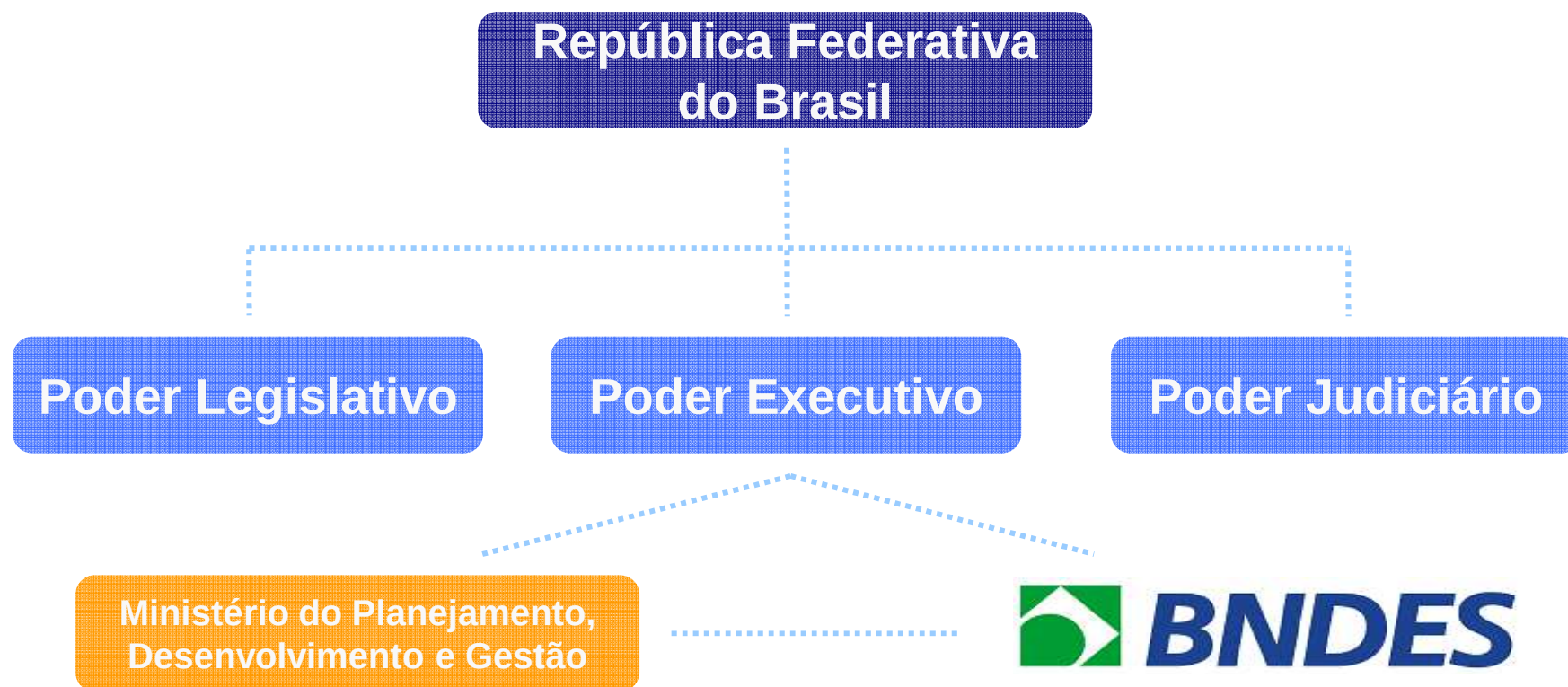


Novas Políticas Operacionais do BNDES - Apoio ao Setor de Petróleo e Gás

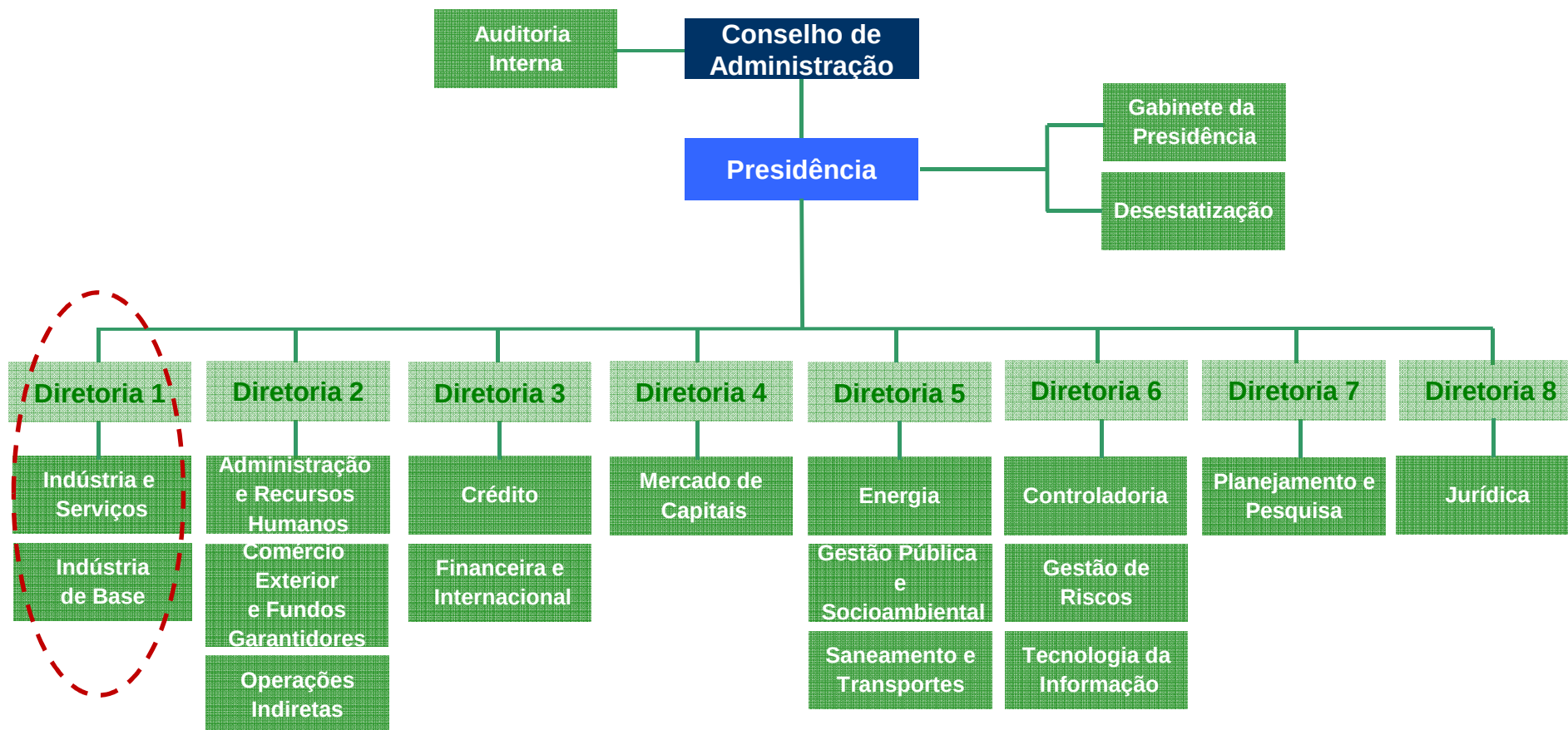
Luís André Sá D'Oliveira
Chefe de Departamento Gás e Petróleo
Abril / 2017



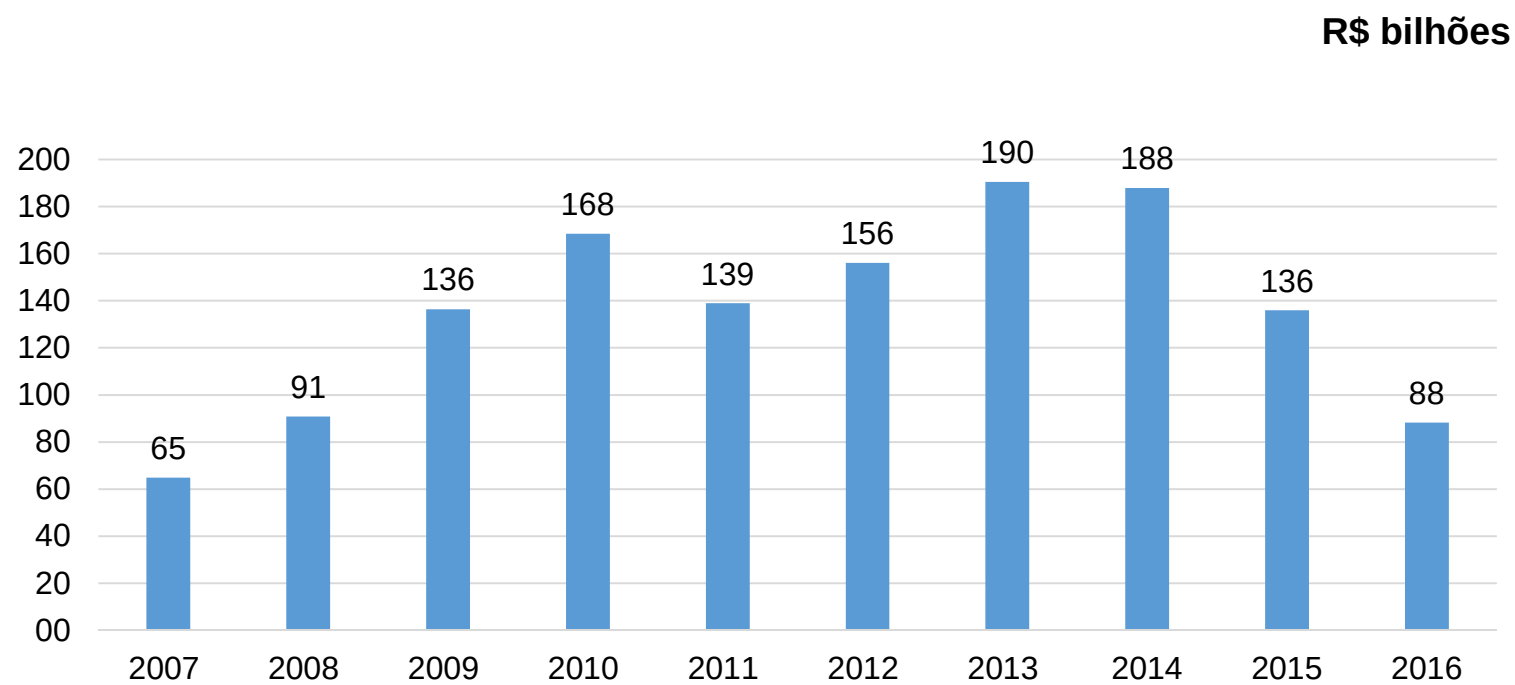
O BNDES na Estrutura da União



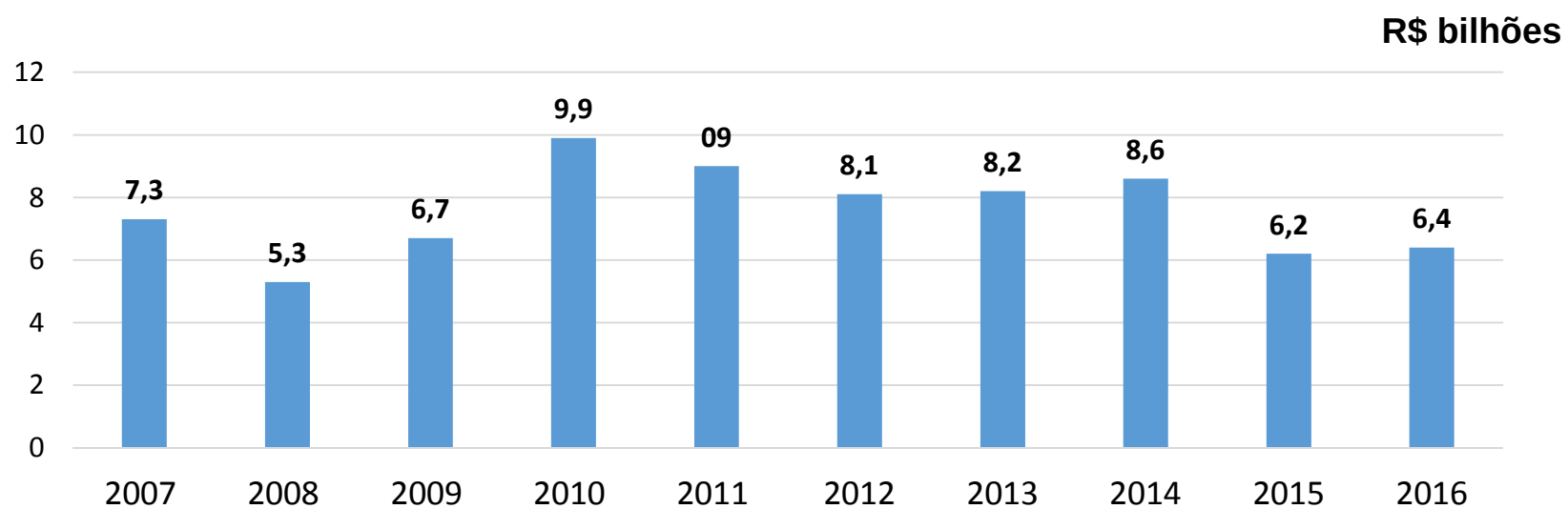
Organização Interna



Desembolso Anual



Lucro Líquido



Como Apoiamos

OPERAÇÕES DIRETAS

EMPRESÁRIO



Contratadas diretamente com o BNDES

OPERAÇÕES INDIRETAS

EMPRESÁRIO



Instituição
Financeira
Credenciada

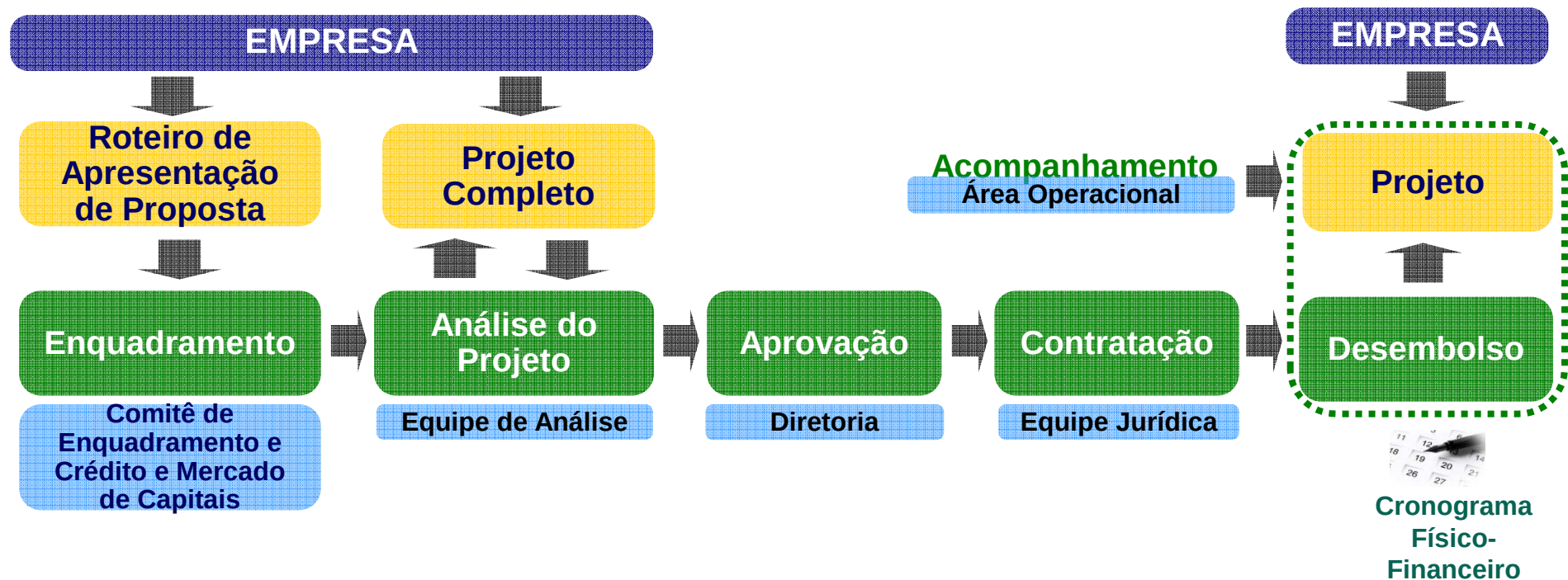


Informação e
Relacionamento



Contratadas por meio de instituições
financeiras credenciadas no BNDES

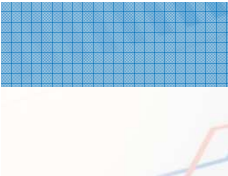
Fluxo de Tramitação de Projetos



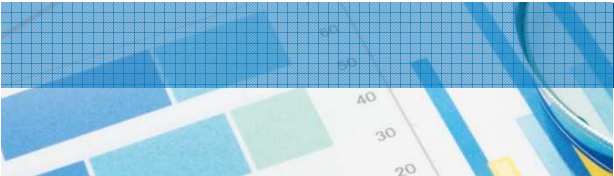
Classificação de porte

PORTE DA EMPRESA	MPMEs			Grande
	Micro	Pequena	Média	
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	Até R\$ 360 mil	Até R\$ 3,6 milhões	Até R\$ 300 milhões	Acima de R\$ 300 milhões

Quando a empresa for controlada por outra empresa ou pertencer a um grupo econômico, a classificação do porte se dará considerando-se a receita operacional bruta consolidada



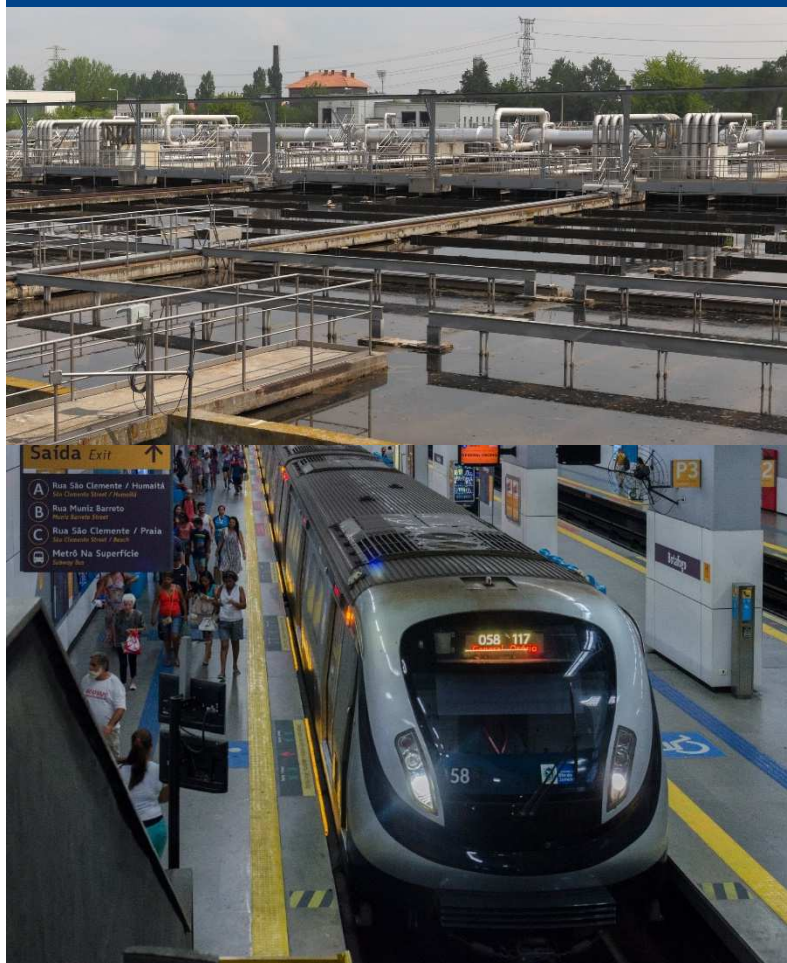
O que são?



Por que mudar?



A partir de quando?



Alocação prioritária
de recursos em TJLP
para investimentos
**COM MAIOR
RETORNO SOCIAL**
do que privado

Orientações estratégicas // **Qualificadores**



Recursos em TJLP priorizados para
INFRAESTRUTURA, MPMEs, INOVAÇÃO, SAÚDE,
EDUCAÇÃO, MEIO AMBIENTE e EXPORTAÇÃO

Orientações estratégicas // **Foco**

 **BNDES**

FOCO NO PROJETO
substitui foco no setor



LINHA: Define as Condições Financeiras (incentivada e padrão)

QUALIFICADOR: Explicita o foco de atuação do Banco

TIPO DE PROJETO: Entregas ou empreendimentos apoiáveis

Orientações estratégicas // De setor para projeto



Exemplo: P&G

Participação máxima em TJLP:

POs ANTIGAS

POs NOVAS: FOCO NO PROJETO

PROJETO 1
Cadeia Produtiva
P&G



INDÚSTRIA II
35%



Inovação e Transporte de Gás

INCENTIVADA A: 80%

PROJETO 2
Transporte de Gás



Cadeia de fornecedores de P&G.
INCENTIVADA B: 60%

PROJETO 3
Integração de
Módulos



Integração de Módulos
PADRÃO A: 30%

BNDES Finem // financiamento a partir de R\$ 20 milhões



LINHAS		PARTICIPAÇÃO MÁXIMA EM TJLP *		QUALIFICADORES
				PROJETOS DE INVESTIMENTO
INCENTIVADA	A	80%		• Inovação. • MPME. • Transporte de gás. • Aquisição de bens de informática e automação com tecnologia nacional, e equipamentos com maiores índices de eficiência energética e/ou redução de emissão de gases de efeito estufa.
	B	60%		• Produção e processamento submarino de O&G. • Cadeia de fornecedores de P&G. • Engenharia. • Distribuição de gás.
PADRÃO	A	30%		• Transporte de petróleo. • Refino de petróleo e armazenagem e distribuição de produtos. • Construção e integração de módulos navais e sistemas flutuantes para O&G.
	B	0%		• Demais investimentos

- É possível complementar o financiamento utilizando taxa de mercado até 80% do investimento.
- Financiamento em inovação a partir de R\$ 10 milhões.

BNDES Progeren (direto e indireto) // financiamento a capital de giro



PORTE DA EMPRESA	CUSTO FINANCEIRO	LIMITE DE FINANCIAMENTO POR EMPRESA	CARÊNCIA	PRAZO TOTAL
Micro, pequena e média empresa com até R\$ 90 milhões de ROB	100% TJLP	R\$ 70 milhões ou 20% da receita operacional bruta (ROB) anual da empresa do último exercício fiscal (o que for menor)	até 24 meses	até 60 meses
Média empresa com ROB entre R\$ 90 e R\$ 300 milhões	50% TJLP + 50% mercado			
Grande empresa (com ROB a partir de R\$ 300 milhões)	100% mercado			

Garantia = Fiança Bancária se Dívida Líquida/EBITDA > 4,0.

Custo das Operações Diretas



Custo Financeiro



TJLP = 7,0%
e/ou
Mercado/SELIC = 12,25%

+

Remuneração Básica do BNDES



Remunera a atividade
operacional = 1,7%

+

Taxa de Risco de Crédito



Margem de cobertura de
inadimplência
(0,4% a 4,86%)

=

TAXA DE JUROS

Requisitos ao beneficiário



- ☒ Capacidade de pagamento
- ☒ Cadastro comercial satisfatório
- ☒ Em dia com as obrigações fiscais e previdenciárias
- ☒ Não estar inadimplente com o BNDES nem em regime de recuperação de crédito
- ☒ Dispor de garantias para cobrir o risco da operação
- ☒ Cumprir a legislação ambiental

Garantias

- Garantias Reais: 130% do valor do Financiamento;
- Garantia Pessoal: Fiança do Controlador (Limite de Crédito);
- Ou Fiança Bancária (1:1);
- Combinação das garantias acima.

Limitação na Distribuição de Dividendos



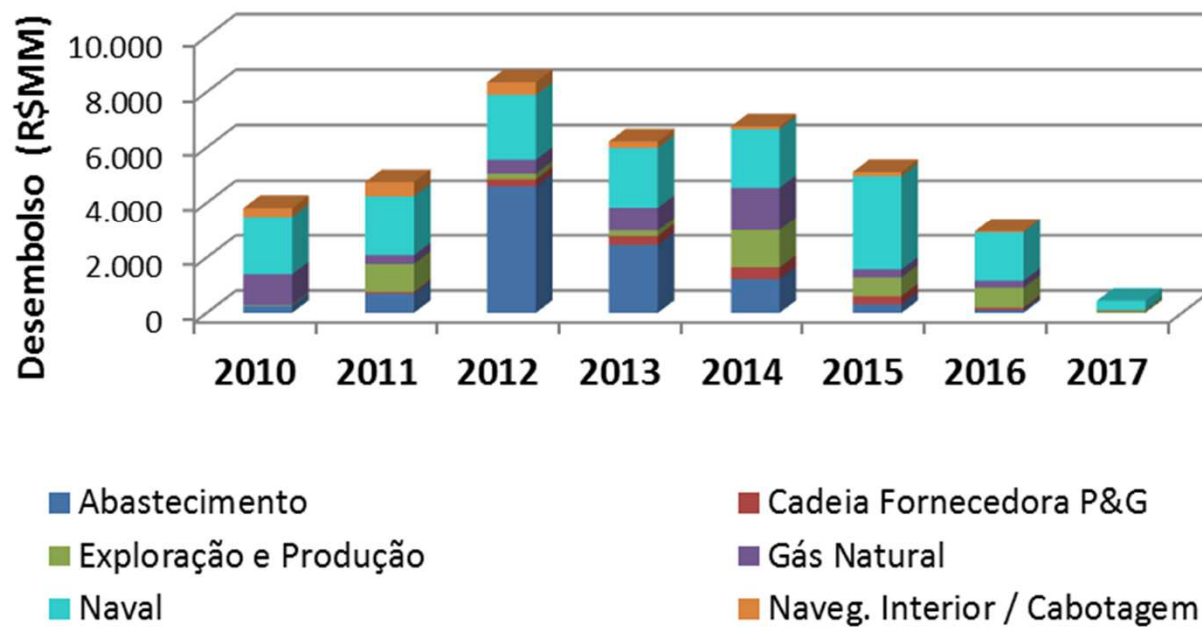
25% do lucro líquido : durante a carência e durante amortização se Dívida Líquida/EBITDA $\geq 3,5$

50% do lucro líquido : durante a amortização e Dívida Líquida/EBITDA $< 3,5$

Não aplicação da regra: operações com menos de 50% de participação de TJLP, montante inferior a 5% do ativo total do beneficiário, regras/fontes externas, concorrência internacional ou transferência intragrupo para investimento.

Regra de saída: no caso de distribuição maior do que o limite, o beneficiário, com relação a este valor distribuído (a maior), poderá quitar ou transformar este valor em custo de mercado

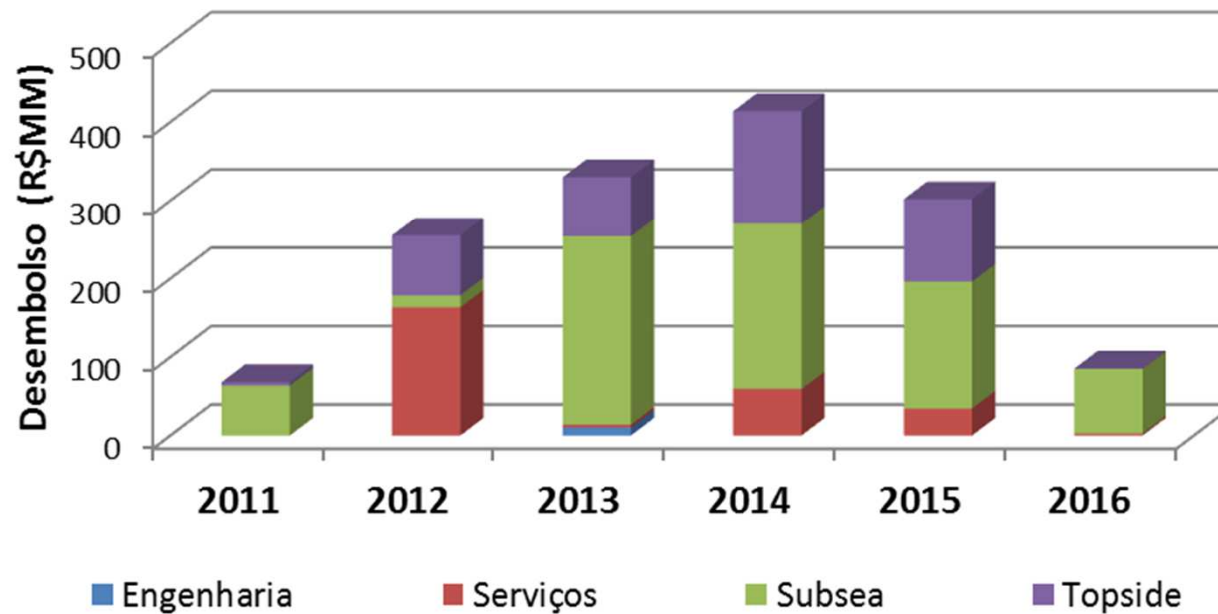
Setor P&G (DEGAP) - Realizado
Desembolso Total no Período: R\$38,4 bilhões



Desembolso realizado até março de 2017.

Cadeia Fornecedora P&G - Realizado

Desembolso Total no Período: R\$1,5 bilhão



Desembolso realizado até março de 2017.

Perguntas e respostas



Obrigado.



www.bndes.gov.br



facebook.com/bndes.imprensa



twitter.com/bndes_imprensa



youtube.com/bndesgovbr



slideshare.net/bndes

BNDES
Faz diferença na sua vida



MINISTÉRIO DO
PLANEJAMENTO,
DESENVOLVIMENTO E GESTÃO

