

Resultados do BNDES no 3T23

Aloizio Mercadante | Presidente

Alexandre Abreu | Diretor Financeiro e Crédito Digital para MPMEs

Nelson Barbosa | Diretor de Planejamento e Estruturação de Projetos

17 de novembro de 2023



Agenda

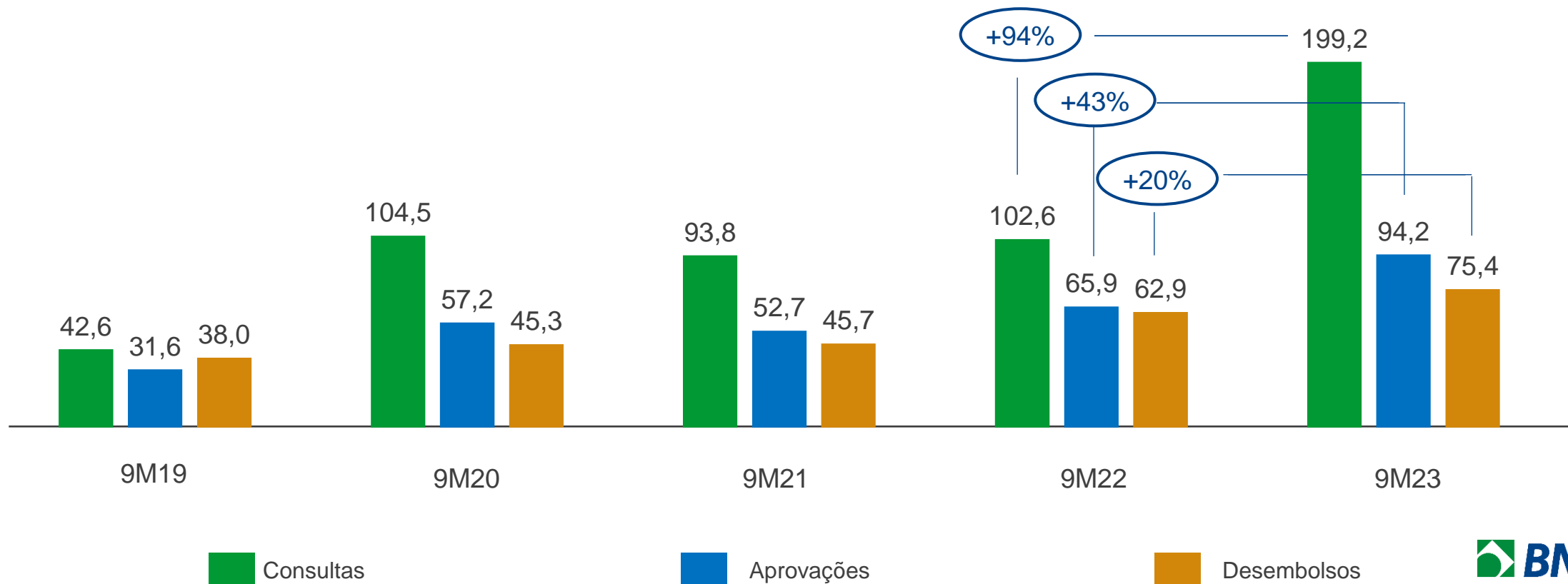
- > **Destaques** operacionais
- > **Resultados** Financeiros
- > **Destaques e cenários**
- > **Coletiva** de Imprensa

Destques Operacionais

Seguindo tendência das últimas divulgações, demanda por crédito até setembro deste ano mostra aceleração do desempenho operacional

Crescimento de 94% das consultas e de 20% nos desembolsos frente ao 9M22

R\$ bilhões



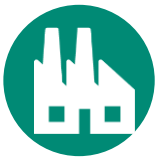
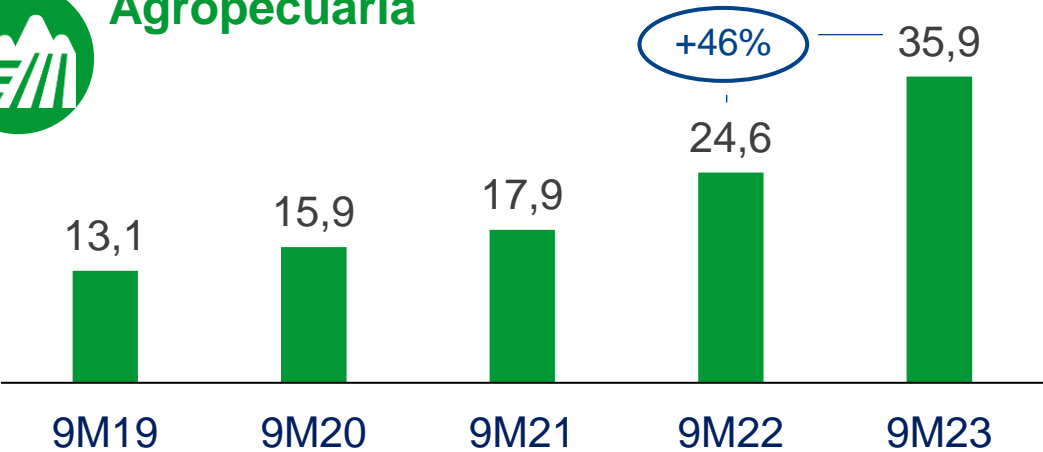
Consultas cresceram em todos os setores nos 9M23 frente aos 9M22

Consultas são a primeira etapa do processo de concessão de crédito. Valores do 9M23 mostram o aquecimento da demanda por financiamento do BNDES

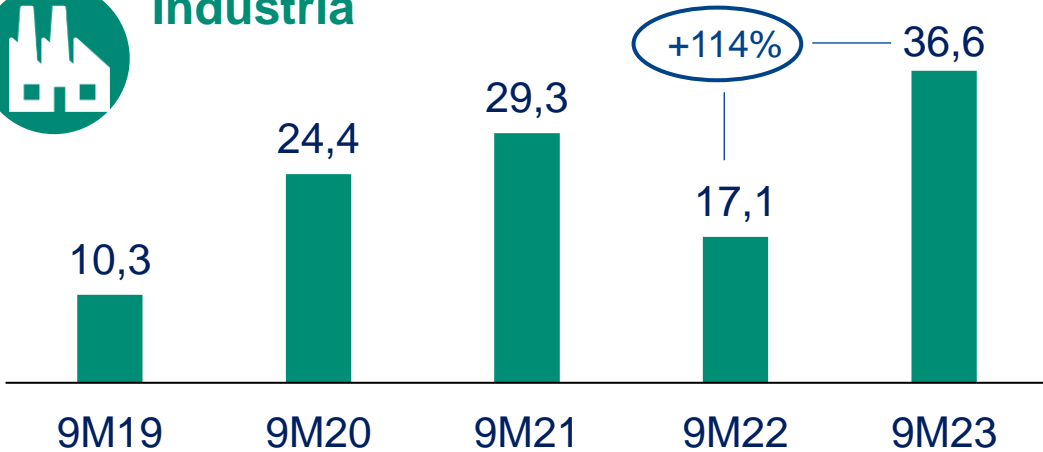
R\$ bilhões



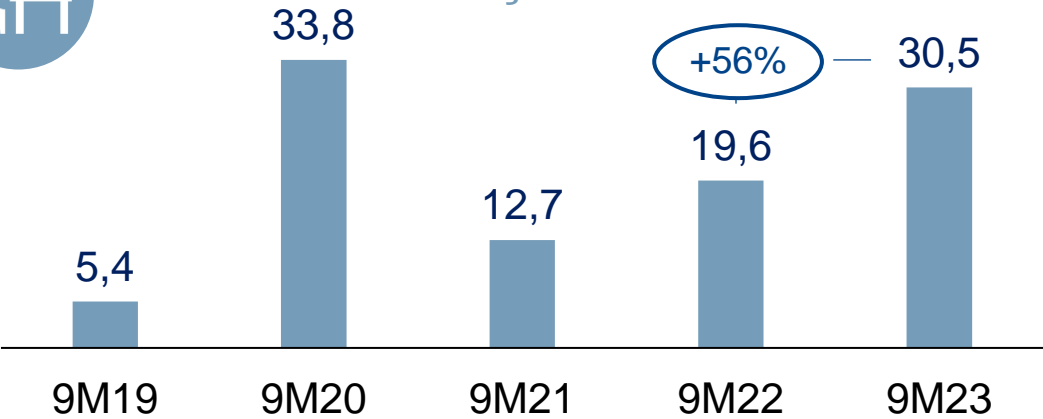
Agropecuária



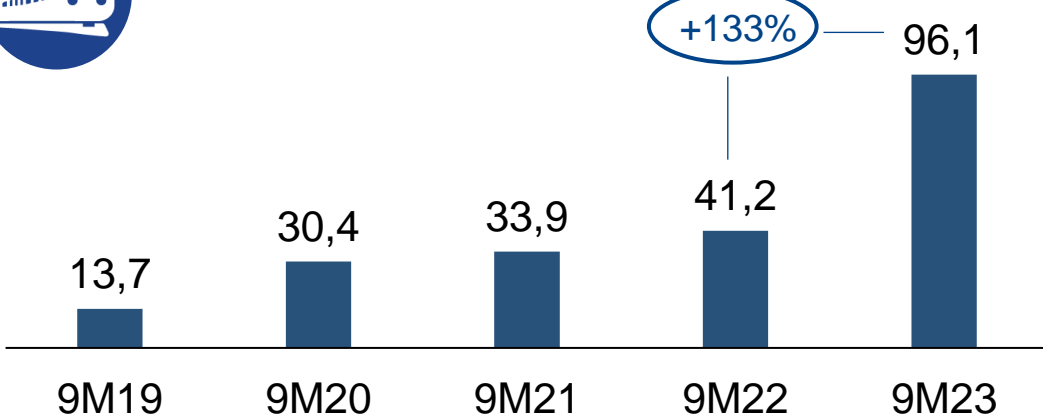
Indústria



Comércio e Serviços



Infraestrutura



Visão setorial dos desembolsos até setembro de 2023

Números do 9M23 superam valores do 9M22 em todos os setores. Desembolsos para indústria se destacam com crescimento de 34% frente ao 9M22

Infraestrutura



R\$ **28,2** bi

↗ 7,2% 9M23 x 9M22

Agropecuária



R\$ **18,3** bi

↗ 23,1% 9M23 x 9M22

Indústria



R\$ **16,7** bi

↗ 34,0% 9M23 x 9M22

Comércio e Serviços

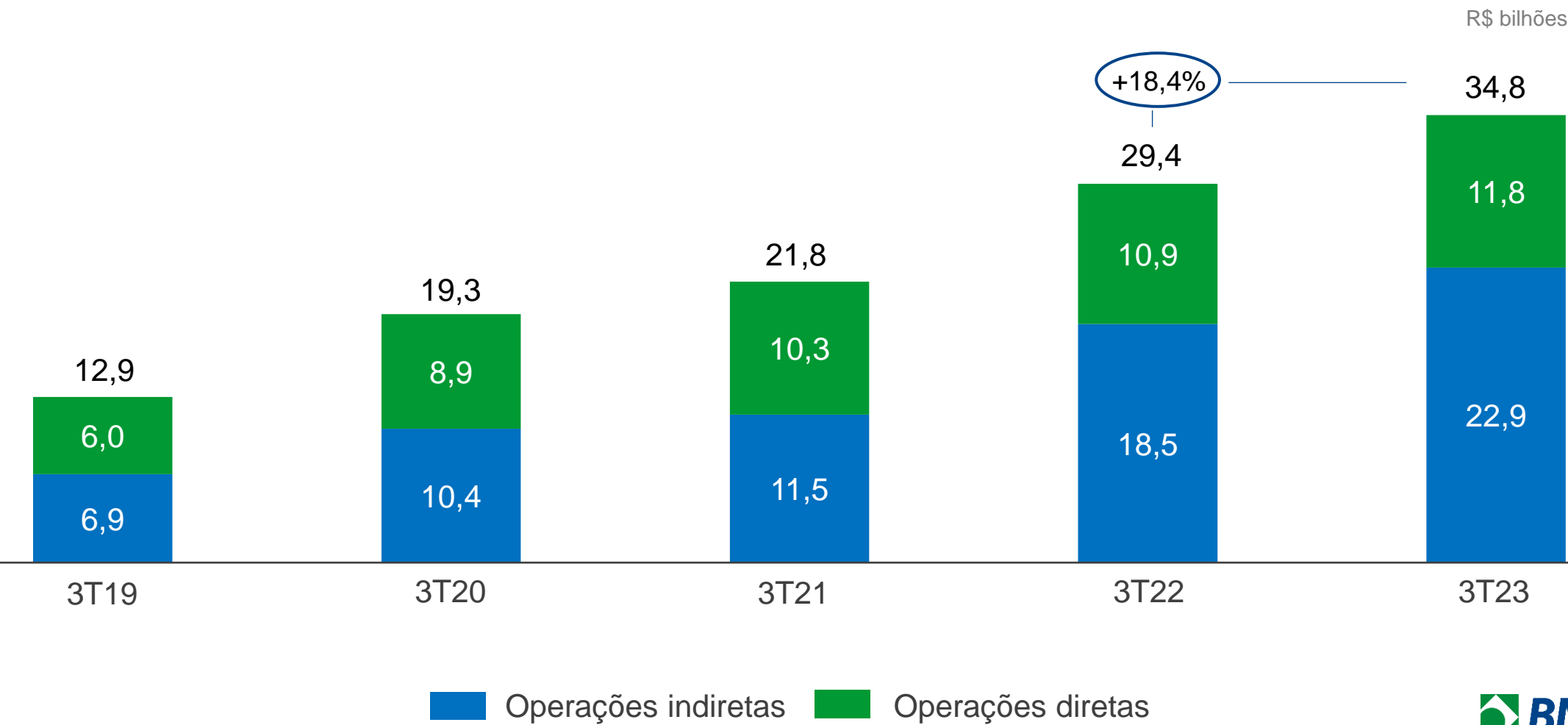


R\$ **12,3** bi

↗ 31,8% 9M23 x 9M22

= R\$ **75,4** bi^{1/}

Ao considerarmos apenas o terceiro trimestre também percebemos crescimento do desembolso frente os anos anteriores

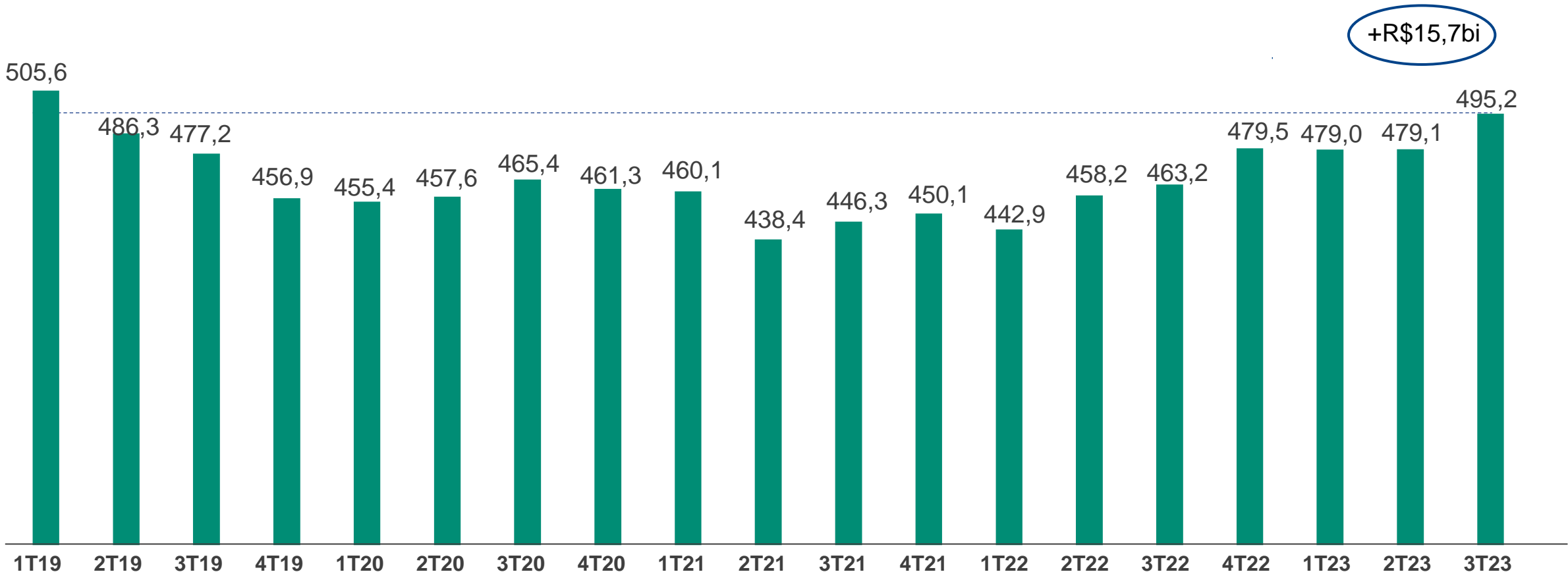


Os totalizadores indicados podem não corresponder exatamente à soma de suas parcelas em função de arredondamentos

Carteira de crédito cresce R\$ 15,7 bilhões em 2023, totalizando R\$ 495,2 bilhões

Valores do 3T23 são os maiores registrados desde o 1T19

R\$ bilhões



Resultados Financeiros e Operacionais

Destques financeiros no 3T23



Desembolsos
Totais 3T23

R\$ 34,8 bi

↗ 18,4% 3T23 x 3T22



Carteira
Expandida^{2/}

R\$ 495,2 bi

↗ 6,9% 3T23 x 3T22



Inadimplência
(+90 dias)

0,01%

↘ 0,09 p.p. 3T23 x 3T22



Índice de
Basileia

34,4%

↗ 1,0 p.p. 1S23 x 1S22



Lucro Líquido
Recorrente^{1/}

R\$ 2,9 bi

↗ 21,3% 3T23 x 3T22



ROE
Recorrente

8,7%

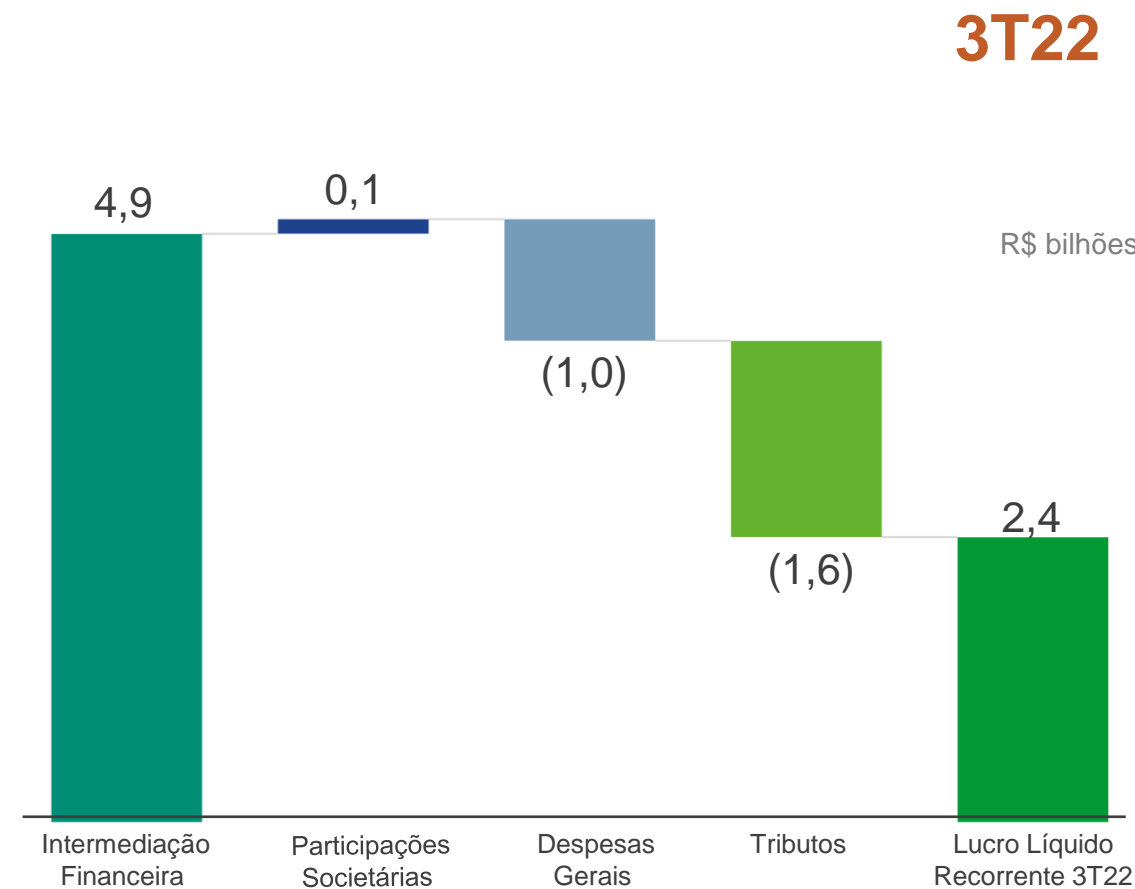
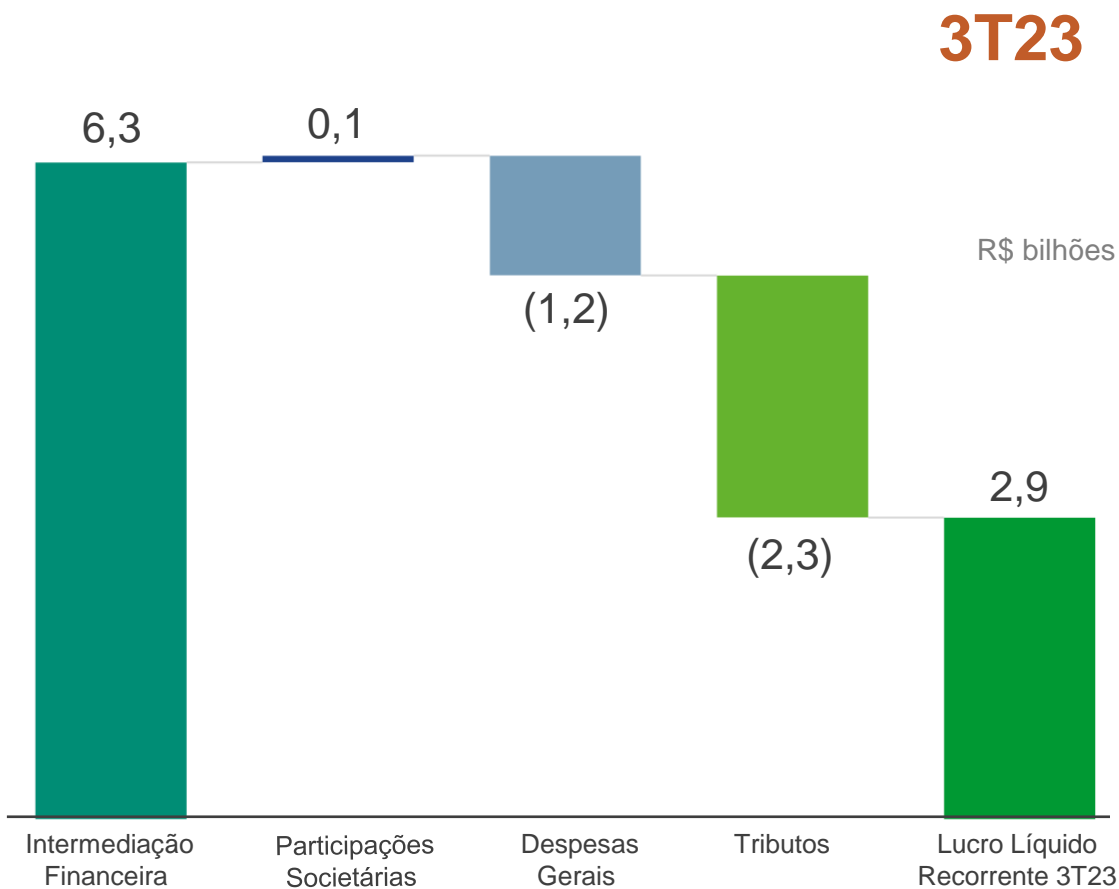
↗ 0,83 p.p. 3T23 x 3T22

1/ Lucro líquido contábil ajustado por efeitos não recorrentes (basicamente, resultado com alienações e *impairment* de ativos), provisão para risco de crédito e receitas com dividendos/JCP

2/ Valores incluem debêntures e outros ativos de crédito

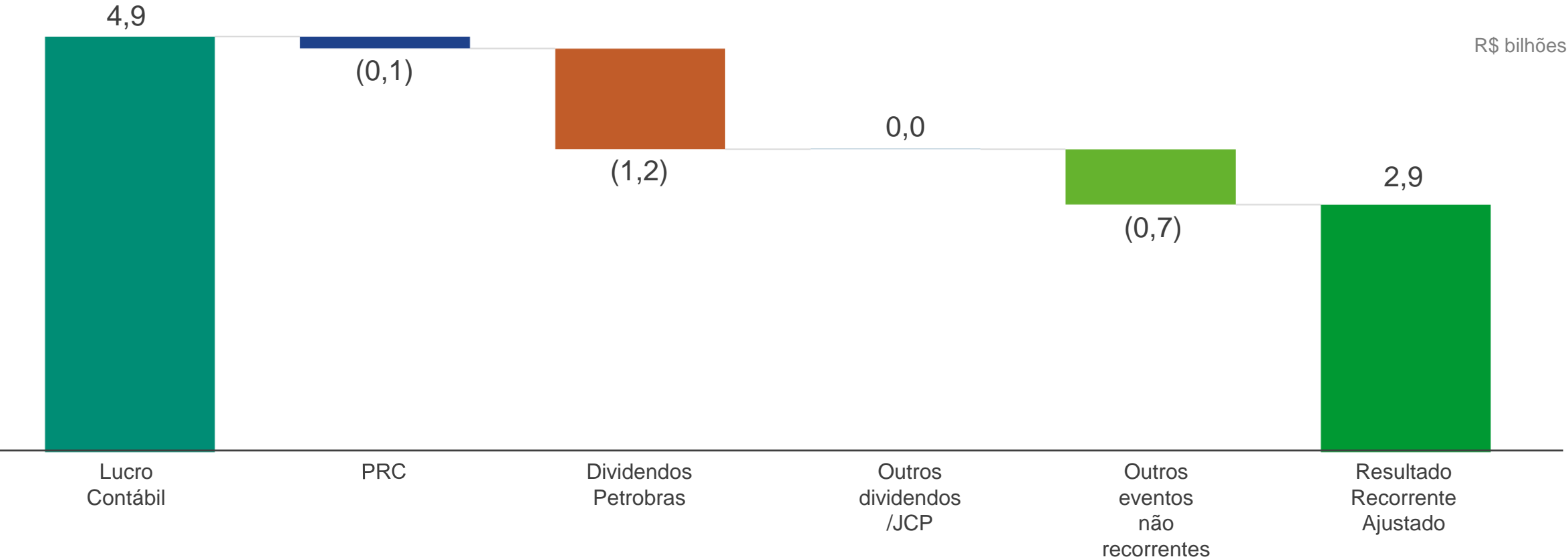
Lucro líquido recorrente do 3T23

Crescimento de 21,3% do Lucro Líquido Recorrente frente ao 3T22 impactado por aumento no Produto da Intermediação Financeira



Ajustes para o lucro recorrente 3T23

Dividendos de Petrobras respondem pela maior parte dos ajustes



Carteira de participações acionárias passou por valorização de 14% nos últimos 9 meses

De janeiro a setembro a carteira de ações teve um *dividend yield* de 10,8%

Carteira de
ações

Cotas de Fundos
de Investimentos

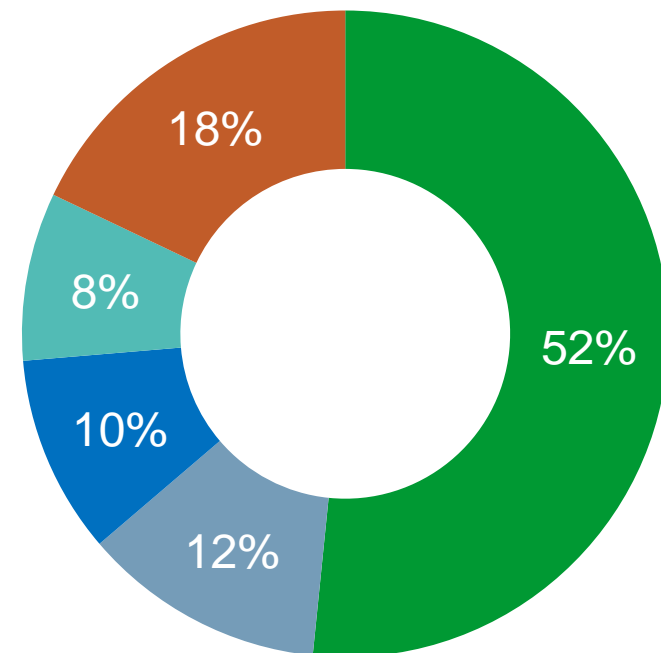
R\$ 67,6 bi + R\$ 3,7 bi

TOTAL DAS PARTICIPAÇÕES
SOCIETÁRIAS – SET/23

= R\$ 71,3 bi

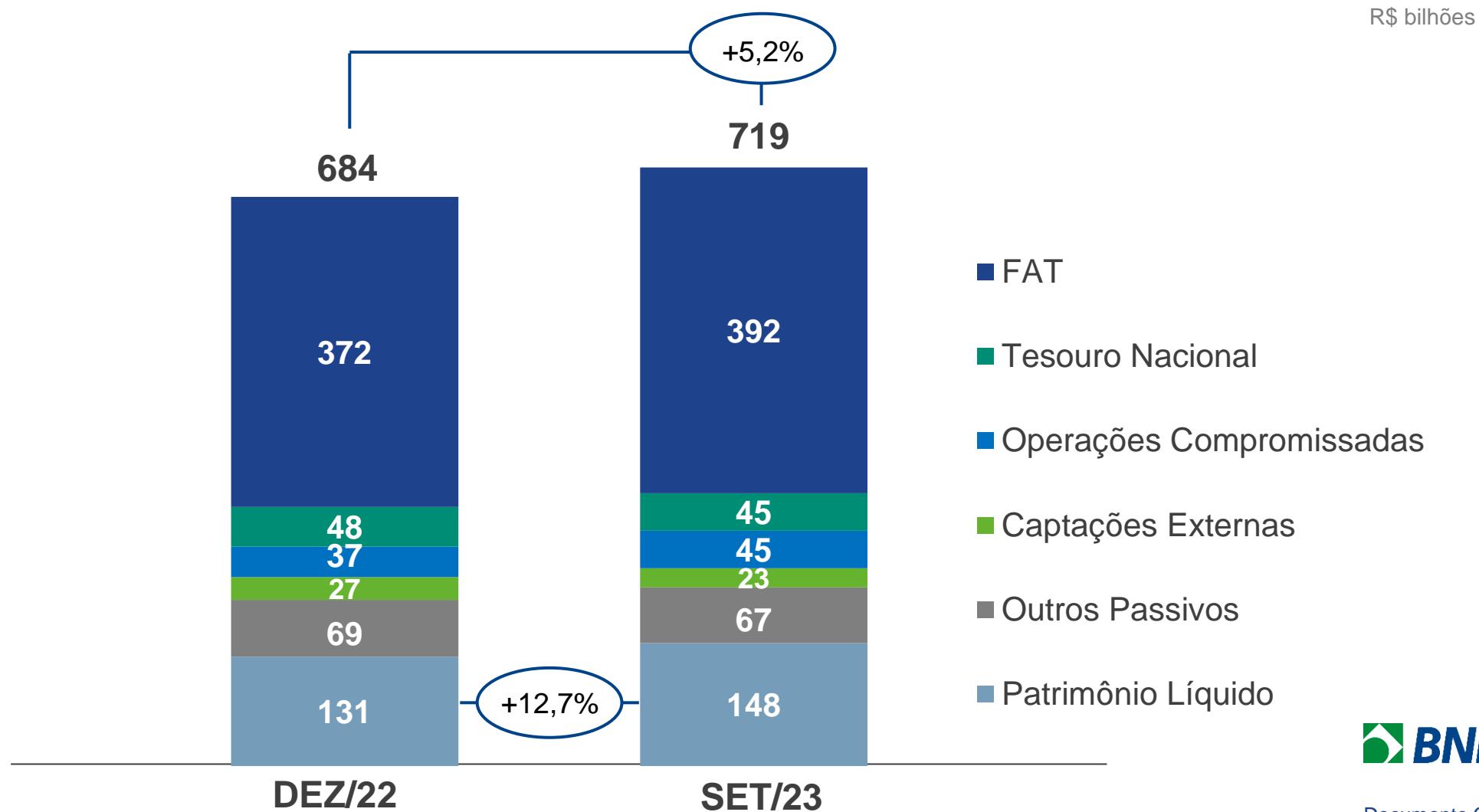
Distribuição da carteira
de ações^{1/}

■ Petrobras
■ JBS
■ Eletrobras
■ COPEL
■ Outras



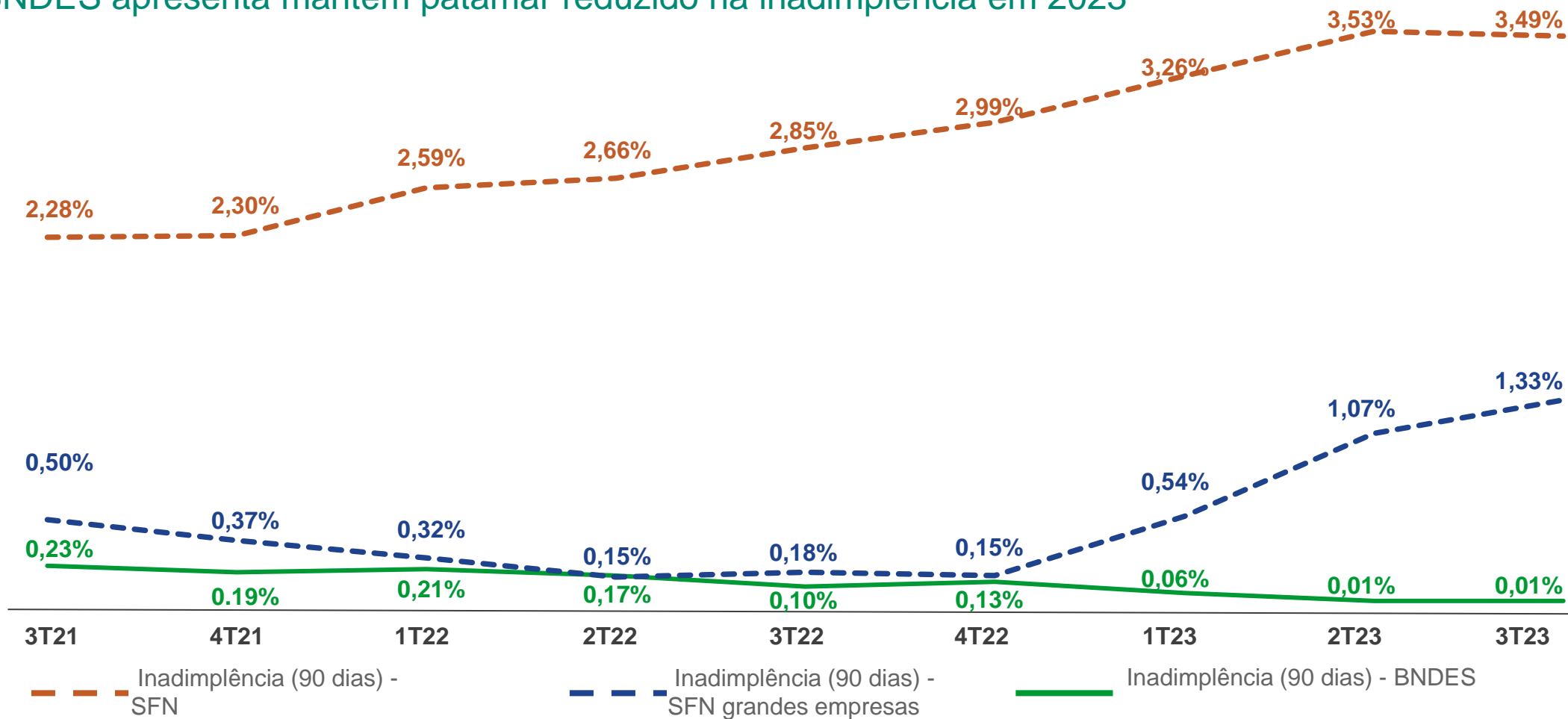
Passivo total cresceu 5,2% influenciado por crescimento no PL de 12,7%

De janeiro a setembro de 2023 observou-se uma melhoria na estrutura de capital do BNDES



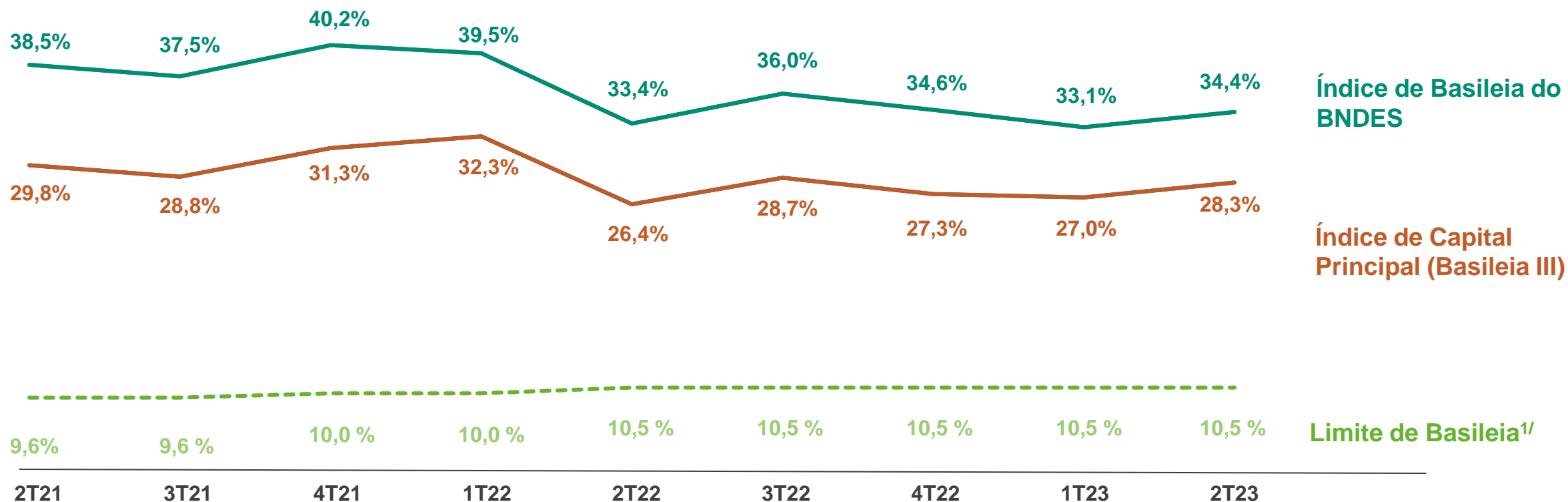
Manutenção de índice de inadimplência de 0,01% no 3T23 demonstra a solidez da carteira de crédito do BNDES

Apesar do histórico recente de altas nos índices de inadimplência do Sistema Financeiro Nacional, BNDES apresenta mantém patamar reduzido na inadimplência em 2023



Cálculo de índice de Basileia passa atualmente por alteração metodológica

Valores referente aos 3T23 estarão disponíveis somente em dezembro deste ano



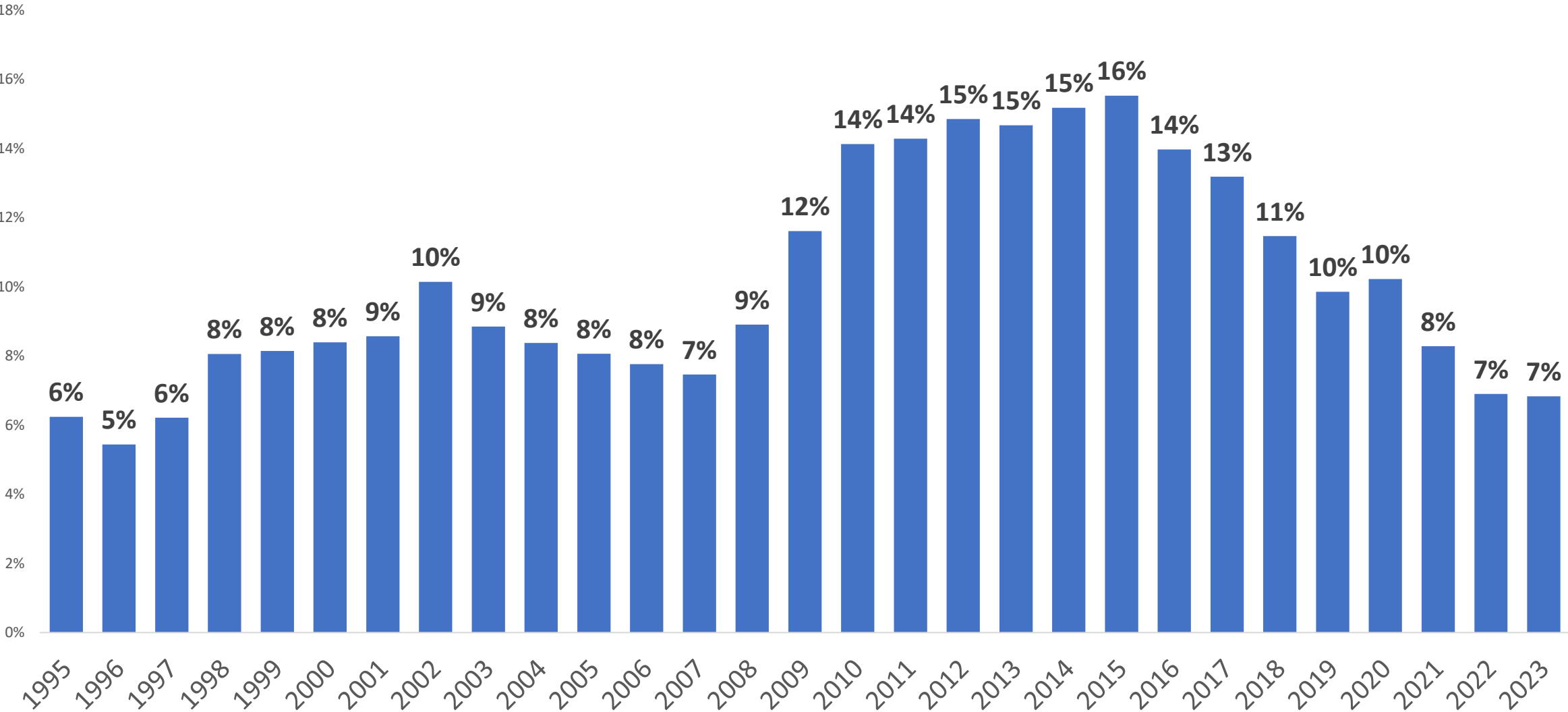
1/ Limites de capital definidos segundo Res. BACEN/DEREG 4783/2020, de 16/03/2020, e Resoluções anteriores

Destques e cenários

Tamanho do BNDES em perspectiva de longo prazo

Ativo do BNDES 1995-3T2023

(% do PIB)



Relacionamento BNDES e TN

	Empréstimos do TN ao BNDES	Principal +Juros (A)	Liquidações Antecipadas (B)	Total da Dívida junto à União (C = A+B)	Dividendos (D)	Total de transferência de Recursos (E = C + D)
2008	22,5					
2009	105	4,1		4,1	11,0	15,0
2010	107,1	10,4		10,4	10,1	20,6
2011	50,2	14,6		14,6	6,9	21,5
2012	55	13,3		13,3	12,9	26,2
2013	41	14,7		14,7	7,0	21,7
2014	60	6,2		6,2	9,1	15,3
2015		8,9	15,77	24,7	5,0	29,6
2016		6,2	113,2	119,4	0,2	119,6
2017		2,6	50	52,6	3,4	56,0
2018		1,0	130,0	131,0	1,5	132,5
2019		23,0	100	123,0	9,5	132,5
2020		16,0	0,0	16,0	0,0	16,0
2021		12,8	63	75,8	13,6	89,3
2022		10,9	72,3	83,3	18,9	102,1
2008-2022	440,8	144,7	544,3	689,0	109,1	798,1

Usar o FAT para cobrir despesa previdenciária é desvio de função e ameaça a sustentabilidade do fundo no médio prazo.

(R\$ bilhões correntes)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Receita								
PIS/PASEP	52.902	53.288	59.268	64.547	64.610	61.780	75.040	79.244
- DRU	10.580	15.850	17.588	19.185	16.097	0	0	0
- Despesas Previdenciárias	0	0	0	0	0	0	9.812	17.630
Receita PIS/PASEP Líquida	42.321	37.438	41.681	45.362	48.513	61.780	65.228	61.614
Receita Financeira	14.044	19.231	17.580	18.468	18.050	13.866	15.994	27.100
Outras	1.623	1.151	507	637	346	209	384	302
Receita Líquida total	57.988	57.819	59.768	64.467	66.909	75.855	81.606	89.016
Despesa								
Seguro Desemprego	38.148	37.947	38.135	36.289	37.389	40.079	36.229	42.112
Abono	10.170	17.978	16.250	17.338	17.523	19.259	10.158	24.009
Demais	370	329	412	542	468	378	231	313
Aporte BNDES	17.053	15.992	16.540	18.055	18.762	17.293	19.883	23.847
Despesa total	65.740	72.247	71.337	72.224	74.142	77.009	66.502	90.281
Resultado	-7.752	-14.428	-11.569	-7.757	-7.232	-1.154	15.104	-1.265
Aportes TN	7.397	12.509	13.795	145	111	4	332	2.326
Resultado com aportes TN	-355	-1.919	2.226	-7.612	-7.121	-1.150	15.436	1.061

Fontes de financiamento para a recuperação do BNDES



FAT



FMM, FUST,
FUNTTEL e
outros fundos
públicos



Novo
Fundo
Clima



Captações
externas



LF, LCA e LCD
(em construção)



Recursos
Próprios



FIIS
(em construção)

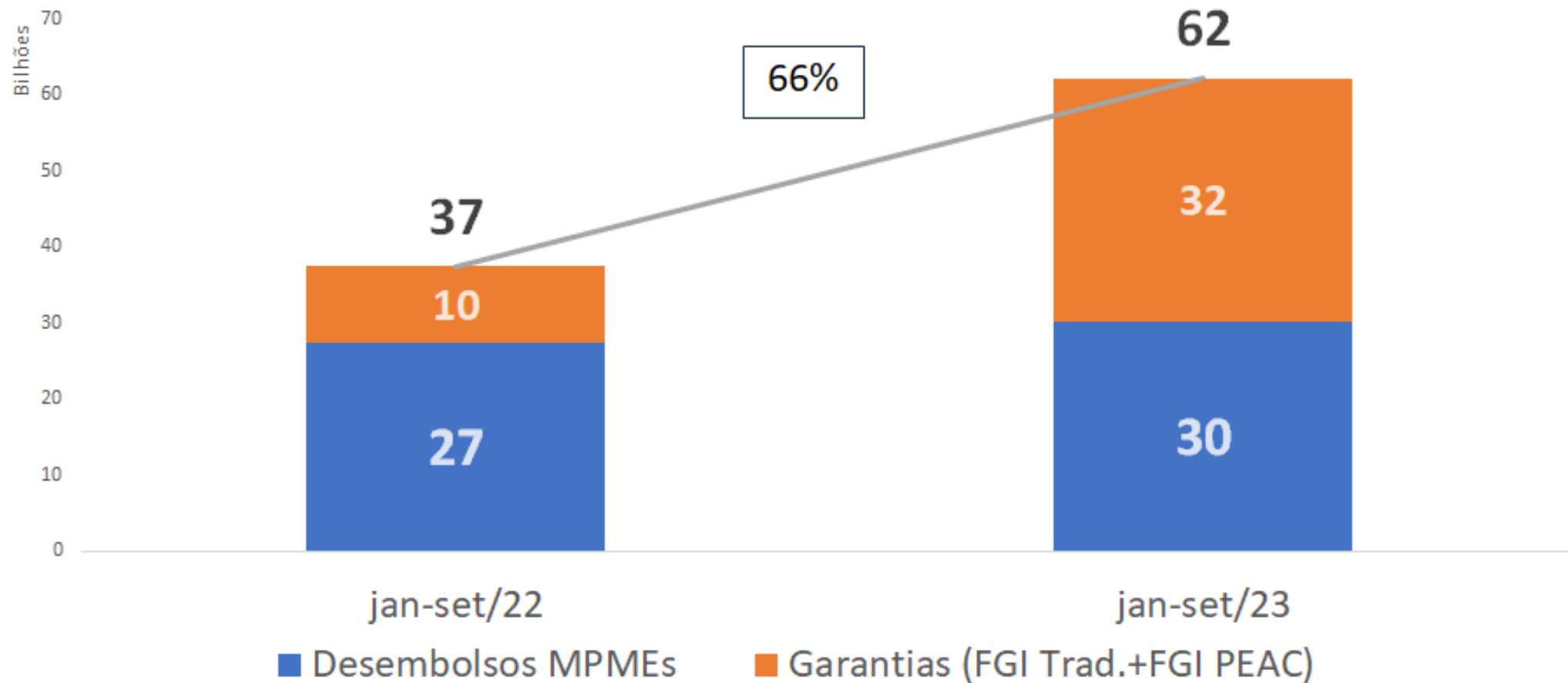
Desembolsos do BNDES por taxas de Mercado e taxas Subsidiadas

(Modalidades Direta e Indireta e por Produto em R\$ bilhões correntes)

	Mercado	Subsídios (Plano Safra)	Total
	R\$ bilhões	R\$ bilhões	R\$ bilhões
Direta	32,1	0,3	32,4
Bndes Fname	3,5	0,0	3,5
Bndes Finem	14,9	0,3	15,2
Bndes-Exim	5,0	0,0	5,0
Outros	8,8	0,0	8,8
Indireta	29,3	13,6	42,9
Bndes Automático	3,8	9,4	13,2
Bndes Fname	19,8	4,2	23,9
Bndes Finem	0,0	0,0	0,1
Bndes-Exim	2,2	0,0	2,2
Cartão Bndes	0,5	0,0	0,5
Outros	3,1	0,0	3,1
Total Geral	61,5	13,9	75,4

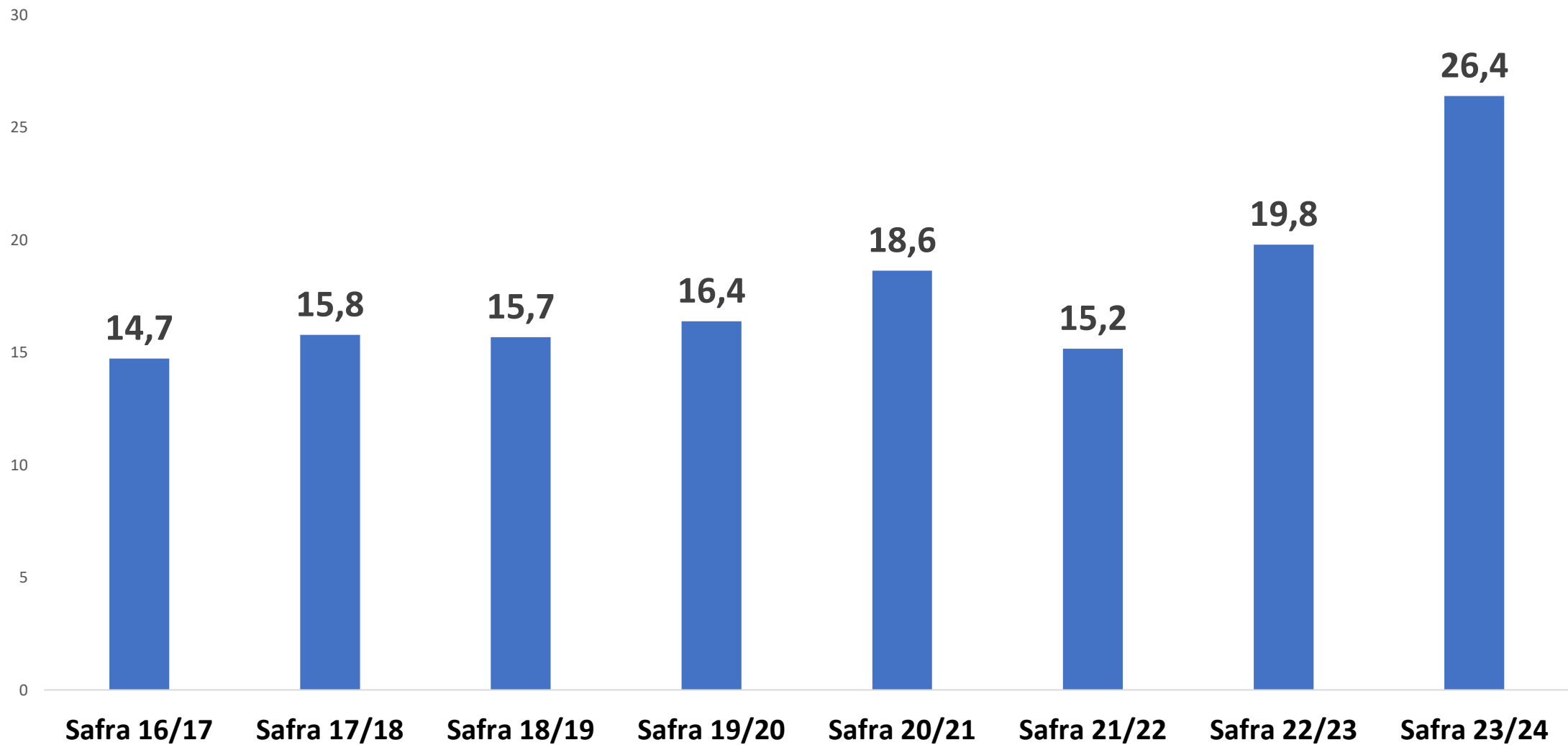
- R\$ 61,5 bilhões de desembolsos à taxa de mercado
- 81,5% dos desembolsos até setembro

Apoio do BNDES: Desembolsos MPMEs + Crédito Alavancado via Garantias (R\$ Bilhões)



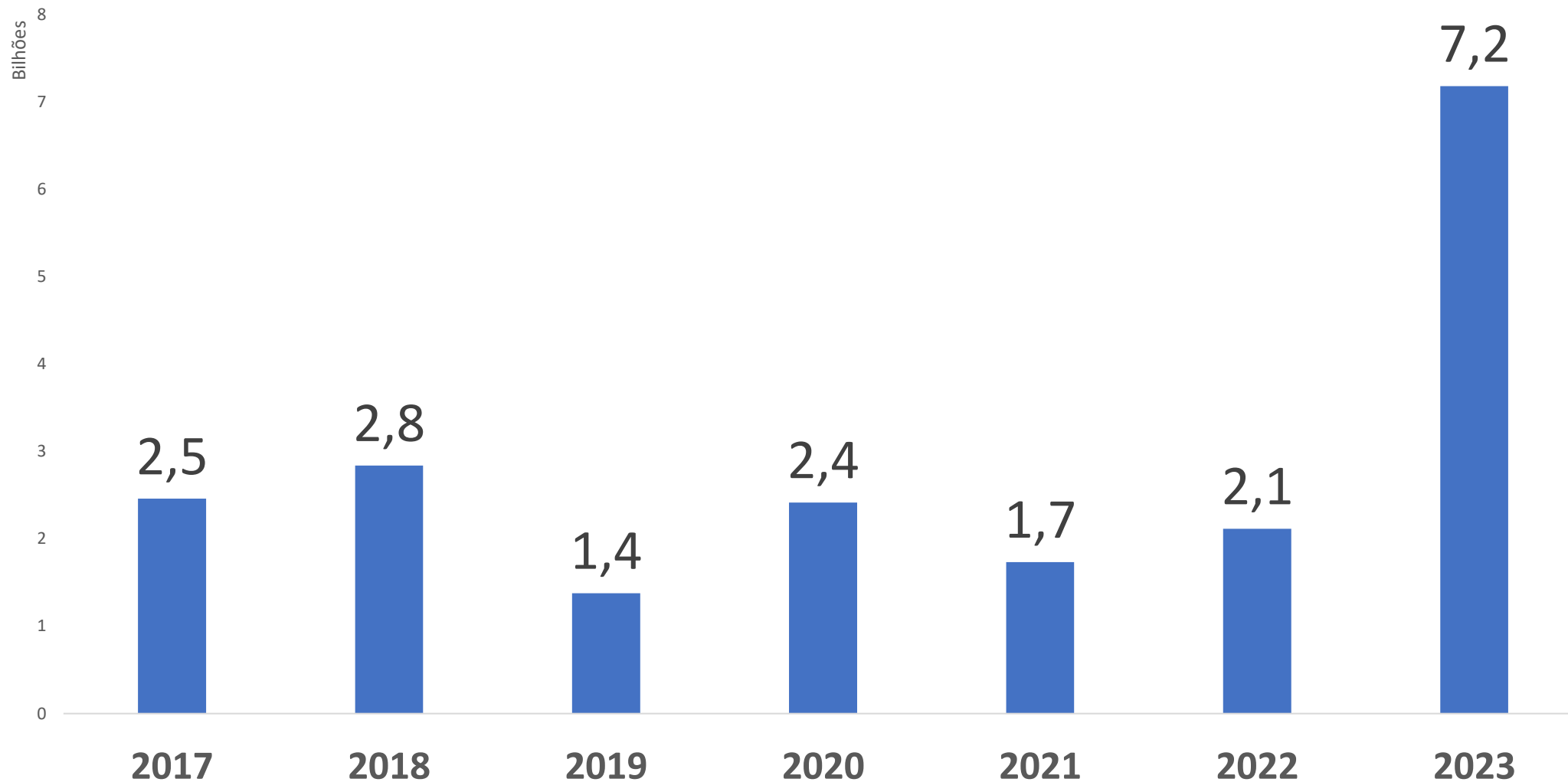
Valores Equalizados Alocados ao BNDES a cada Plano Safra

(R\$ bilhões)

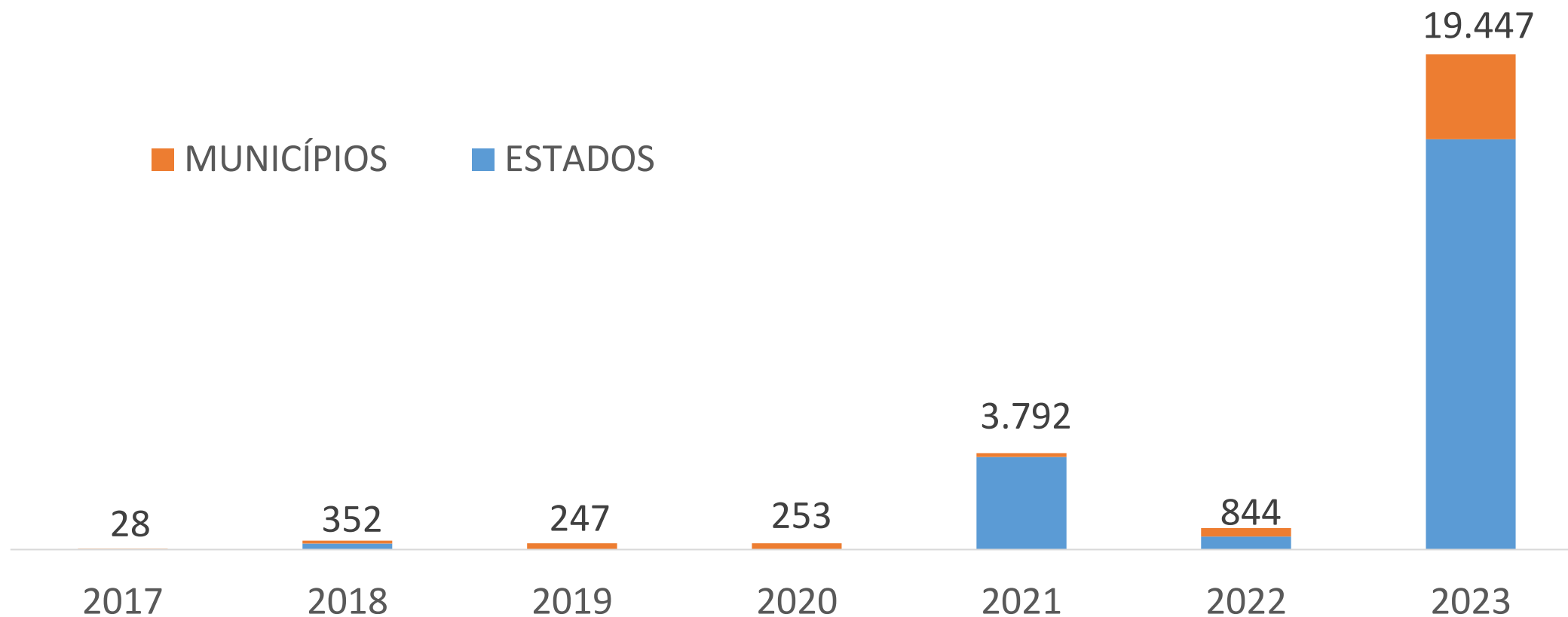


Desembolsos para Exportação

(jan-set de cada ano em R\$ bilhões)



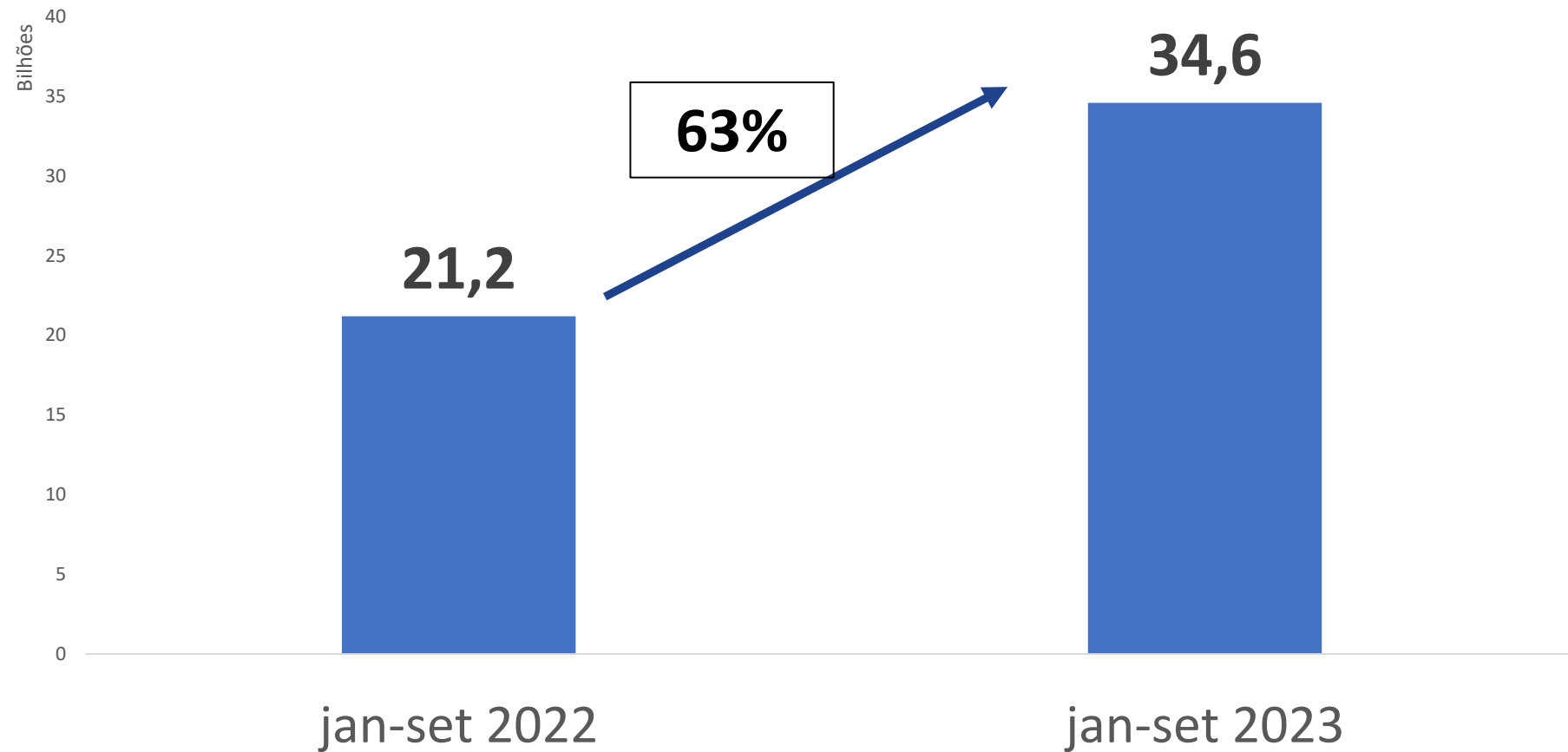
Aprovações para Estados e Municípios (R\$ Milhões)



Subscrição e coordenação de debêntures

	Valor Total de Emissão	Subscrição BNDES
2021	R\$ 3,5 bilhões	R\$ 980 milhões
2022	R\$ 6,3 Bilhões	5,3 bilhões
2023	R\$ 15,5 Bilhões	R\$ 10,9 bilhões

Aprovações do BNDES para Infraestrutura (R\$ bilhões)



O BNDES possui uma **carteira total de estruturação de 183 projetos, entre ativos e com leilão realizado, diversificada setorialmente e que atende diferentes perfis de clientes em todo o país**, com 62 projetos federais, 87 estaduais e 34 municipais.

Leilões já realizados
(desde 2019)

50

projetos leiloados^{1/}

R\$

323

bi

capital mobilizado^{2/}

Carteira ativa

133

Projetos mandatados^{1/}

R\$

273

bi

capital a mobilizar^{2/}

Ativos ambientais (54)

Parques

40

Florestas

14

Infraestrutura Logística (37)

Rodovias

33

Portos

4

Infraestrutura Social (12)

Saúde

4

Educação

6

Segurança

2

Infraestrutura Energética (10)

Energia elétrica

7

Gás Natural

3

Infraestrutura Urbana (48)

Saneamento

25

Mobilidade

10

Iluminação pública

11

Resíduos Sólidos

2

Imobiliário (18)

Imobiliário

19

Outros (1)

Comunicação

0

Abastecimento

1

Indústria

0

Serv. não financeiros

0

1) Posição em 03/11/2023. Número de projetos não considera venda de participações

2) Concessões e PPPs: CAPEX para todo o período de concessão e outorgas já compromissadas ou estimadas; Privatizações: Valor das alienações, assunção de dívidas e compromisso de investimentos de operações realizadas ou modeladas.

Captação Externa para o Novo Fundo Clima foi realizada

Tesouro faz 1ª emissão de títulos sustentáveis no mercado internacional

Governo não divulgou estimativa de arrecadação com os títulos, mas Ministério da Fazenda afirma que será possível destinar R\$ 10 bilhões originários da 1ª emissão para o Fundo Nacional de Mudança do Clima

Por Estevão Taiar, Valor — Brasília

13/11/2023 11h12 • Atualizado há 46 minutos

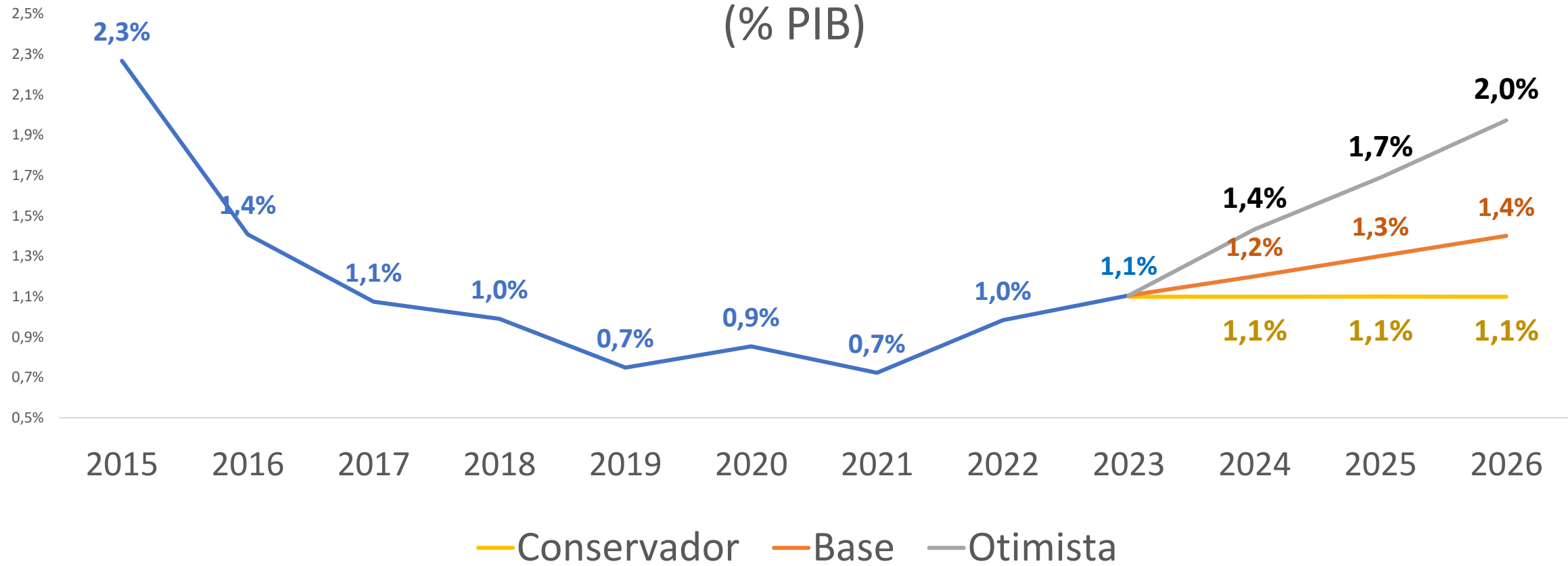


Expectativa de custo financeiro do Novo Fundo Clima

Áreas	Taxa
1. Desenvolvimento Urbano Resiliente e Sustentável	
1.1 Eficiência energética em prédios públicos; iluminação pública eficiente; gestão sustentável de resíduos urbanos	6,15%
1.2 Áreas verdes urbanas; adaptação à mudança do clima; redução de riscos de desastres	6,15%
2. Indústria Verde	6,15%
3. Logística de Transporte, Transporte Coletivo e Mobilidade Verde	6,15%
4. Transição Energética	
4.1 Geração de energia solar e eólica	8,00%
4.2 Biomassa, eficiência energética, <u>smart grid</u> , armazenamento e demais	6,15%
5. Florestas Nativas e Recursos Hídricos	1,00%
6. Serviços e Inovação Verdes	6,15%

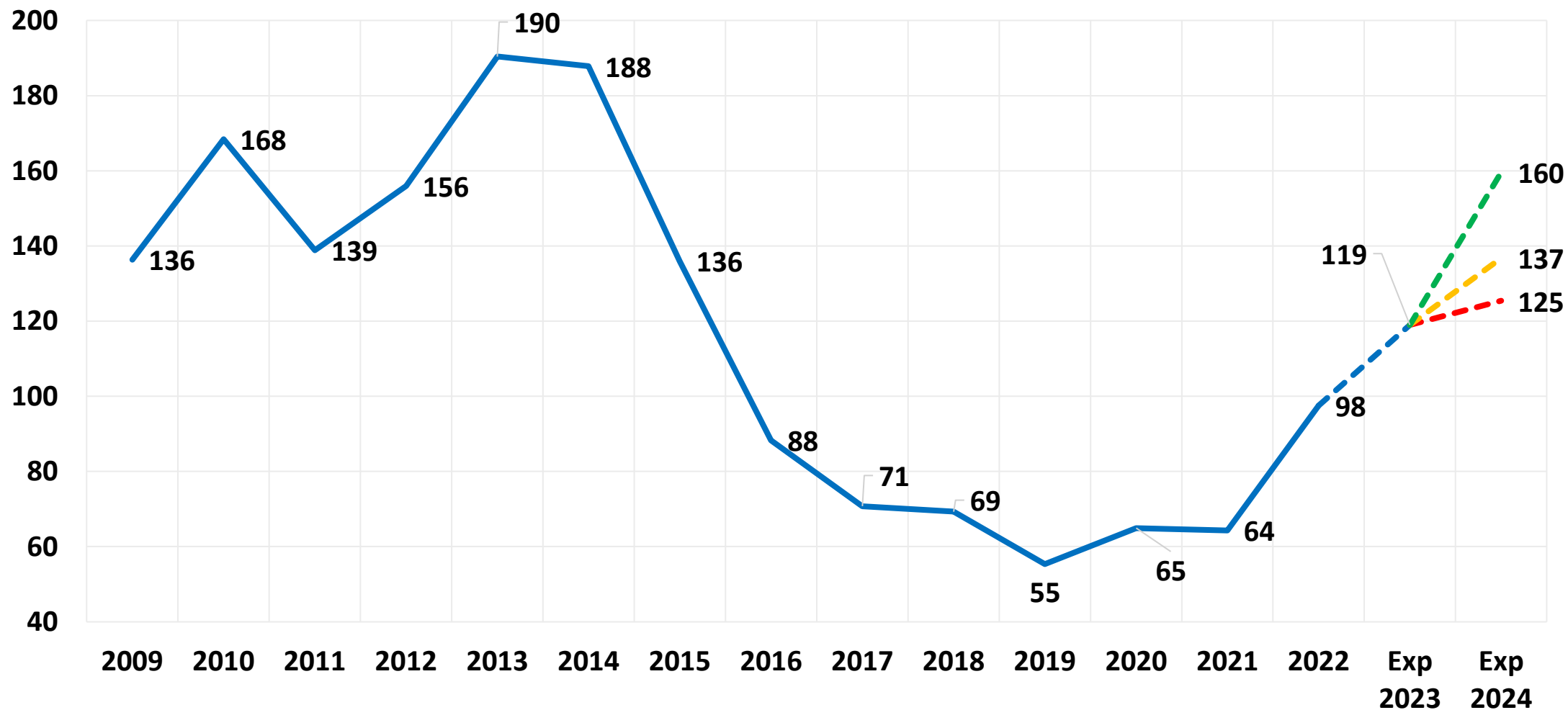
Cenário de desembolsos do BNDES (em % PIB): expectativa de 1,1% do PIB, em 2023, e valor entre 1,1% e 1,4% do PIB em 2024.

Desembolsos BNDES
(% PIB)



Desembolso do BNDES

Valor nominal efetivo de 2009-22 e expectativa para 2023-24, em R\$ bi



— Efetivo - - - Cenário 1,1% do PIB - - - Cenário 1,2% do PIB - - - Cenário 1,4% do PIB

Coletiva de Imprensa



Portal BNDES
www.bndes.gov.br



Atendimento Empresarial
0800 702 6337
Chamadas internacionais
+55 21 2172 6337



Ouvidoria
0800 702 6307
www.bndes.gov.br/ouvidoria



Fale Conosco
www.bndes.gov.br/faleconosco

facebook.com/bndes.imprensa



twitter.com/bndes



youtube.com/bndesgovbr



linkedin.com/company/bndes



Instagram.com/bndesgovbr