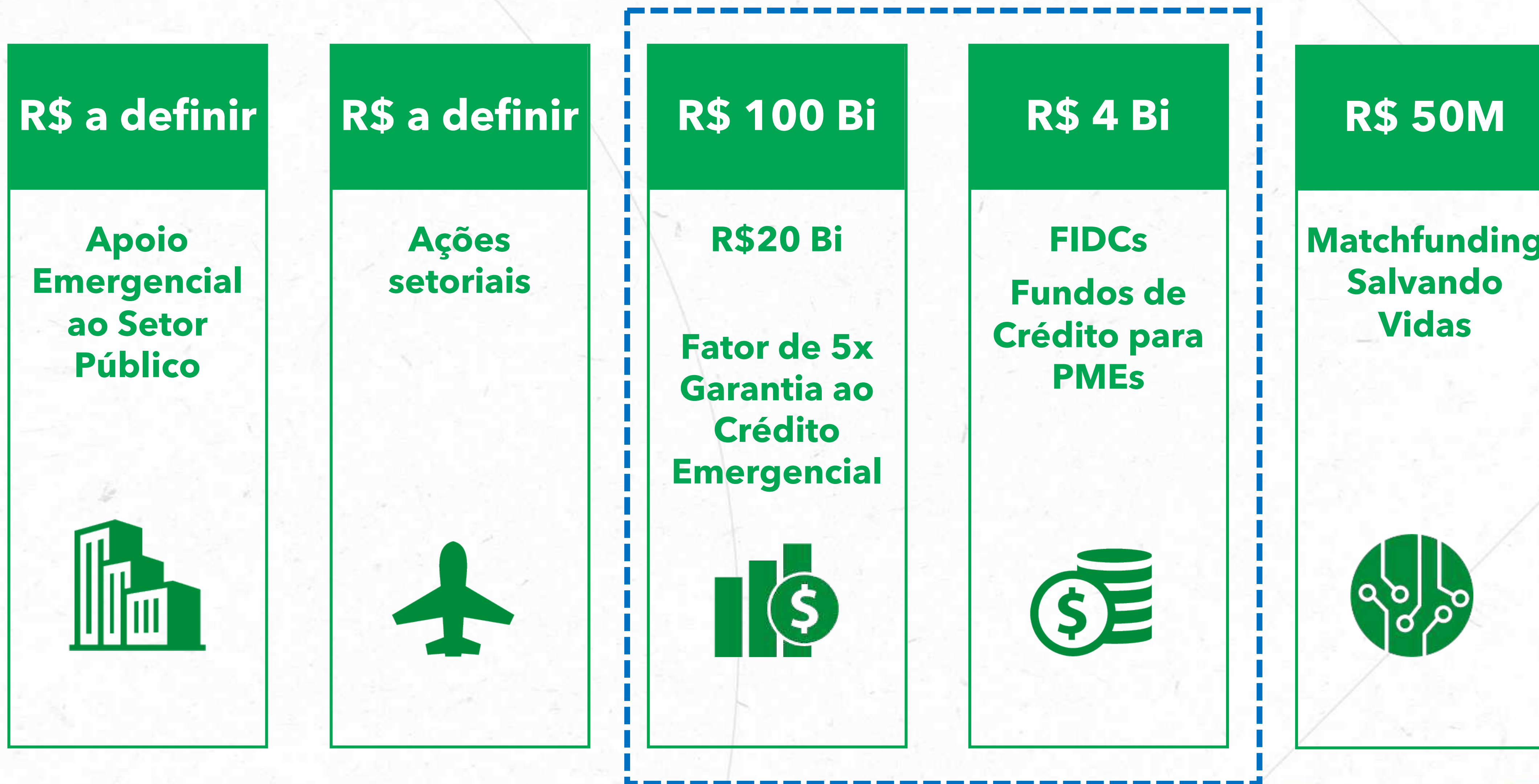
Rio de Janeiro:
Leilão 4T20

3. O BNDES no combate ao Covid19

Uma síntese parcial da atuação do BNDES durante a crise



Uma síntese parcial da atuação do BNDES durante a crise



Transparência: atuação das instituições financeiras na linha BNDES Crédito Pequenas Empresas (capital de giro)

1. Agentes Financeiros Operando

2. Atuação Recente

3. Taxas Finais Praticadas

Estado	Porte	Ramo de Atividade	Taxa Final Média (a.a.)
MINAS GERAIS	MICRO	Agropecuária	6,31%
MINAS GERAIS	MICRO	Comércio e Serviços	12,79%
MINAS GERAIS	MICRO	Indústria de Transformação	12,01%
MINAS GERAIS	PEQUENA	Agropecuária	15,35%
MINAS GERAIS	PEQUENA	Comércio e Serviços	11,56%
MINAS GERAIS	PEQUENA	Indústria de Transformação	11,75%
MINAS GERAIS	MÉDIA	Comércio e Serviços	7,03%
MINAS GERAIS	MÉDIA	Indústria de Transformação	5,56%
RIO DE JANEIRO	MICRO	Comércio e Serviços	12,44%
RIO DE JANEIRO	MICRO	Indústria de Transformação	12,12%
RIO DE JANEIRO	PEQUENA	Comércio e Serviços	11,73%
RIO DE JANEIRO	PEQUENA	Indústria de Transformação	12,45%
RIO DE JANEIRO	MÉDIA	Comércio e Serviços	11,49%
RIO DE JANEIRO	MÉDIA	Indústria de Transformação	7,95%

Acesso a crédito para PMEs

Fundos de Crédito



Programa de garantia acesso ao crédito



Gestão

Gestão: unificação dos conselhos

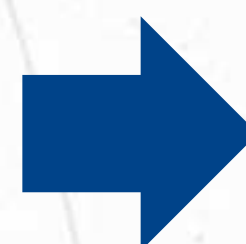
Antes

BNDES, FINAME, BNDESPAr



n=

45



Depois

Um único conselho de Adm.



Maior economia
(R\$2,1M/ano) e
maior coesão
nas decisões

n=

17

Gestão: perfil dos novos conselheiros de administração

<p>Marcelo Serfaty</p> 	<p>Juan Pedro Jensen Perdomo</p> 	<p>Mansueto Facundo de Almeida Junior</p> 
<p>João Laudo de Camargo</p> 	<p>Heloisa Belotti Bedicks</p> 	<p>Waldery Rodrigues Junior</p> 
<p>Fábio de Barros Pinheiro</p> 	<p>William George Lopes Saab</p> 	<p>Walter Baere de Araújo de Barros Pinheiro</p> 

4. Coletiva de Imprensa (Q&A)

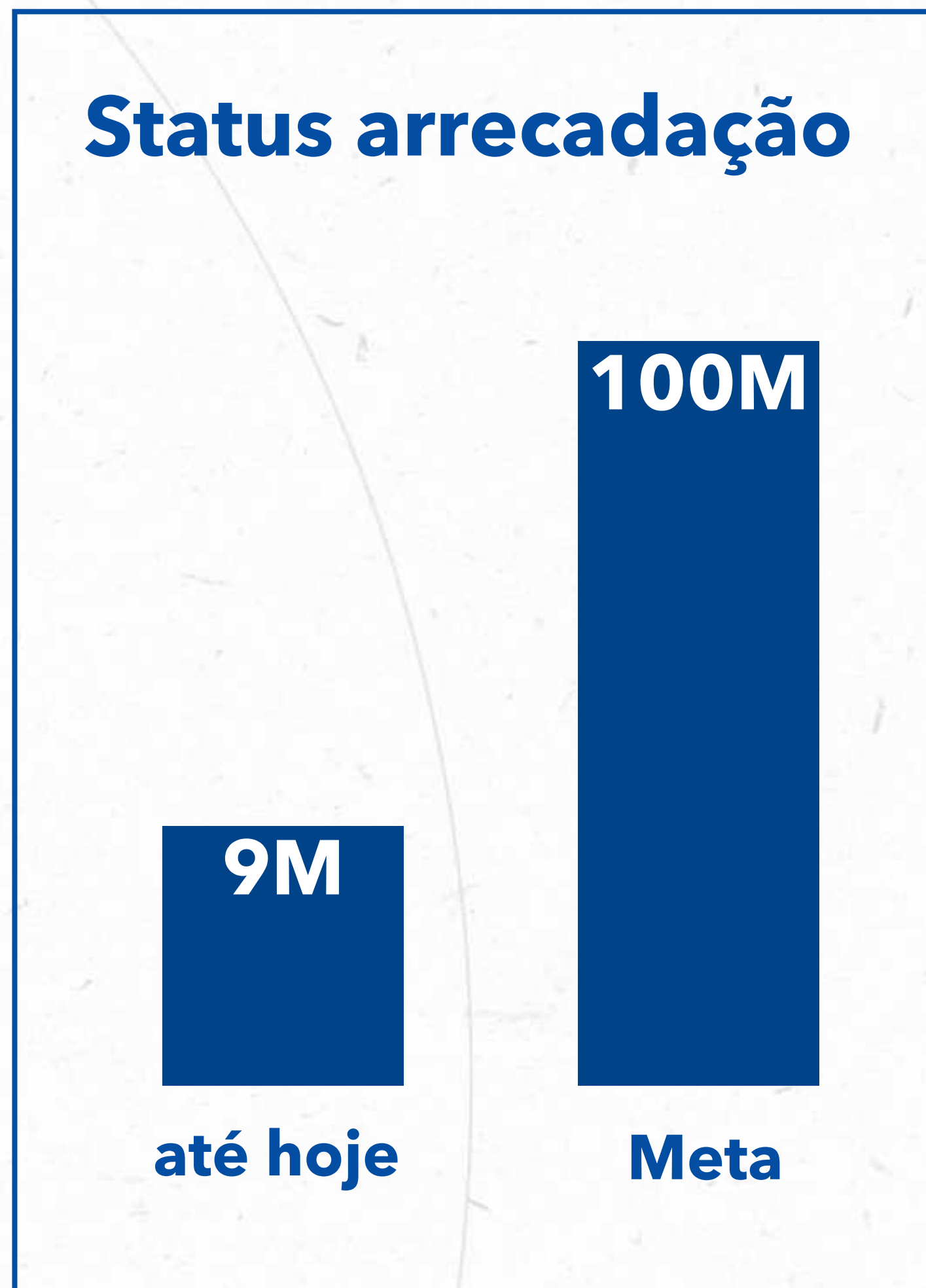
Coletiva de Imprensa

Q&A

Perguntas e Respostas

Matchfunding Saúde: apoio financeiro dobrado pelo BNDES

matchfunding
SALVANDO VIDAS



Para fazer doação



Doe pelo website:
<https://benfeitoria.com/salvandovidas>

**Tenha certeza,
o Brasil pode
contar com
o BNDES**

