

Resultados Anuais do BNDES em 2022

Aloizio Mercadante | Presidente

Alexandre Abreu | Diretor Financeiro e Crédito Digital para MPMEs

Nelson Barbosa | Diretor de Planejamento e Estruturação de Projetos

14 de março de 2023



Agenda

- > **Resultados** Financeiros e Operacionais
- > **BNDES** – Visão de futuro
- > **Coletiva** de Imprensa

Resultados Financeiros e Operacionais

Destaques financeiros 2022



Lucro Líquido
Recorrente^{1/} 2022

R\$ 12,5 bi

↗ 46,2% 2022 x 2021
↗ 33,8% 2021 x 2020



ROE
Recorrente

10,6%

↗ 2,0 p.p. 2022 x 2021
↗ 0,4 p.p. 2021 x 2020



Índice de
Basileia

34,6%

↘ 5,6 p.p. 2022 x 2021
↘ 1,0 p.p. 2021 x 2020



Carteira
Expandida^{2/}

R\$ 479,5 bi

↗ 6,5% 2022 x 2021
↘ 2,4% 2021 x 2020



Desembolsos
Totais 2022

R\$ 97,5 bi

↗ 51,6% 2022 x 2021
↘ 0,9% 2021 x 2020



Inadimplência
(+90 dias)

0,13%

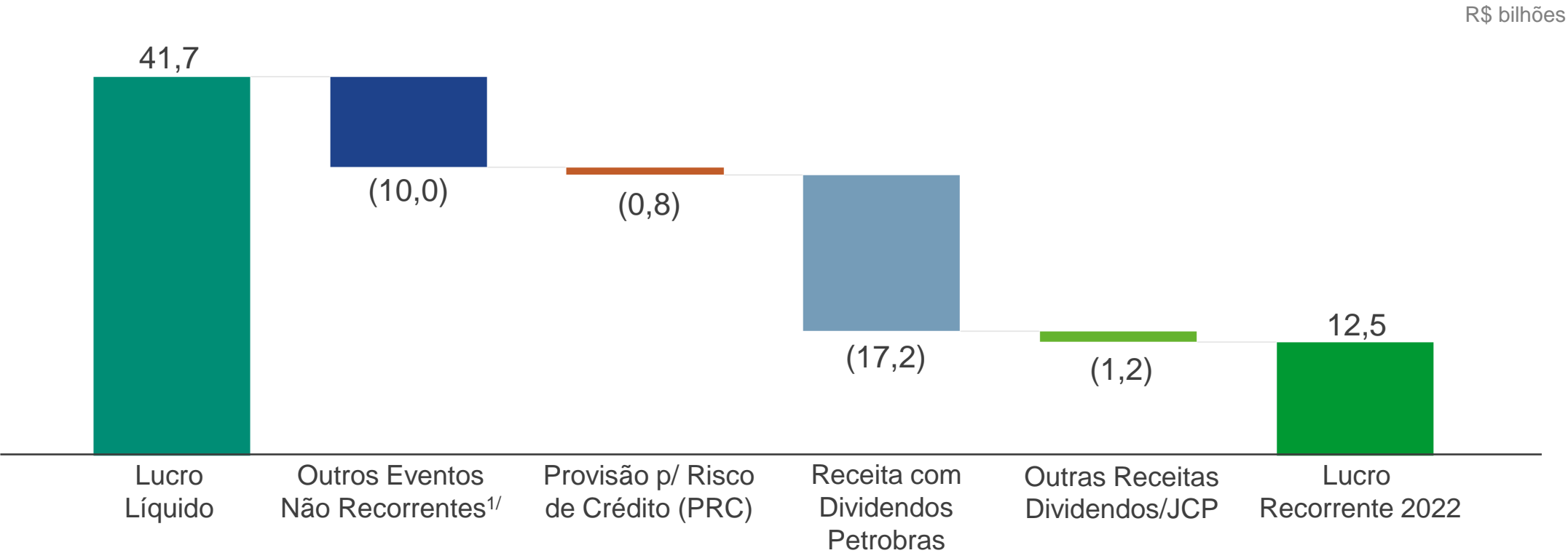
↘ 0,06 p.p. 2022 x 2021
↗ 0,18 p.p. 2021 x 2020

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 (R\$ 8,8 bi) e outros ativos de crédito (R\$ 2,0 bi)

Lucro líquido influenciado por eventos extraordinários

Receitas de dividendos de **Petrobras**, reversão de provisão para risco de crédito da **Oi** e reclassificação de **JBS** para não coligada foram determinantes para o elevado lucro do exercício

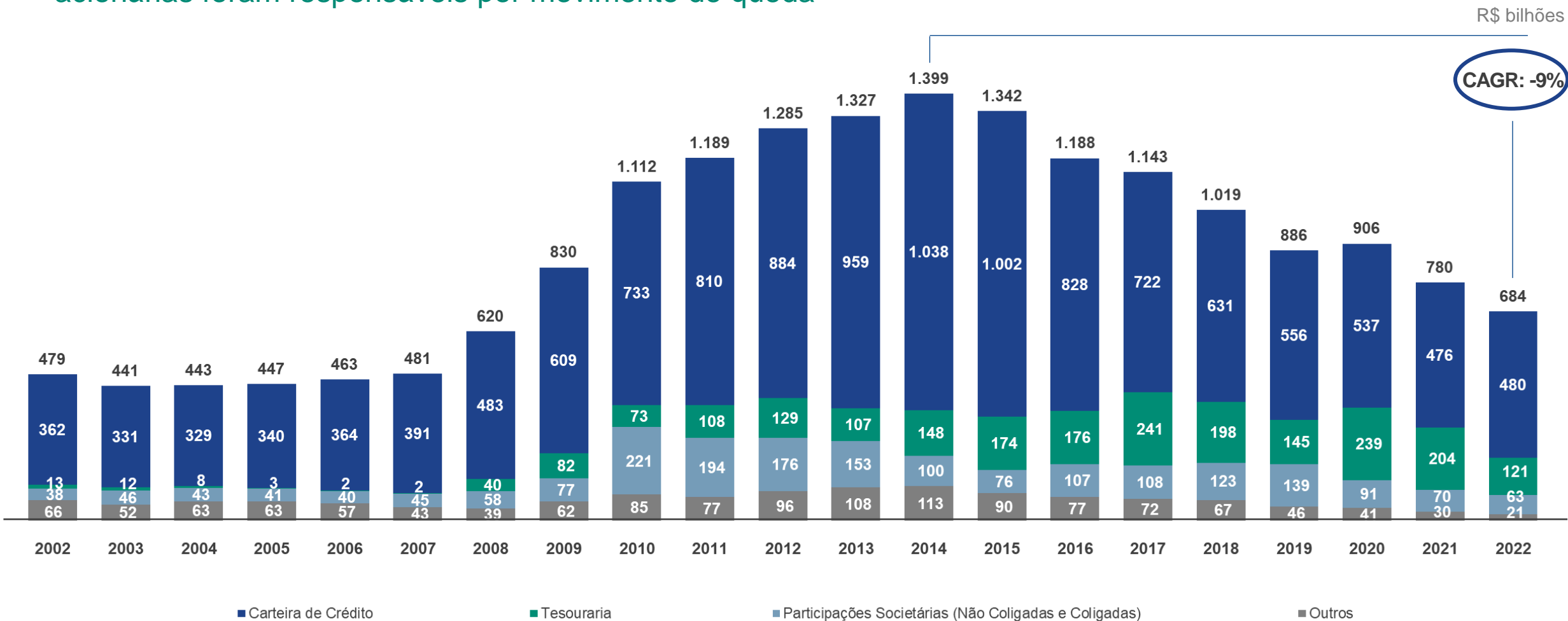


1/ Inclui os efeitos líquidos da reclassificação do investimento em JBS para não coligada (R\$ 5,8 bi) e R\$ 2,3 bi de lucro nas alienações de ações (em especial, R\$ 0,9 bi de Eletrobras e R\$ 0,7 bi de JBS)

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

Redução do ativo total desde 2014

Redução da carteira de crédito, devoluções ao Tesouro Nacional e política de venda de participações acionárias foram responsáveis por movimento de queda



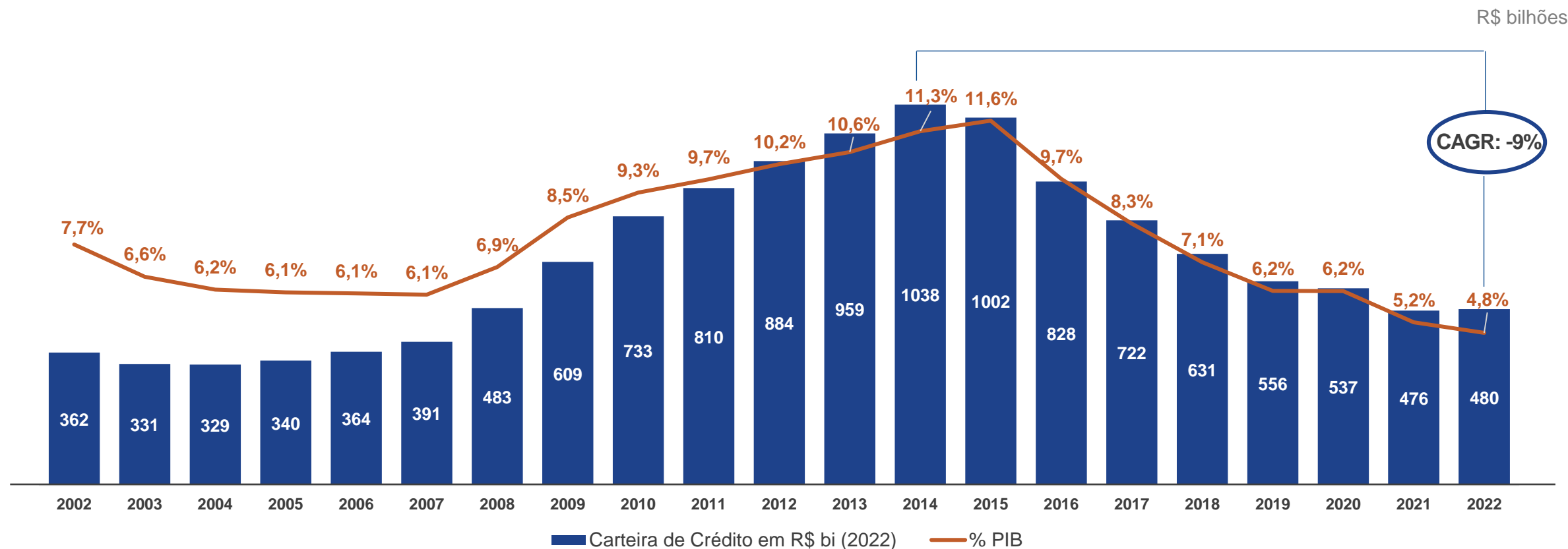
1/ Valores de 2002 a 2021 corrigidos pelo IPCA (data-base: 31/12/2022)

2/ Carteira de crédito expandida a partir de 2019

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

Diminuição recorrente da carteira de crédito desde 2014

Desaceleração econômica bem como baixa competitividade do custo financeiro dos financiamentos do BNDES impactaram a performance

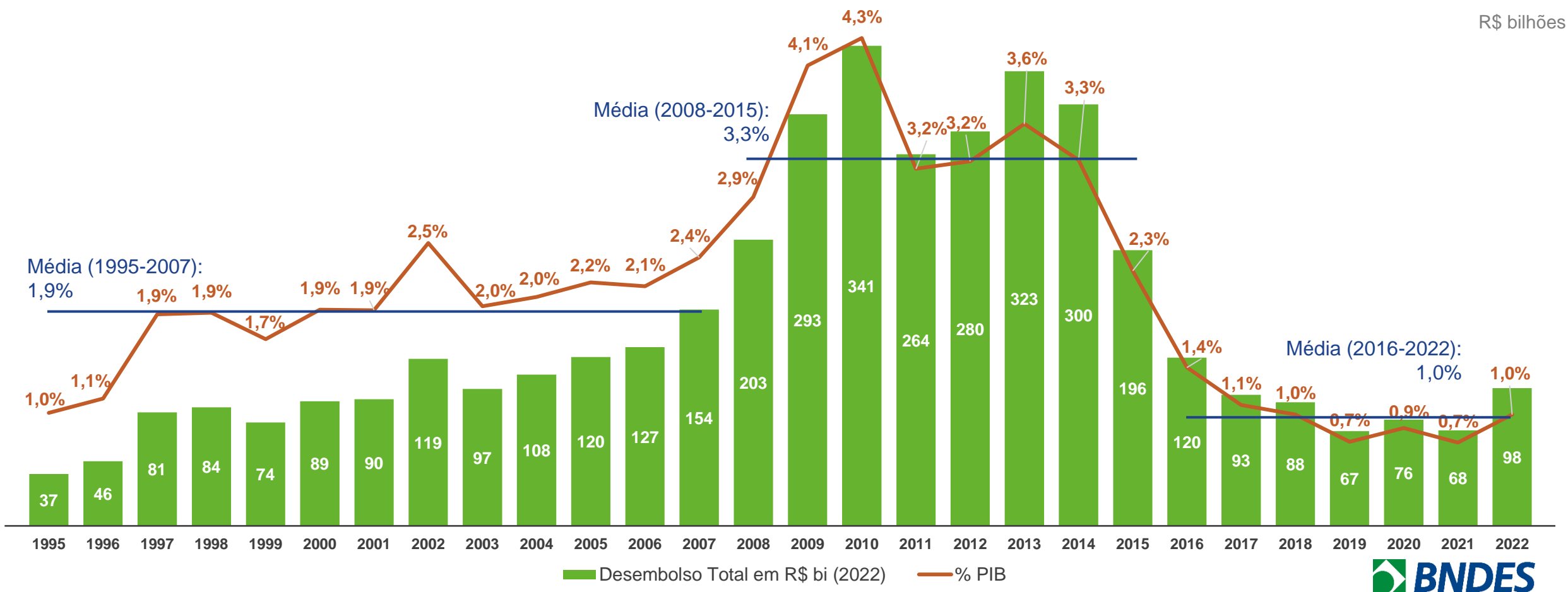


1/ Valores de 2002 a 2021 corrigidos pelo IPCA (data-base: 31/12/2022)

2/ Carteira de crédito expandida a partir de 2019

Desembolsos abaixo da média histórica de participação na economia

Desembolsos em níveis historicamente baixos, apesar da leve retomada recente. Participação do BNDES na economia substancialmente abaixo da média histórica dos últimos 20 anos (2,3% do PIB)



1/ Valores de 1995 a 2021 corrigidos pelo IPCA (data-base: 31/12/2022)

Desinvestimentos de R\$ 88,8 bilhões contribuíram para a concentração da carteira de participações acionárias

As quatro maiores participações acionárias representam **77% da carteira de participações societárias** e cerca de **37% do Patrimônio Líquido**

Carteira de
ações^{1/}

Cotas de Fundos
de Investimentos^{2/}

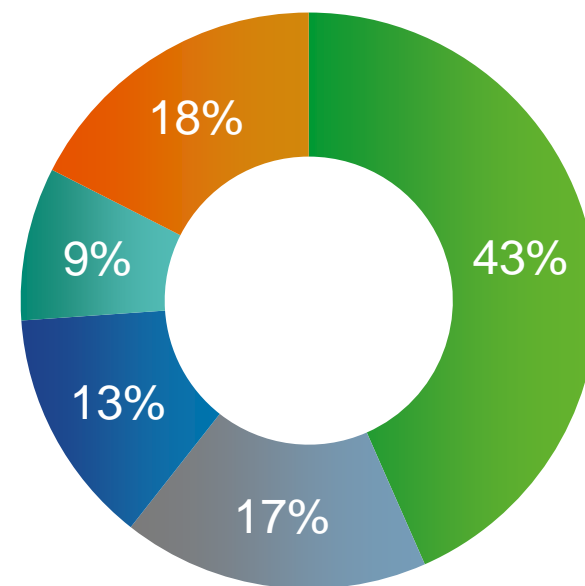
R\$ 58,7 bi + R\$ 4,0 bi

TOTAL DAS PARTICIPAÇÕES
SOCIETÁRIAS – DEZ/22

= R\$ 62,7 bi

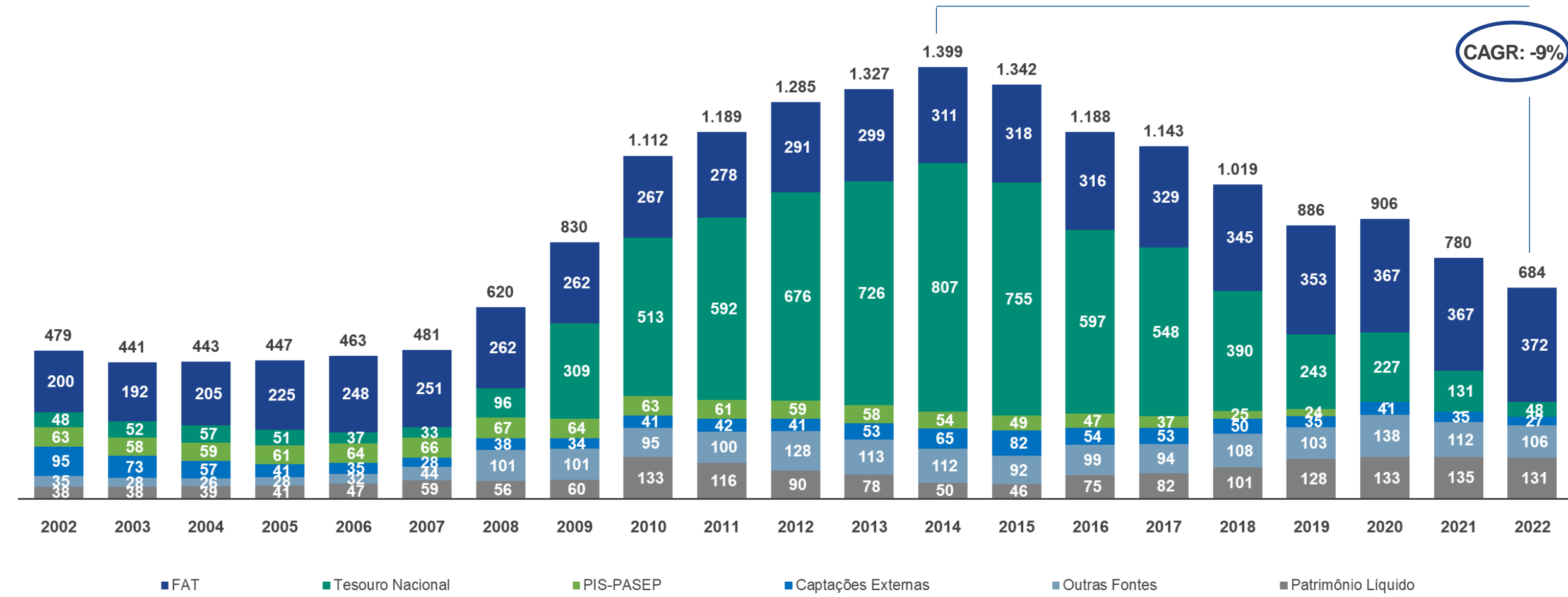
Distribuição da carteira
de ações^{1/}

■ Petrobras
■ JBS
■ Eletrobras
■ Copel
■ Outras



Redução das fontes de recursos em virtude de política de pré-pagamentos ao Tesouro Nacional

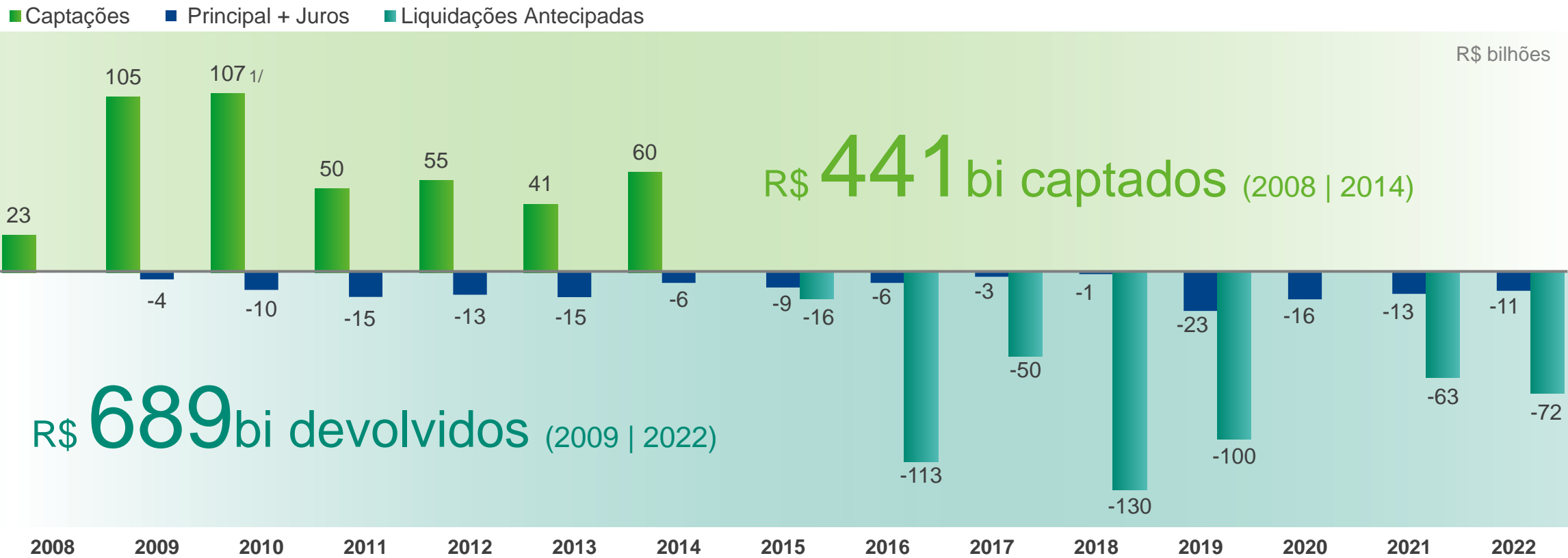
R\$ bilhões



1/ Valores de 2002 a 2021 corrigidos pelo IPCA (data-base: 31/12/2022)
2/ Carteira de crédito expandida a partir de 2019

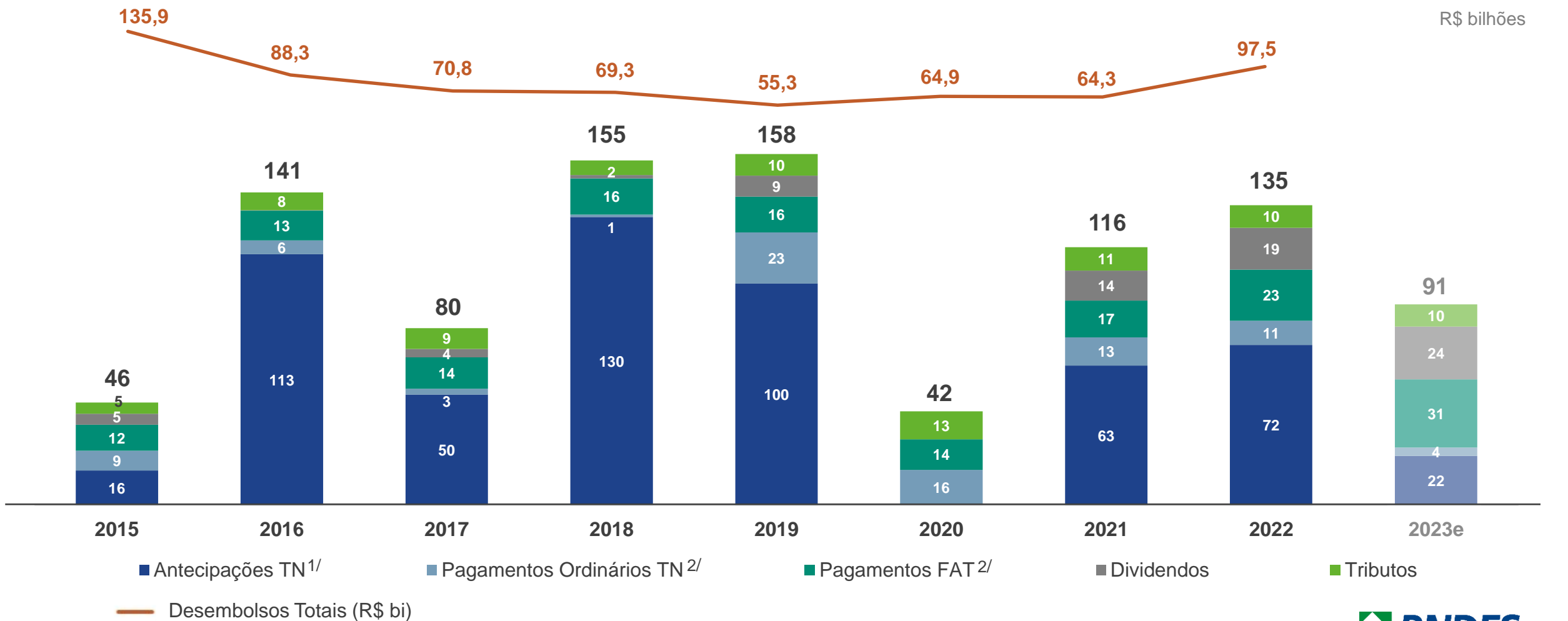
Devoluções ao Tesouro excederam as captações em R\$ 248 bilhões

Recursos de **liquidações antecipadas** na carteira de crédito e **venda de participações societárias** foram usados no pré-pagamento da dívida com o Tesouro Nacional



1/ Inclui R\$ 24,7 bi referente à capitalização da Petrobras

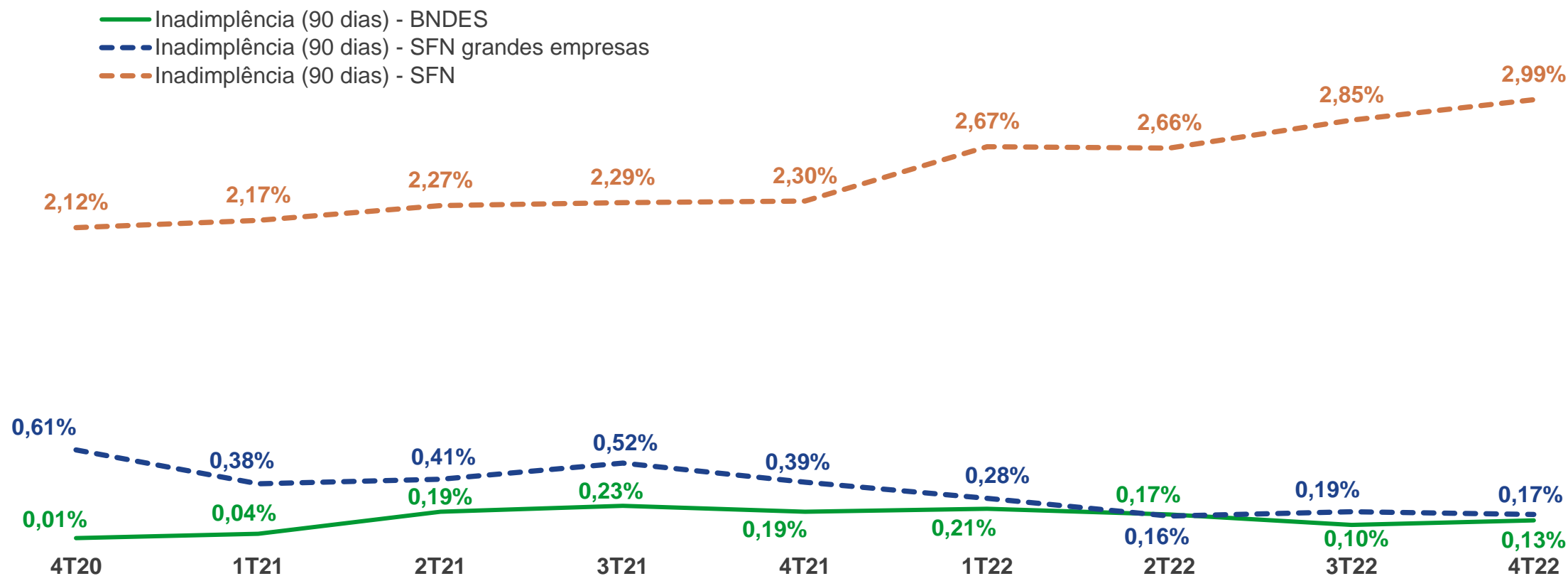
De 2015 a 2022 o BNDES repassou R\$ 873 bilhões ao Tesouro Nacional frente a desembolsos de R\$ 646 bilhões



1/ Inclui antecipações de Instrumentos Elegíveis ao Capital Principal (IECP) em 2021 (R\$ 13,5 bi) e 2022 (R\$ 13,3 bi)
2/ Inclui pagamentos de principal + juros
O gráfico considera o efeito caixa em cada exercício

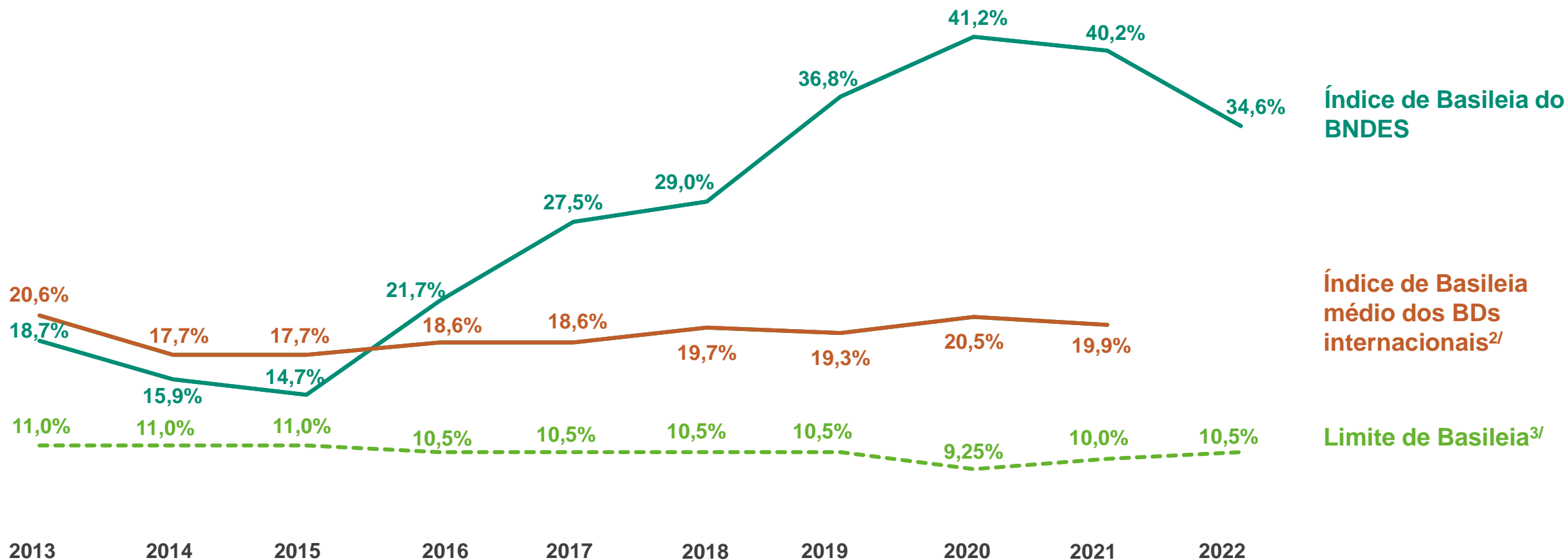
Índice de inadimplência substancialmente inferior ao do SFN

Inadimplência (+90 dias), **de 0,13%** no 4T22, mantém-se substancialmente inferior à do SFN, de 0,17% para grandes empresas e 2,99% no geral



Índice de Basileia acima dos patamares mínimos e da média de seus pares

Em 2022, redução do Patrimônio de Referência (PR) em função da distribuição de dividendos, de ajuste de avaliação patrimonial negativo e liquidação de IECP^{1/}



1/ IECP – Instrumentos Elegíveis ao Capital Principal

2/ Médias calculadas a partir dos dados disponíveis do *Capital Adequacy Ratio* dos Bancos de Desenvolvimento (BDs) Internacionais selecionados:

2013 – 2015: CDB, KFW e EIB | 2015 – 2021: CDB, KFW, EIB, KDB e DBJ

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

BNDES – visão de futuro

BNDES do Futuro



Novo Padrão de Financiamentos do BNDES

- **Cenário de aumento da Carteira de Crédito:** meta de elevação dos desembolsos para 2% do PIB até 2026
- **Desafio para o *Funding*:** aumento dos desembolsos e da carteira de crédito é um desafio para o BNDES, que não vai contar com o mesmo apoio do passado do Tesouro
- **Ampliação de fontes de financiamento:** utilização do mercado doméstico com instrumento incentivado para financiar projetos de impacto e utilização de captações externas
- **Mudanças na remuneração do FAT:** utilização de diferentes indexadores e aplicação de um fator de ajuste na taxa, a depender do destino dos recursos

Comparação com Bancos de Desenvolvimento

	Benefícios Indiretos			Benefícios Diretos
	Pagamento de dividendo mínimo obrigatório?	Recolhimento de impostos?	Garantia estatal explícita para as suas obrigações?	Utiliza recursos (para)fiscais?
KfW (Alemanha)	N	N	S	S
VEB.RF (Rússia)	N	N	N	S
Nacional Financiera (México)	N	S	S	N
Japan Finance Corporation (Japão)	N	N	S	S
Business Development Bank of Canada	N	N	S	N
Caisse des dépôts et consignations (França)	N	S	S	N
Cassa di Depositi e Prestiti (Itália)	N.D	S	S	N
China Development Bank	N.D	S	S	N
Korea Developmen Bank (Coreia do Sul)	N	S	S	S
Instituto de Credito Oficial (Espanha)	N	S	S	S
BNDES	S	S	N	S

Fonte: Relatórios anuais e estatutos das instituições.



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

Coletiva de Imprensa