



O banco nacional  
do desenvolvimento

# Apresentação para **INVESTIDORES**

Outubro 2020

# > Avisos e Informações

O PROPÓSITO desta apresentação é a divulgação periódica ao público investidor de informações financeiras, institucionais e operacionais do Sistema BNDES, tendo caráter exclusivamente informativo, não gerando qualquer tipo de obrigação jurídica. Esta apresentação não tem como PRÓPOSITO ser: (i) material destinado a subsidiar processo de oferta pública de títulos e/ou valores mobiliários para negociação, convite ou captação; ou (ii) convite ou recomendação para compra ou subscrição de qualquer título. Adicionalmente, nenhuma de suas partes deve ser considerada como produto destinado ao serviço de assessoria ou utilizada como base para tomada de decisões de investimento.

Esta apresentação está atualizada até a data de sua primeira divulgação, e o BNDES se reserva o direito de revisar as informações contidas nesta exposição, sem aviso prévio, conforme a oportunidade e à sua conveniência, não se responsabilizando perante terceiros por possíveis desatualizações. As informações e opiniões divulgadas nessa apresentação se referem a sua data-base, exceto quando indicado o contrário. As informações não devem ser consideradas como fonte de análise detalhada da situação financeira do Sistema BNDES ou mesmo de sua perspectiva futura. Além disso, essas informações podem não conter todas as especificações do Sistema BNDES referentes ao assunto de que tratam.

O BNDES, suas subsidiárias e seus respectivos representantes, diretores, empregados, funcionários terceirizados ou conselheiros não se responsabilizam por eventuais prejuízos financeiros decorrentes do uso desse material por investidores ou qualquer outro público.

Os elementos informativos mencionados nesta apresentação provêm do BNDES ou foram obtidos em fontes de informação públicas, não tendo sido especificamente verificados por auditoria independente. Além disso, esta Apresentação inclui informações pertinentes aos mercados em que o BNDES participa e suas posições competitivas. Tais informações são baseadas em estimativas de receitas do BNDES nesses mercados em períodos considerados, bem como em informações obtidas junto a clientes sobre o tamanho do mercado. A intenção não é a de fornecer – e não se deve considerar que o material forneça – uma análise completa ou abrangente da posição financeira ou comercial do BNDES e suas perspectivas.

Quaisquer projeções, estimativas, previsões, metas, perspectivas, devoluções e / ou opiniões (incluindo, sem limitação, projeções de receita, despesa, lucro líquido ou desempenhos de ações) contidas nesta Apresentação envolvem elementos de julgamento e análise subjetivos, e são baseadas no melhor julgamento do BNDES na data de elaboração desta apresentação.

Quaisquer avaliações, previsões, estimativas, opiniões e projeções contidas e expressas nesta Apresentação estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Nenhuma garantia é dada quanto à realização ou razoabilidade – e nenhum compromisso deve ser assumido – a partir de quaisquer avaliações, previsões, estimativas, opiniões e projeções contidas nesta Apresentação. Em todos os casos, os destinatários devem conduzir sua própria investigação no que tange a qualquer análise sobre o BNDES e sobre as informações contidas nesta Apresentação.

As informações contêm considerações prospectivas baseadas em expectativas e suposições correntes sobre eventos futuros. Estas considerações prospectivas estão sujeitas a riscos, contingências e incertezas que podem gerar resultados reais materialmente diferentes daqueles expressos nas considerações prospectivas. Muitos desses riscos, contingências e incertezas referem-se a fatores que estão além do controle do BNDES. O BNDES não assume qualquer obrigação de atualizar ou revisar quaisquer considerações prospectivas, seja como resultado de novas informações, eventos futuros ou de qualquer outra forma. Não se deve depositar confiança indevida nas considerações prospectivas, as quais são referentes à data desta apresentação.

Algumas das métricas financeiras incluídas nesta apresentação constituem informações gerenciais e não representam métricas contábeis segundo padrões aceitáveis (IFRS, BR GAAP, US GAAP ou outro). É possível, portanto, que os números gerenciais sejam distintos daqueles divulgados nas demonstrações financeiras do BNDES. Para mais informações sobre as demonstrações financeiras do BNDES, acesse <https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/relacoes-com-investidores/informacoes-financeiras>.

Os totalizadores indicados em gráficos e tabelas podem não corresponder exatamente à soma de suas parcelas em função de arredondamentos, que seguem o teor da Resolução da Fundação IBGE nº 886/66, em que algarismos decimais inferiores a 0,5 não recebem acréscimo de unidade, enquanto algarismos decimais iguais ou superiores a 0,5 são acrescidos de uma unidade.

Todo este conteúdo somente poderá ser reproduzido e retransmitido respeitando a legislação da origem e do destino, e os seus respectivos portadores assumem a responsabilidade de se familiarizarem e respeitarem as provisões legais aplicáveis ao assunto.



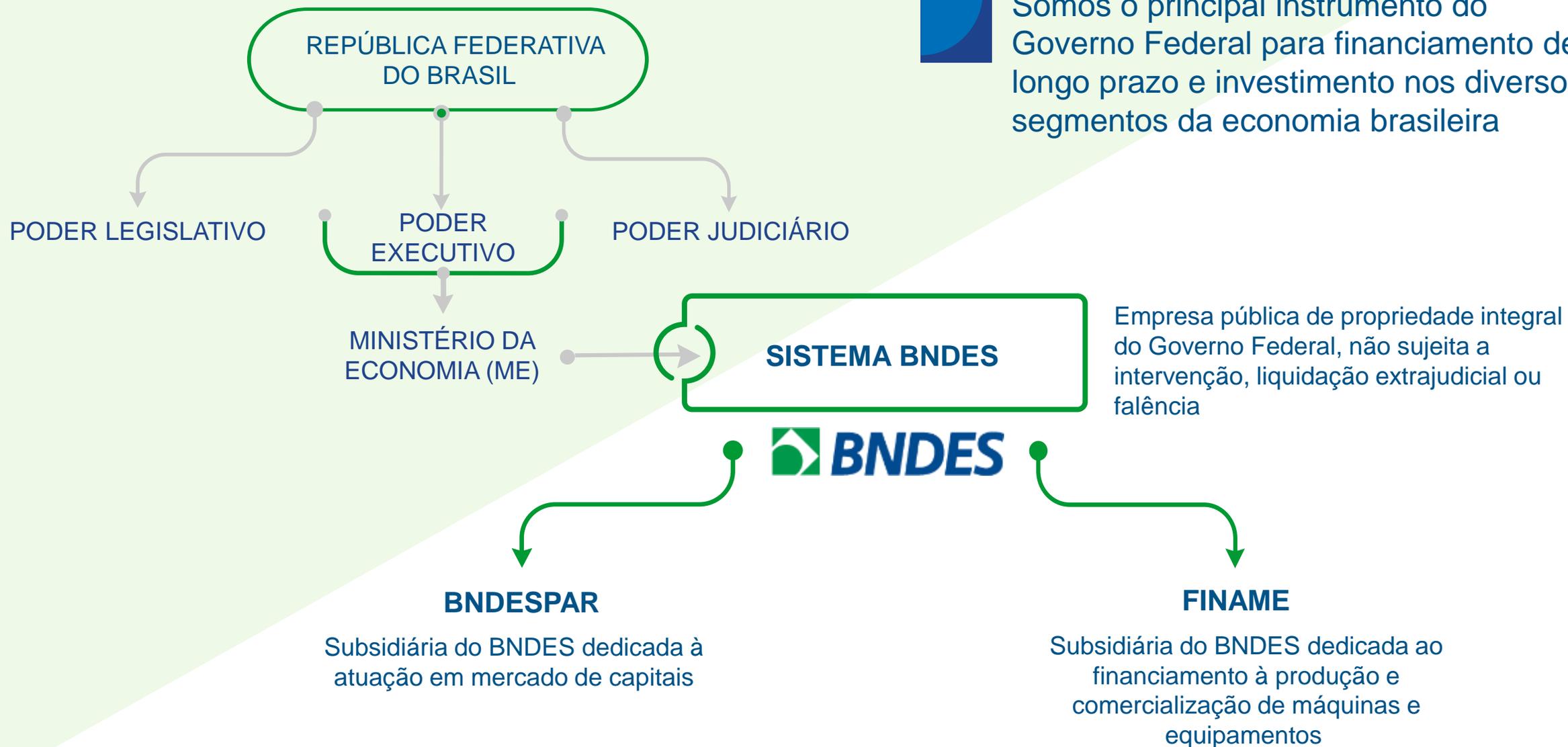
# Agenda

- > Quem somos
- > Sustentabilidade no BNDES
- > Governança e gestão de riscos
- > Investimentos
- > *Funding*
- > Informações financeiras
- > O BNDES no combate à Covid-19
- > Anexo: Destaques do desenvolvimento

# > Quem somos



## > Estrutura societária



## > BNDES: há 68 anos desenvolvendo o Brasil

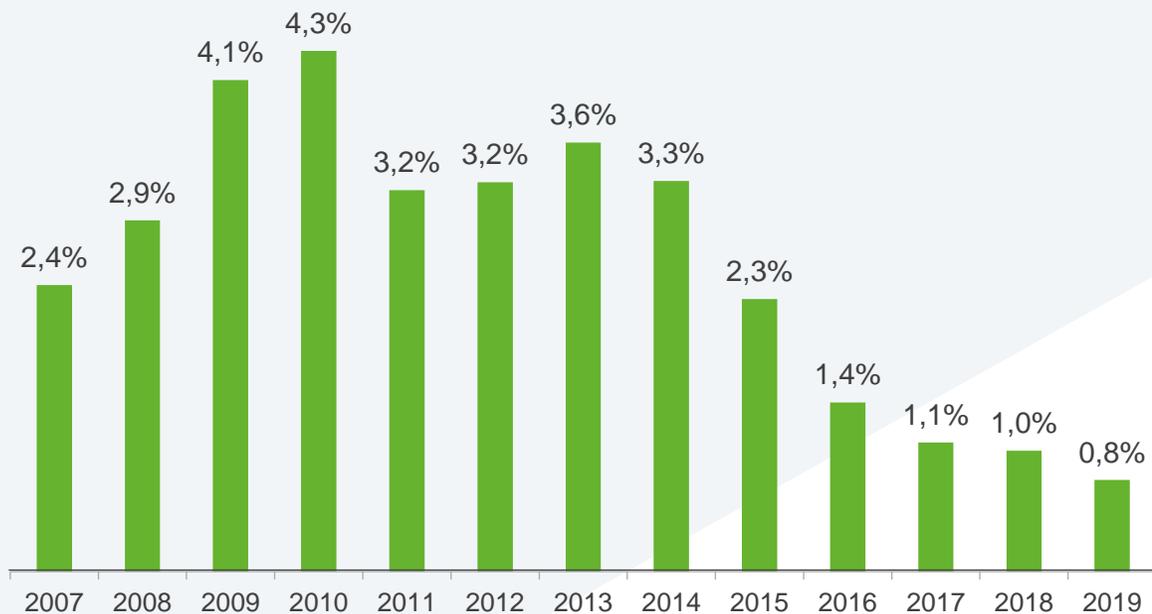


Nossa atuação acompanha as mudanças do país e da sociedade brasileira, sempre em busca do desenvolvimento

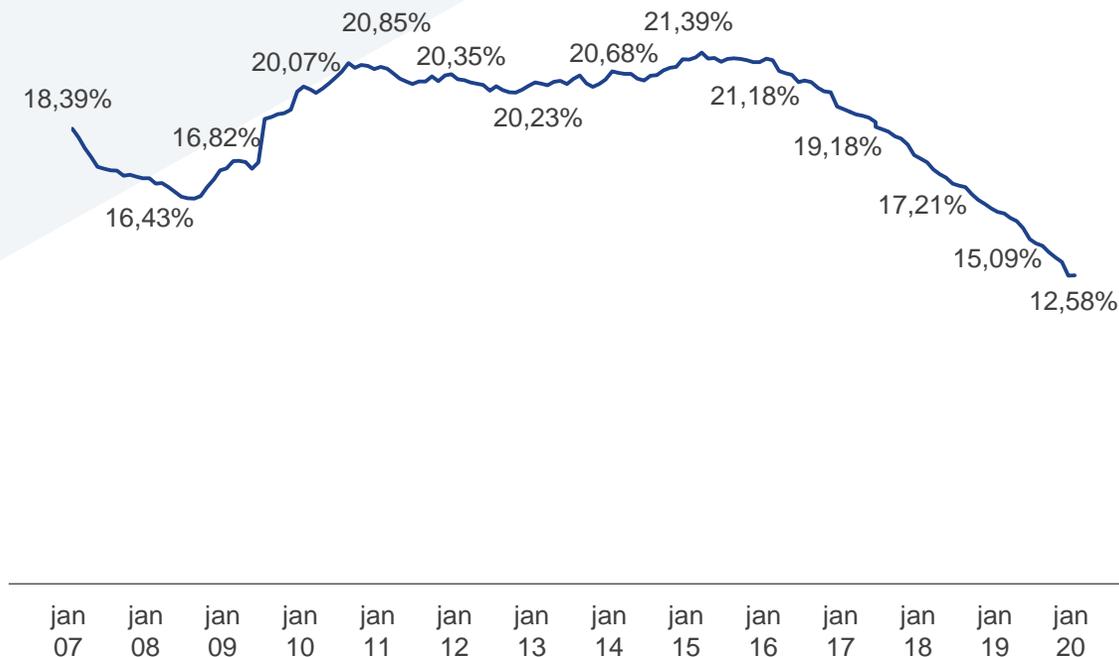


## > Nosso papel na economia brasileira

Desembolsos BNDES em relação ao PIB



Participação do BNDES no crédito total



Depois de atuar mais intensamente para ampliar o crédito e os investimentos após a crise de 2008, assumimos nos últimos anos papel mais focado no *crowding-in* de investimentos privados e na prestação de serviços ao Estado brasileiro

## > Um dos maiores bancos de desenvolvimento do mundo

### Comparação BNDES e BDs internacionais (dados de 2019) <sup>1</sup>

	BNDES	CDB	DBJ	KDB	KFW	EIB	COFIDE
Localização	Brasil	China	Japão	Coréia do Sul	Alemanha	Luxemburgo	Peru
Rating (Moody's/S&P)	Ba2 / BB-	Aa3 / AA-	A1 / A	Aa2 / AA	Aaa / AAA	Aaa / AAA	Baa3 / BBB
Ativos (R\$ bilhões)	728	9.110	845 <sup>2</sup>	873	2.202	2.416	12,7
Índice de Basileia (%)	36,8	11,8	17,4	14,1	21,3	32,9	29,5
NPL	0,8	0,9	0,5	2,7	n/a	0,4	7,8
ROA <sup>3</sup>	2,3	0,7	1,1	0,3	0,2	0,4	n/a
ROE <sup>4</sup>	19,2	8,6	2,9	2,0	4,9	3,2	1,3

<sup>1</sup> Fonte: Relatórios anuais de 2019 dos bancos disponíveis nos sites

<sup>2</sup> Conversão para BRL com data base de 31.03.2019 de posição divulgada para o ano fiscal de 2019

<sup>3</sup> ROA (retorno sobre o ativo)

<sup>4</sup> ROE (retorno sobre o patrimônio líquido)

## > Como criamos valor?



## > Orientações estratégicas: as grandes agendas



Em nosso **Plano Trienal 2020-2022** definimos as agendas prioritárias para nossa atuação nos próximos anos



## > Como atuamos: múltiplas modalidades para atender às diferentes agendas



### Financiamentos e crédito

Apoio direto ou por intermédio de instituições financeiras credenciadas a empresas de todos os portes, para aquisição de máquinas, projetos de modernização e expansão de negócios e infraestrutura

### Serviços

Papel estratégico na coordenação de esforços e recursos (públicos e privados) para viabilizar projetos de diferentes segmentos, reduzir gargalos e gerar oportunidades de investimento em desestatizações

### Garantias

Oferta de garantias por meio do BNDES FGI, que tem como objetivo contribuir para a ampliação do acesso a crédito para micro, pequenas e médias empresas



## > Como atuamos: múltiplas modalidades para atender às diferentes agendas



### Participações

Atuação complementar ao mercado e a nossos produtos de financiamento, contribuindo para os planos de negócios e o fortalecimento da estrutura de capital das empresas, e para o desenvolvimento do mercado de capitais em geral, por meio de incentivos às melhores práticas de governança corporativa e iniciativas sociais e ambientais

### Apoio não reembolsável

Aplicamos recursos não reembolsáveis em projetos de caráter social, cultural, ambiental, científico e tecnológico, complementando o apoio financeiro reembolsável para projetos de investimento. Os recursos podem ter origem em parte de nosso lucro ou em doações externas



## > Entregas para a sociedade: crédito

O BNDES se comprometeu com **15 entregas** para a sociedade até 2022, alinhadas aos **Objetivos de Desenvolvimento Sustentável** da ONU

### Energia **7 9**

2 GW - capacidade instalada de energias renováveis  
1,6 mil km - rede de distribuição gás natural

### Logística **9**

Implantação, duplicação ou modernização:  
2,5 mil km - trechos de ferrovias  
5,0 mil km - trechos de rodovias

### Saneamento **3 6 11**

5,5 milhões habitantes - acesso às redes de esgoto  
900 mil habitantes - acesso às redes de água

### Mobilidade urbana **11**

Até 1 milhão de usuários/dia útil – atendidos por novos sistemas de mobilidade urbana

### TICs **9**

2,5 milhões de domicílios – atendidos por serviços de banda larga fixa

### Educação **4**

1 milhão de alunos – atendidos por meio do apoio à educação básica e/ou profissionalizante

### Saúde **3**

150 unidades de saúde do SUS - construção ou modernização

### Segurança **16**

Vinte projetos – serviços de inteligência em segurança pública nos municípios mais violentos do país

### Emprego **8**

1,2 milhão de empregos diretos e indiretos, em média, por ano – gerados ou mantidos

### MPME **8**

450 mil micro, pequenas e médias empresas e pessoas físicas apoiadas



## > Entregas para a sociedade: serviços

Cinco, do total das 15 entregas, referem-se ao serviço de **estruturação de projetos** nos seguintes setores:

### Saneamento **6**

20 milhões habitantes com acesso a saneamento

### Iluminação pública **7** **11**

14 milhões de pessoas com acesso a serviço de iluminação pública eficiente

### Fundos Imobiliários **16**

Estruturação de cinco fundos imobiliários

### Logística **9**

Gestão privada em portos públicos organizados - 30% das trocas comerciais nacionais

Concessão de 20 mil km de rodovias

### Venda de empresas **16**

Venda -15 empresas estatais estaduais e 15 empresas estatais federais



## > Banco a serviço: mais serviços, mais desenvolvimento

 Transformando capacitações em produtos e serviços, ampliamos nosso portfólio com foco nas demandas atuais do país, movidos pelo **PROPÓSITO** de: **Transformar a vida de gerações de brasileiros, promovendo desenvolvimento sustentável**



## > Pipeline Banco de Serviços

Expandimos nossa atuação para prestar serviços de estruturação de desestatizações. Até jun. 2020 eram 31 projetos federais, 30 projetos estaduais e 13 municipais



# 74

projetos  
mandatados

# R\$ 172

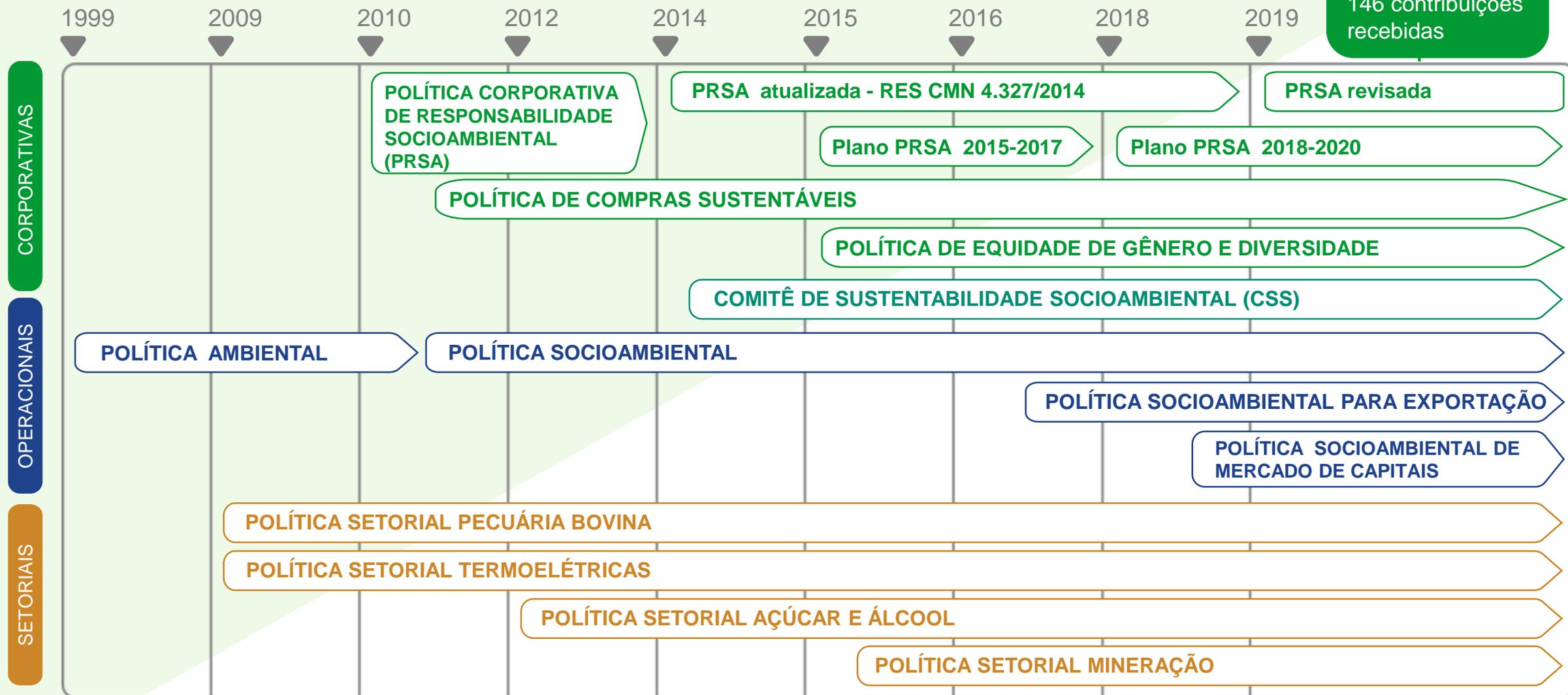
bilhões em  
capex



# > Sustentabilidade no BNDES

## ➤ O BNDES tem um histórico de políticas socioambientais

Consulta pública a partes interessadas - 146 contribuições recebidas



## > E está sempre trabalhando para aperfeiçoar suas políticas

Em 2020, estamos trabalhando nas seguintes melhorias:



Plano de implementação da PRSA:  
elaboração do novo  
**Plano Trienal 2021-2023**



Política Socioambiental:  
revisão para abarcar “**fábrica de projetos**” e  
**novo fluxo de operações**



Política Setorial Açúcar e Alcool: revisão  
para **adequação a alterações na**  
**legislação**



Política Setorial de Pecuária: revisão no âmbito  
do acordo de **cooperação técnica com o**  
**Ministério Público Federal (MPF)**



Política de Equidade de Gênero e Valorização da Diversidade:  
ampliação para atendimento ao **Green Climate Fund** (escopo projetos)

Saiba mais em: [www.bndes.gov.br/responsabilidade-social-e-ambiental](http://www.bndes.gov.br/responsabilidade-social-e-ambiental)



## > Sustentabilidade no BNDES: o que apoiamos?

Fomentamos **a melhoria de condições sociais e ambientais**, oferecendo condições favoráveis na concessão de apoio financeiro e operando fundos específicos, como **Fundo Social, Fundo Clima e Fundo Amazônia**

Apoiamos também **empreendimentos** nas seguintes áreas:



**Saneamento e recuperação de áreas degradadas**



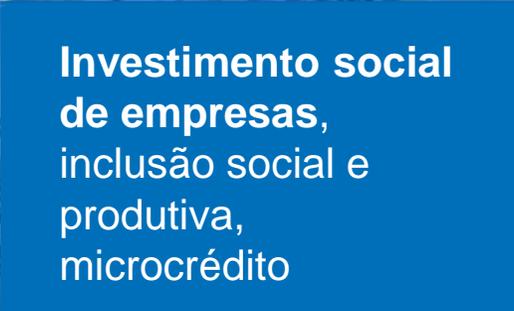
**Preservação e recuperação de biomas**



**Energias renováveis e eficiência energética**



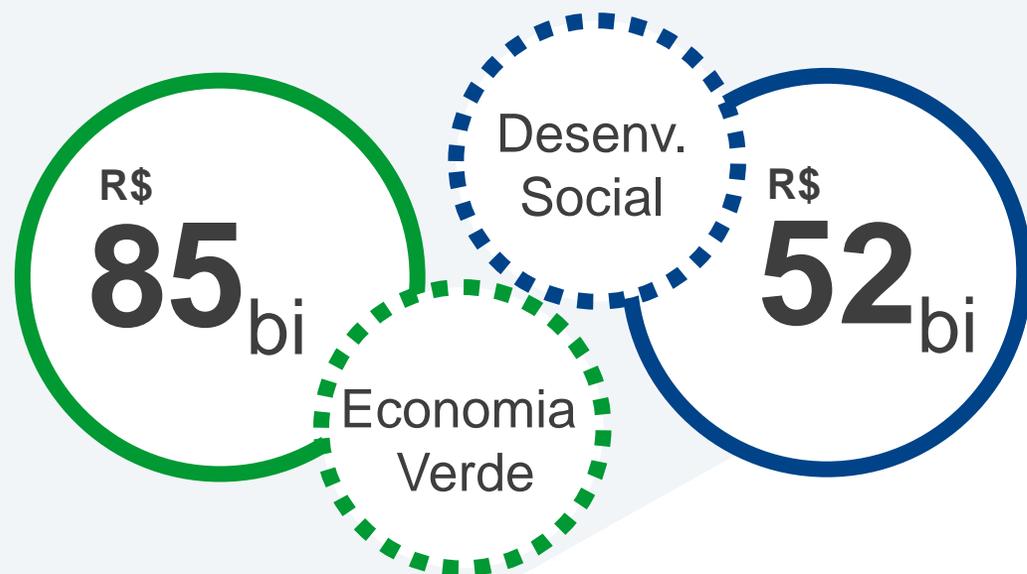
**Investimento social de empresas, inclusão social e produtiva, microcrédito**



**Desenvolvimento urbano, mobilidade sustentável, saúde, educação e segurança pública**

## > Sustentabilidade no BNDES: desempenho operacional

Apenas no período 2015-2020<sup>1</sup>, desembolsamos **R\$ 137 bi** para projetos associados a **economia verde** e **desenvolvimento social**



**29,5%**  
dos desembolsos totais<sup>2</sup>

1/ Até o fim de junho  
2/ Em média

## > Sustentabilidade no BNDES: parcerias e comunicação



Estabelecemos **parcerias** e participamos de diversos **fóruns do setor financeiro voltados à Sustentabilidade**, além de divulgar informações sobre nossas políticas, operações de crédito e participações

### Parcerias:

Green Finance Program in Brazil  
IFC  
OECD

### Fóruns do setor financeiro:

IDFC  
The Lab  
Climate Action  
Unep Finance Initiative

### Fóruns multisetoriais:

CEBDS  
LAB – Laboratório de Inovação Financeira  
Coalizão Brazil



RELATO INTEGRADO  
[www.bndes.gov.br/ra2019](http://www.bndes.gov.br/ra2019)



RELATÓRIO DE  
EFETIVIDADE  
[www.bndes.gov.br/efetividade](http://www.bndes.gov.br/efetividade)

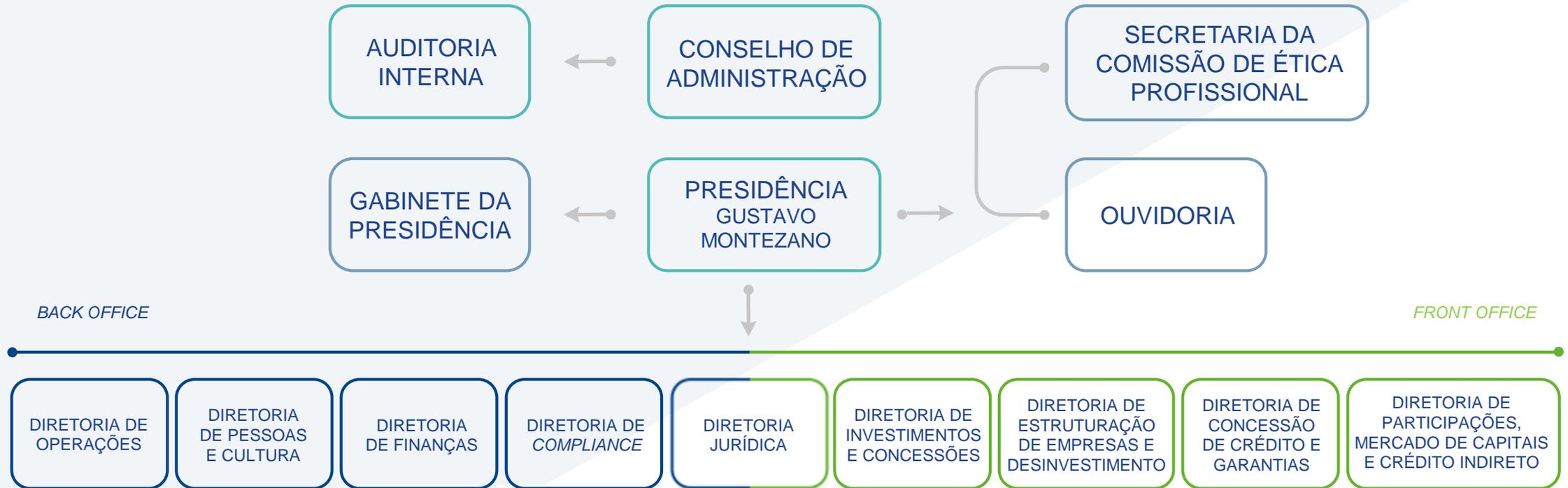


RELATÓRIO BNDESPAR  
DE STEWARDSHIP  
[www.bndes.gov.br/stewardship](http://www.bndes.gov.br/stewardship)



# > Governança e Gestão de Riscos

## > Organização interna



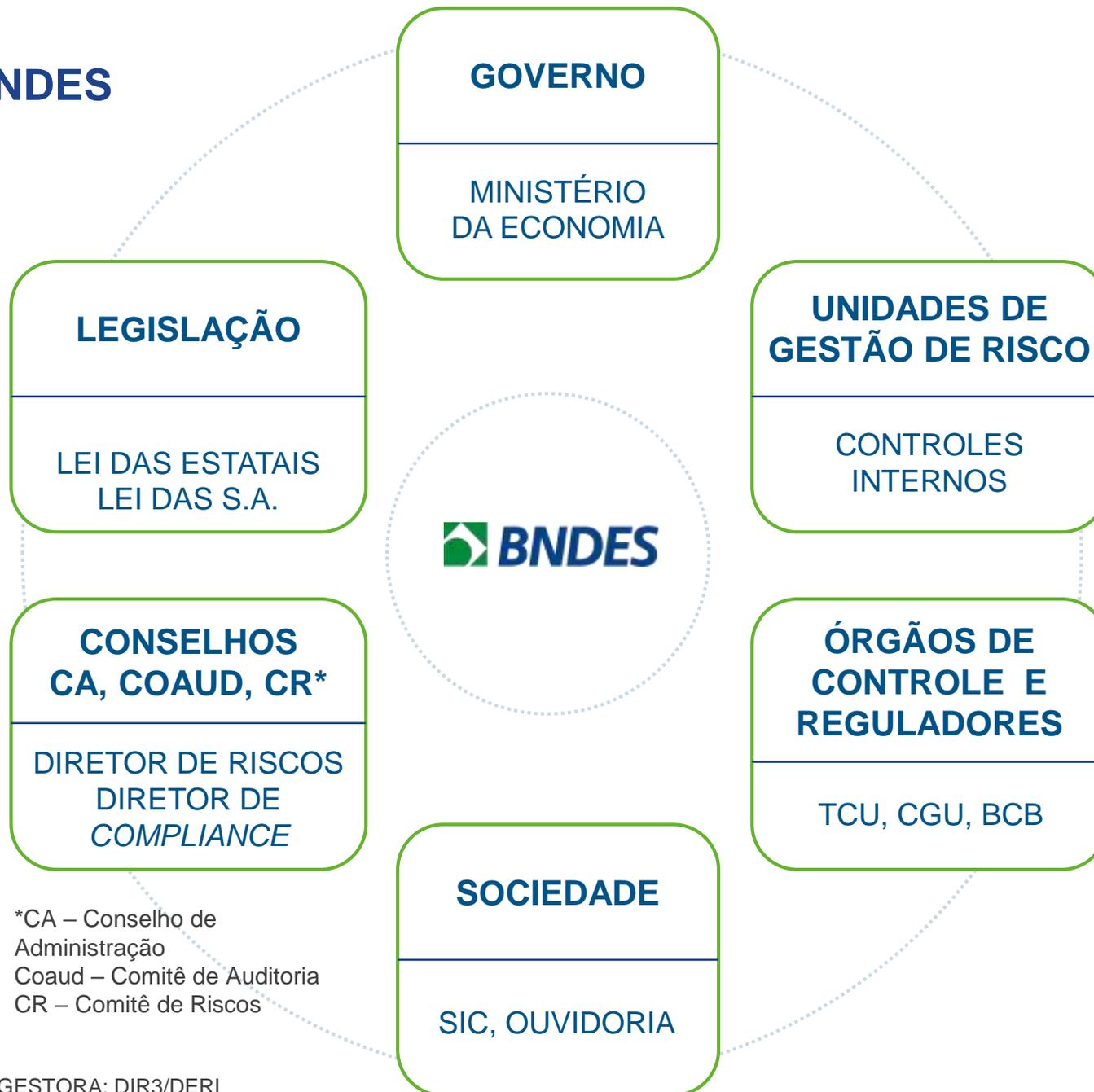
Temos atualmente **nove diretorias**, que estão agrupadas em *back office* – atividades financeira e de controle e suporte ao negócio – e *front office* – atividades de estruturação de projetos e parcerias e de concessão de apoio financeiro

Saiba mais em: [www.bndes.gov.br/quem-somos](http://www.bndes.gov.br/quem-somos)

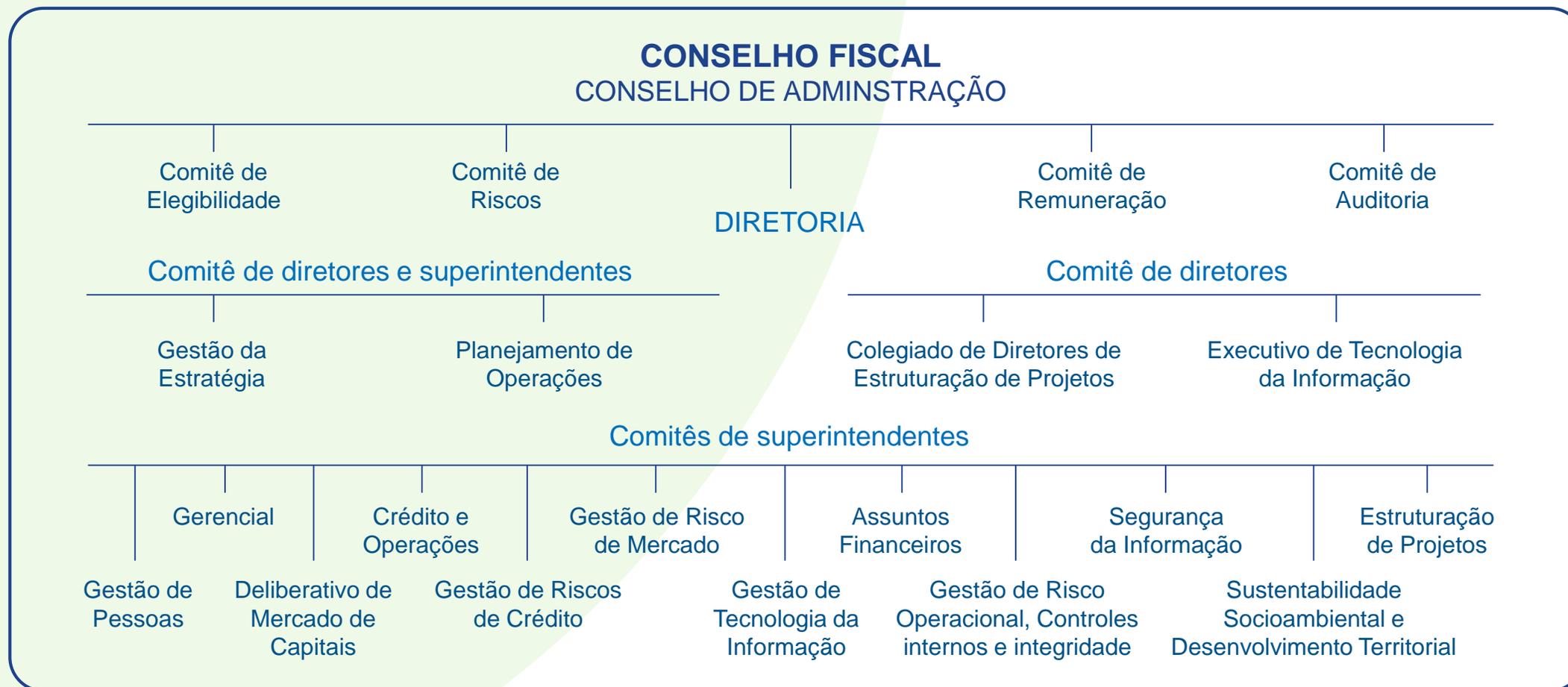
## > Governança no BNDES



Nossa governança envolve controle e fiscalização por diferentes atores e colegiados



## > Colegiados do BNDES



Os colegiados internos são nossa base para uma tomada de decisão transparente

Saiba mais em: [www.bndes.gov.br/colegiadosbndes](http://www.bndes.gov.br/colegiadosbndes)

## > Fluxo de avaliação de projetos

Nosso fluxo operacional envolve diferentes fases, equipes e colegiados, garantindo a impessoalidade, avaliações multidisciplinares e uma melhor governança do processo de concessão



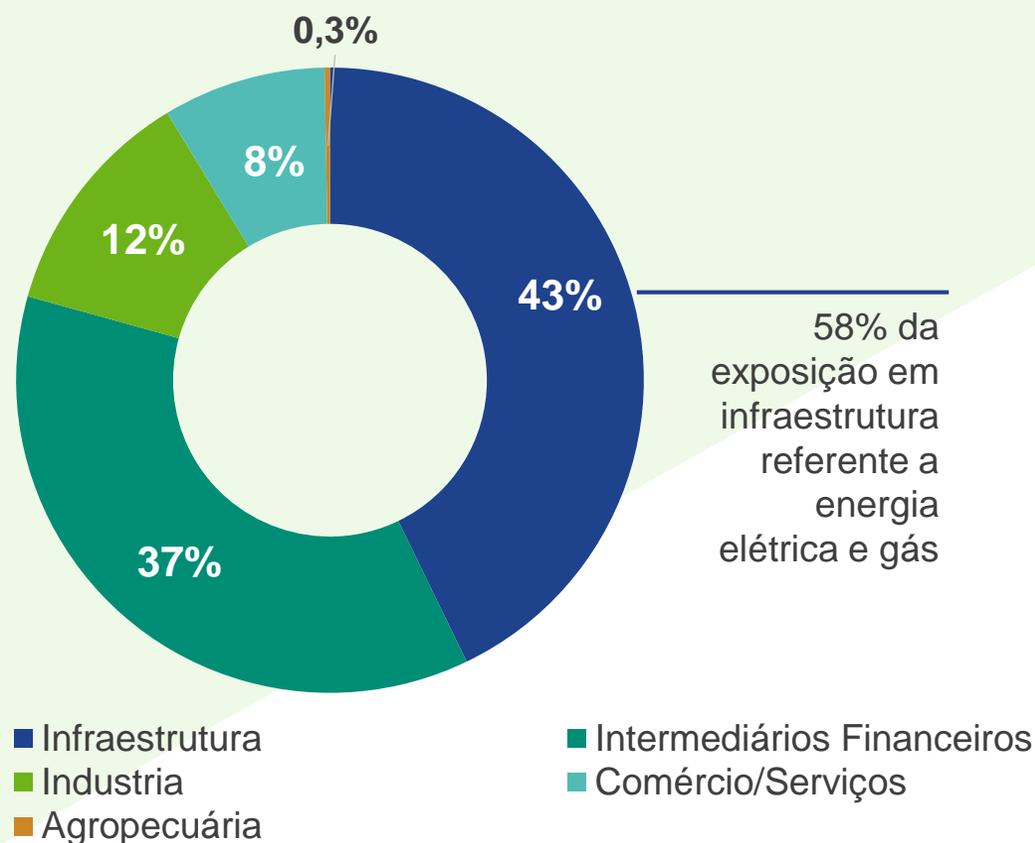
## > Gestão integrada de riscos

Em 2019, aprimoramos os instrumentos e processos de gestão integrada de riscos, modernizamos a gestão da conformidade e aprovamos novos limites de risco de mercado para as carteiras gerenciais. Atualizamos a matriz de riscos operacionais e implementamos planos de contingência para os atuais processos críticos



## > Qualidade da carteira de crédito do BNDES

A **qualidade de nossa carteira** pode ser observada pela concentração em instituições financeiras e energia elétrica (61% do total)



A distribuição de faixas de risco de nossa carteira de clientes demonstra **exposição inferior à do Sistema Financeiro Nacional**

Em 31.12.2019

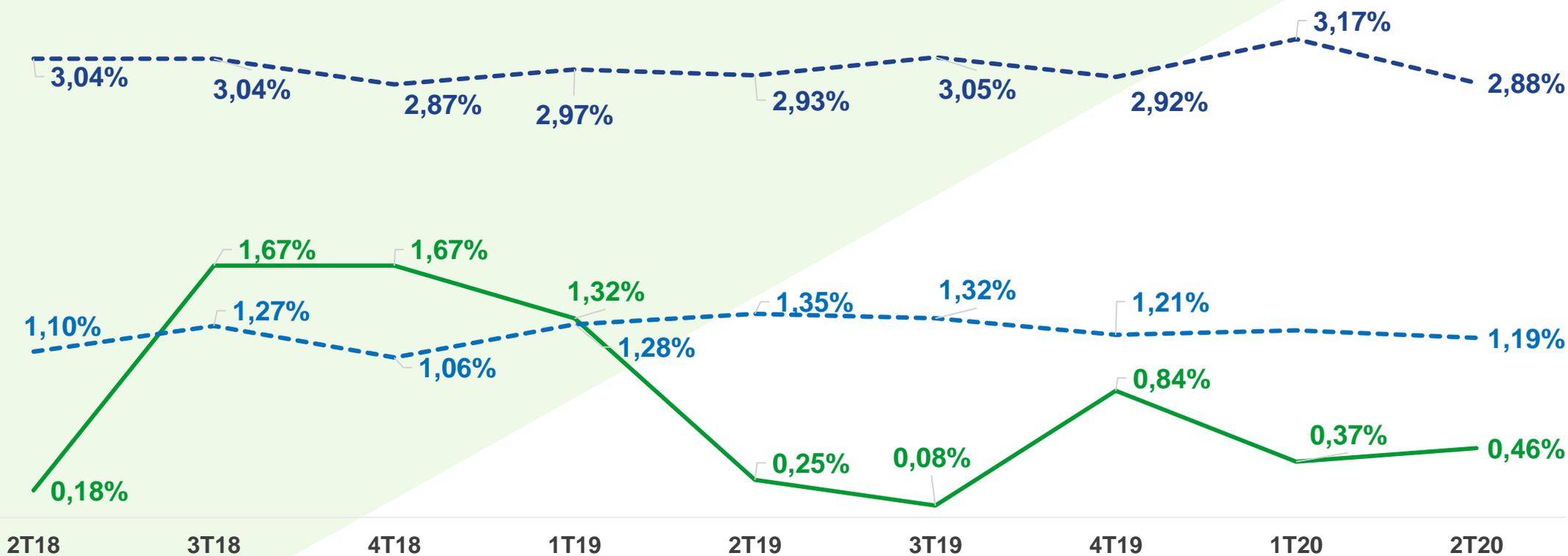
RATING <sup>1</sup>	SISTEMA BNDES	SFN <sup>2</sup>
AA-C	95,4%	91,0%
D-G	3,2%	6,1%
H	1,5%	2,9%

<sup>1</sup> De acordo com a Resplução CMN nº 2.682/99.

<sup>2</sup> Sistema Financeiro nacional. Última informação disponível em 30.9.2019.

## > Qualidade da carteira de crédito do BNDES: baixa inadimplência

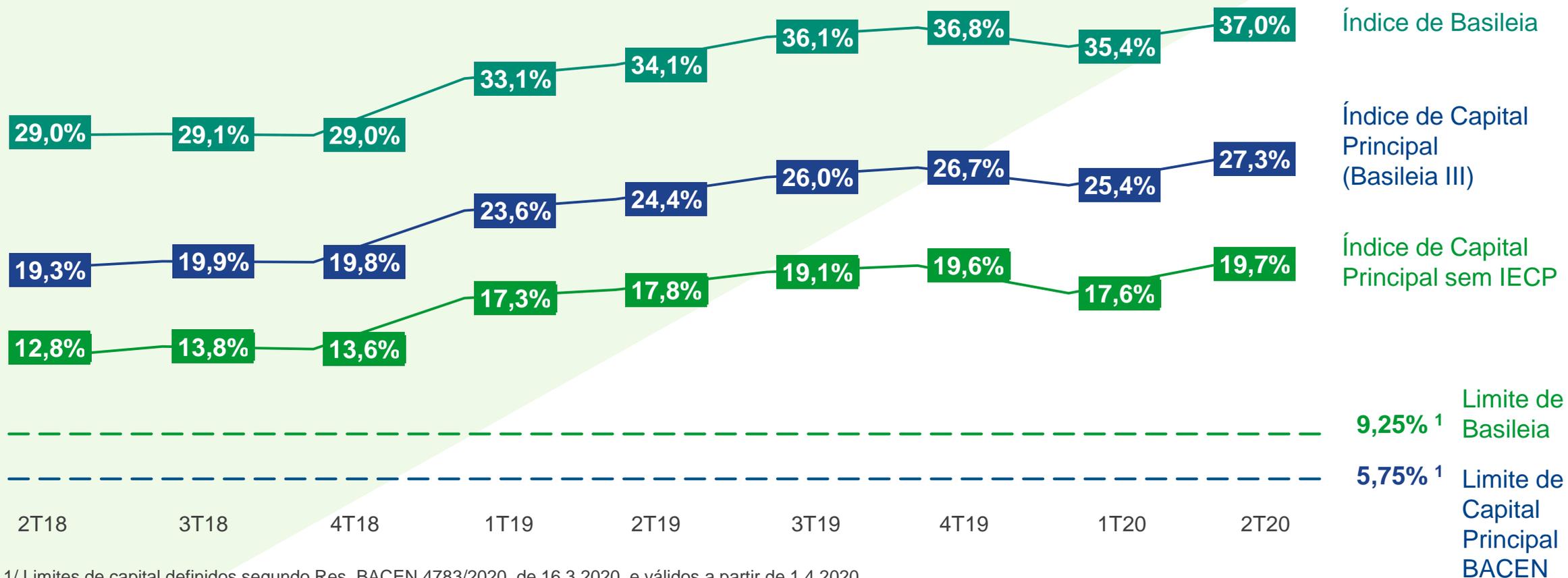
Inadimplência de nossa carteira permanece abaixo dos montantes do SFN



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



## > Qualidade da carteira de crédito do BNDES: Índice de Basileia



## > Comunicação e transparência

Como empresa pública, buscamos tornar nossas informações acessíveis a todos os públicos

### Seção de Transparência



[www.bndes.gov.br/transparencia](http://www.bndes.gov.br/transparencia)



CONSULTA A OPERAÇÕES



PORTAL ODS



MAIORES CLIENTES



CARTEIRA DE AÇÕES



**BNDES ABERTO**  
[www.aberto.bndes.gov.br](http://www.aberto.bndes.gov.br)



# > Investimentos



## > Investimentos – visão estratégica do BNDES



Com a mudança de foco e estratégia consolidada no **Plano Trienal 2020-2022**, concentramos nossa atuação em agendas transformadoras, voltadas à **melhoria da qualidade de vida dos brasileiros** e ao **desenvolvimento sustentável** do país

Para cumprir essa estratégia, temos buscado reduzir nossa carteira de participações societárias e atrair parceiros privados para os projetos que financiamos e estruturamos, com foco nas missões estratégicas de **Infraestrutura, Estrutura produtiva e Educação, saúde e segurança**



## > Apoio a clientes de todos os portes e setores

Atuamos em operações diretas e operações indiretas (realizadas por meio de intermediários financeiros)



do valor da carteira em 2019

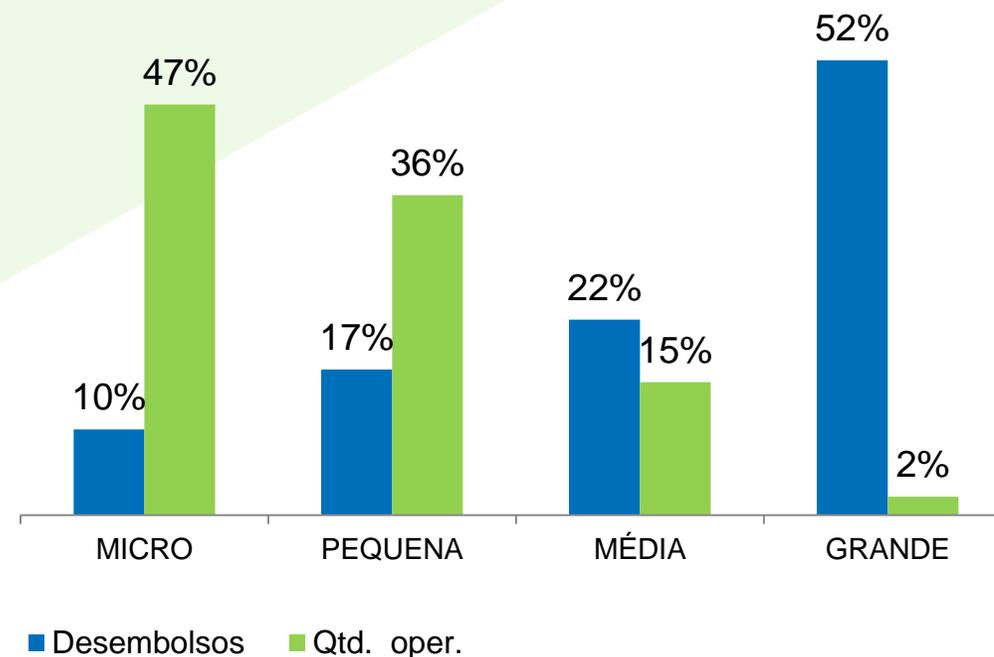
### MPMEs

**48%** de participação no total de desembolsos\*

**98%** de participação no total de operações\*

\* em 2019

Participação em desembolsos e nº de operações segundo porte de empresa (2019)



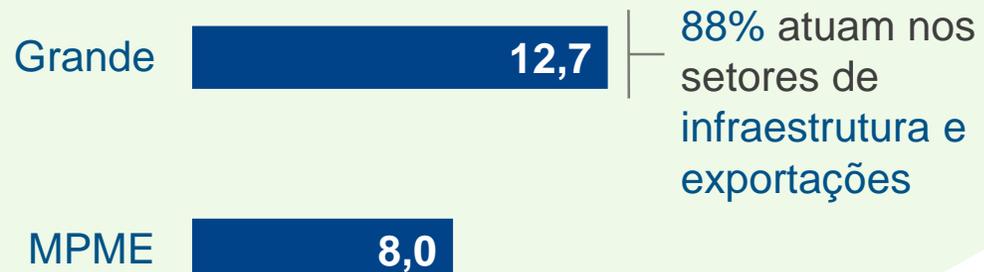
MICRO: receita operacional bruta anual menor ou igual a R\$ 360 mil  
PEQUENA: receita operacional bruta anual entre R\$ 360 mil e R\$ 4,8 milhões  
MÉDIA: receita operacional bruta anual entre R\$ 4,8 milhões e R\$ 300 milhões  
GRANDE: receita operacional bruta anual acima de R\$ 300 milhões

## > Novas contratações: apoio a clientes de todos os portes e setores

Juntas, MPMEs e infraestrutura responderam por 84% das contratações no 2T20

### Contratações por porte (2T20)

R\$ bilhões



88% atuam nos setores de infraestrutura e exportações

Aumento de 74% em relação ao 1T20 (R\$ 4,6 bi)



35 mil clientes apoiados, totalizando 58 mil clientes de menor porte no semestre

### Contratações por setor (2T20)

R\$ bilhões



54% do total, vs. 34% no 1T20

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

## > Custo básico dos financiamentos: TLP

O custo financeiro básico<sup>1</sup> de nossas operações é a **Taxa de Longo prazo (TLP)**, composta pela inflação mais uma taxa de juros real<sup>2</sup>

Valor da TLP em contratos de out/2020:

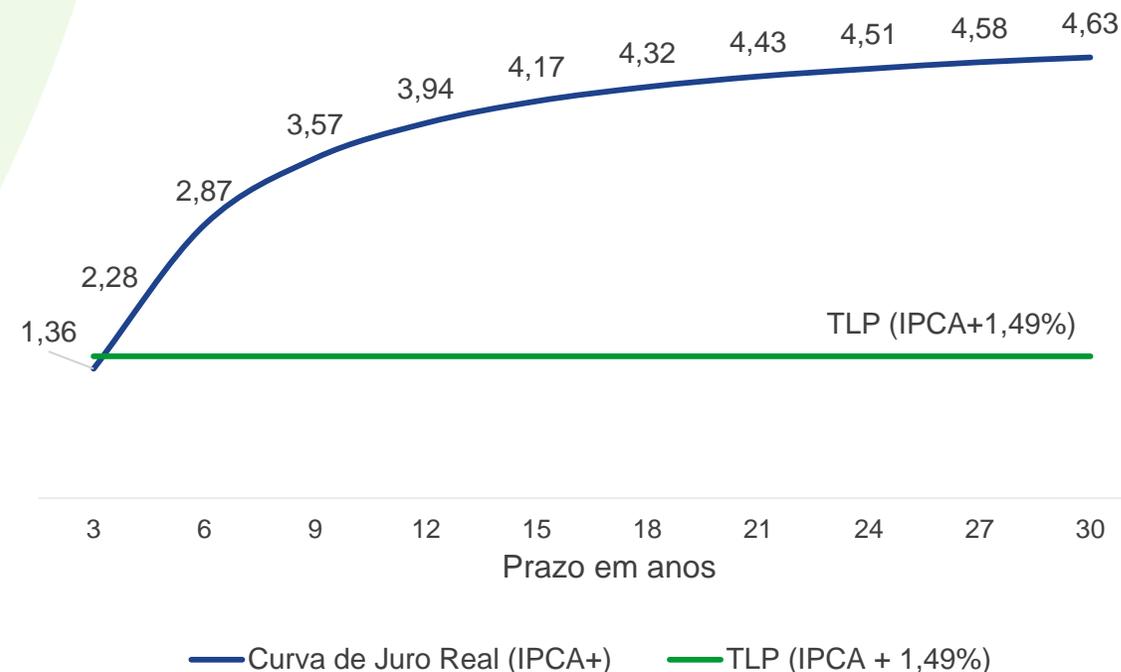
**IPCA + 1,49% a.a.**

Para as MPMEs, também oferecemos aos clientes a possibilidade de optar pela **Taxa Fixa do BNDES (TFB)**, que os protege das variações de mercado ao longo de todo o contrato

1/ A taxa de juros final dos contratos será composta pela TLP, pelas remunerações (*spreads*) do BNDES e do agente financeiro credenciado (no caso de operações indiretas) e pela taxa de risco de crédito

2/ Há um redutor da taxa de juro real da NTN-B de cinco anos, denominado alfa ( $\alpha$ ), válido por um ano e com aumentos progressivos até 2023, quando a TLP-pré igualará a taxa de juro real da NTN-B

### Competitividade: TLP x juro real livre de risco



Fonte: Anbima

Data-base (juro real): 09.10.2020

## > Investimentos – Carteira de Participações Societárias (2T20)

Não coligadas (valor justo):

**R\$ 66,4 bi**

Coligadas (equivalência patrimonial):

**R\$ 8,7 bi** (JBS representa 80% desse valor)

Cotas de Fundos de Investimentos:

**R\$ 2,2 bi**

---

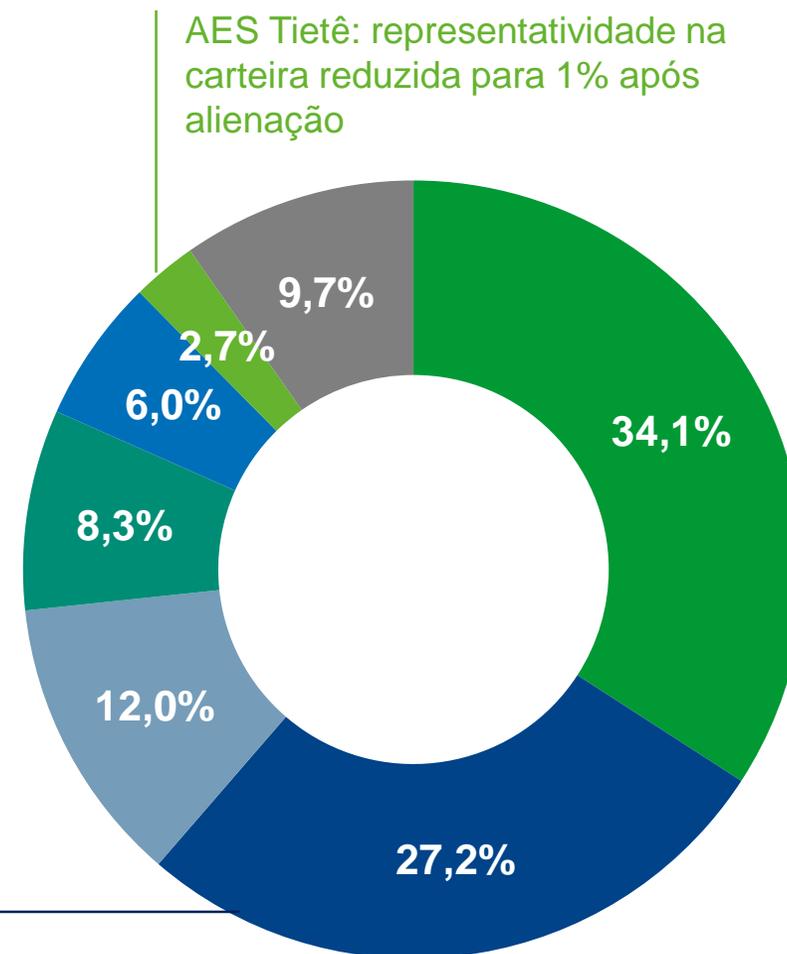
**TOTAL DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS**

**R\$ 77,3 bi**

### Não coligadas 2T20

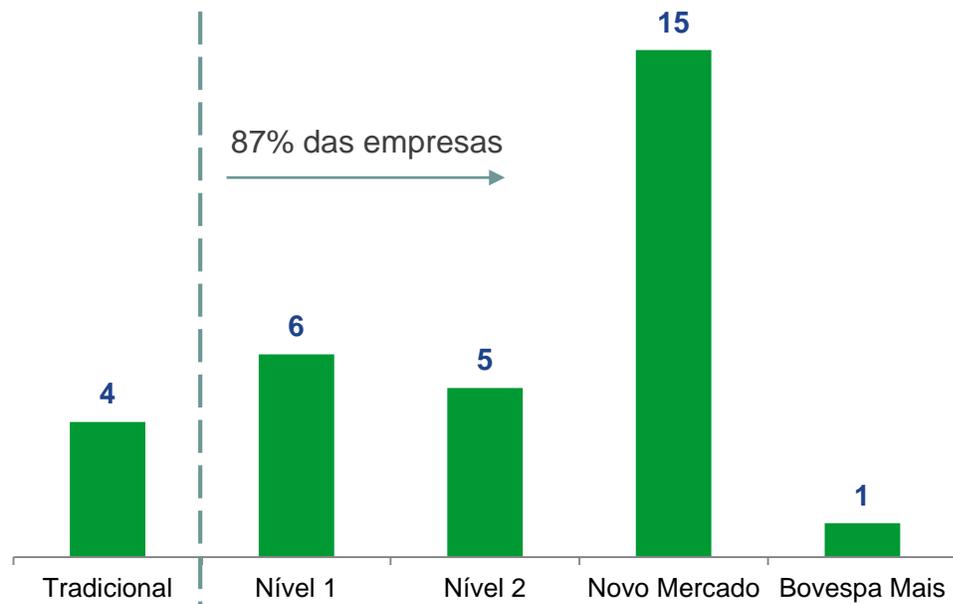
- Petrobras
- Vale
- Eletrobras
- Suzano
- COPEL
- AES Tietê
- Outras

Vale: após desinvestimento de R\$ 8,1 bi, representatividade reduzida para 18,5%



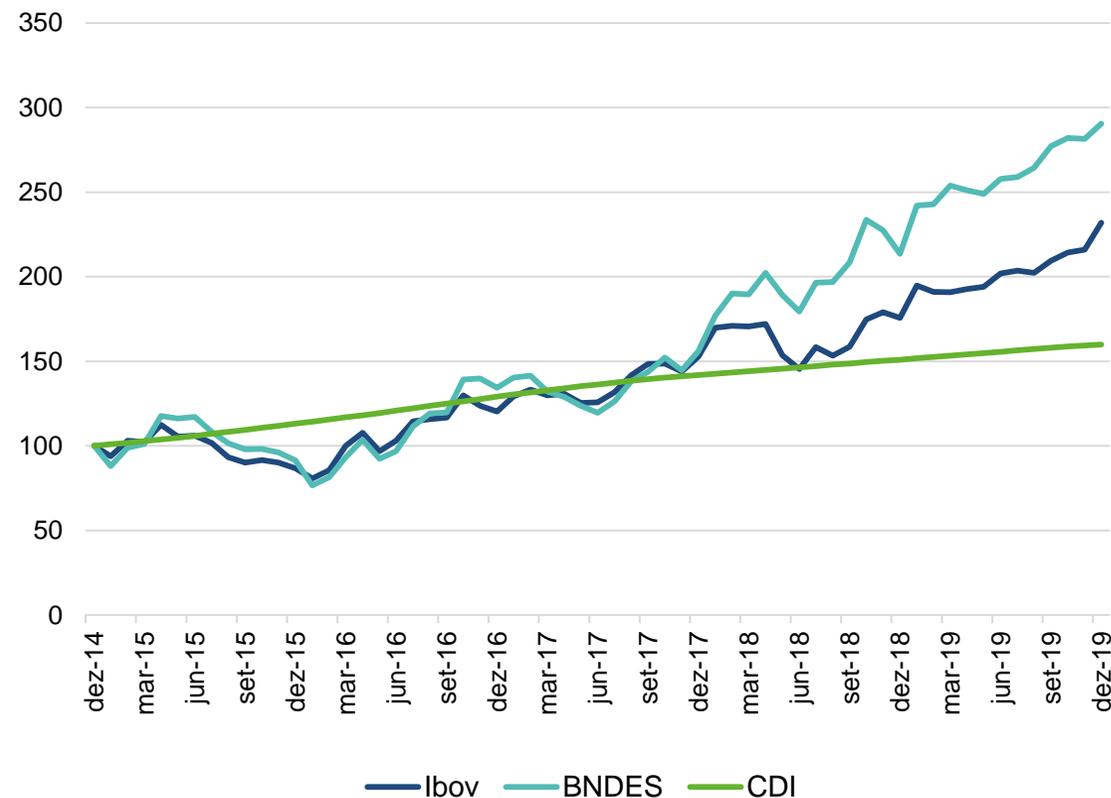
## > Investimentos – Participações Societárias

Distribuição da carteira de companhias abertas com ações negociadas na B3 por níveis de governança corporativa (2019)



Quando o BNDES investe, contribui para melhorar o nível de governança das companhias: 87% das empresas investidas estão em segmentos de listagem de melhor governança, contra 59% no universo da B3

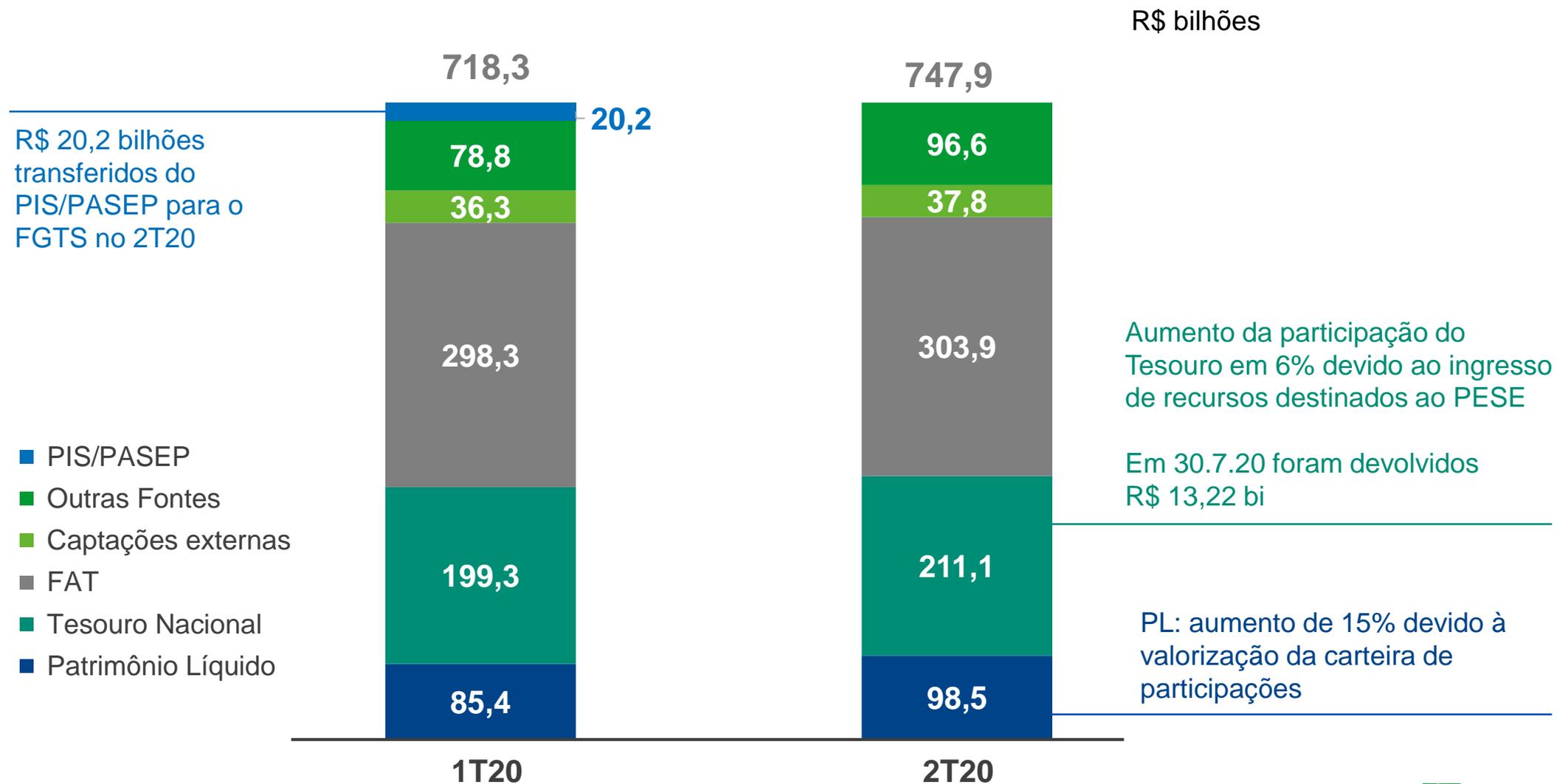
Rentabilidade da carteira de ações do Sistema BNDES





## > Funding

## > Fontes de recursos

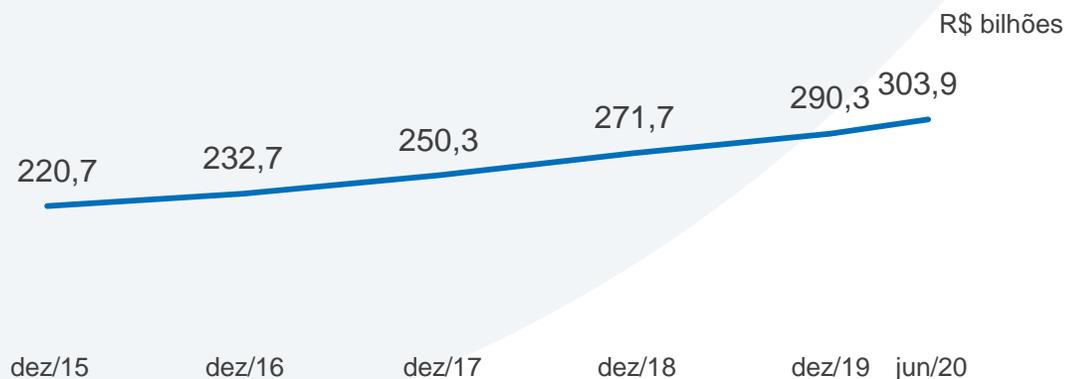


## > Principais fontes de recursos do BNDES

### FUNDO DE AMPARO AO TRABALHADOR (FAT)

**41%** de participação no total dos recursos no 2T20

No mínimo 28% das arrecadações do FAT são destinadas ao financiamento de programas de desenvolvimento econômico por meio do BNDES, como previsto na Constituição Federal

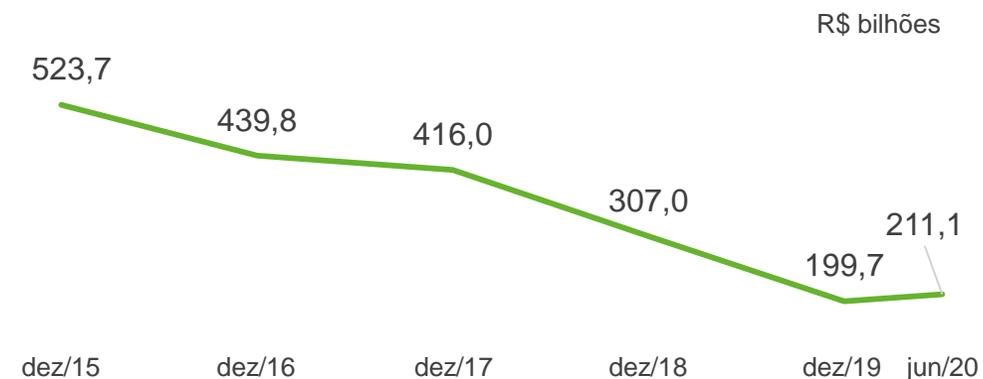


### TESOURO NACIONAL <sup>1</sup>

**28%** de participação no total dos recursos no 2T20

Os créditos concedidos pela União ao BNDES são utilizados para concessão de empréstimos associados ou não a programas de governo

A participação dessa fonte vem sendo reduzida, com queda de 60% entre dez/15 e jun/20



<sup>1</sup> Valores do gráfico incluem operações de repasses e instrumentos elegíveis a capital principal

## > Funding – emissões a mercado

Últimas emissões internacionais				
Ano de emissão	Valor	Cupom	Vencimento	
2008 <sup>1/</sup>	USD 1,00 bi	6,37%	06.16.2018 <sup>1/</sup>	
2009	USD 1,00 bi	6,50%	06.10.2019	
2010	USD 1,00 bi	5,50%	07.12.2020	
2010	EUR 750 MM	4,13%	09.15.2017	
2011	CHF 200 MM	2,75%	12.15.2016	
2013	USD 1,25 bi	3,375%	09.26.2016	
2013	USD 1,75 bi <sup>2/</sup>	5,75%	09.26.2023	
2014	EUR 650 MM	3,625%	01.21.2019	
2014	USD 1,00 bi	4,00%	04.14.2019	
2017	USD 1,00 bi	4,75%	05.09.2024	

1/ O título foi reprecificado em junho/2008

2/ USD 1.25 bilhões em 2013 + USD 500 milhões em 2014

## > **Green bond 2017 – inovação e sustentabilidade**



O BNDES foi o **primeiro banco brasileiro a emitir títulos verdes** no mercado internacional, levantando recursos para apoiar investimentos em projetos novos e existentes de energia eólica e solar



Com essa operação, o BNDES se tornou um dos vencedores do **GlobalCapital Sustainable and Responsible Capital Markets Awards 2017**, categoria Latin America Green/SRI Bond Deal of the Year



Em 2018, o Green Bond Report do BNDES recebeu o prêmio **International Standards of Accounting and Reporting (ISAR) Honors** concedido pela ONU



Os resultados dos projetos apoiados e os reconhecimentos externos confirmam o papel do BNDES como **um dos maiores financiadores globais de energias renováveis** e o reafirmam como o banco do desenvolvimento sustentável do Brasil



## > Rating BNDES

### Rating escala global

(moeda estrangeira e moeda local)

	Rating	Perspectiva
Moody's	Ba2	Estável
S&P's	BB-	Estável

### Rating escala nacional

	Rating	Perspectiva
Moody's	Aa1.br	
S&P's	Br AAA	Estável

### Destques Moody's

Forte valor de marca como principal fonte de financiamento de longo prazo e investimento de capital para empresas brasileiras e para projetos de infraestrutura do governo

Acesso a *funding* estável e razoavelmente barato

Qualidade de ativos superior ao mercado

### Destques S&P's

Forte política de garantia e flexibilidade para reestruturar empréstimos e mitigar perdas potenciais decorrentes de maiores riscos na economia

*Funding* de longo prazo com suporte governamental concede ao banco uma vantagem competitiva

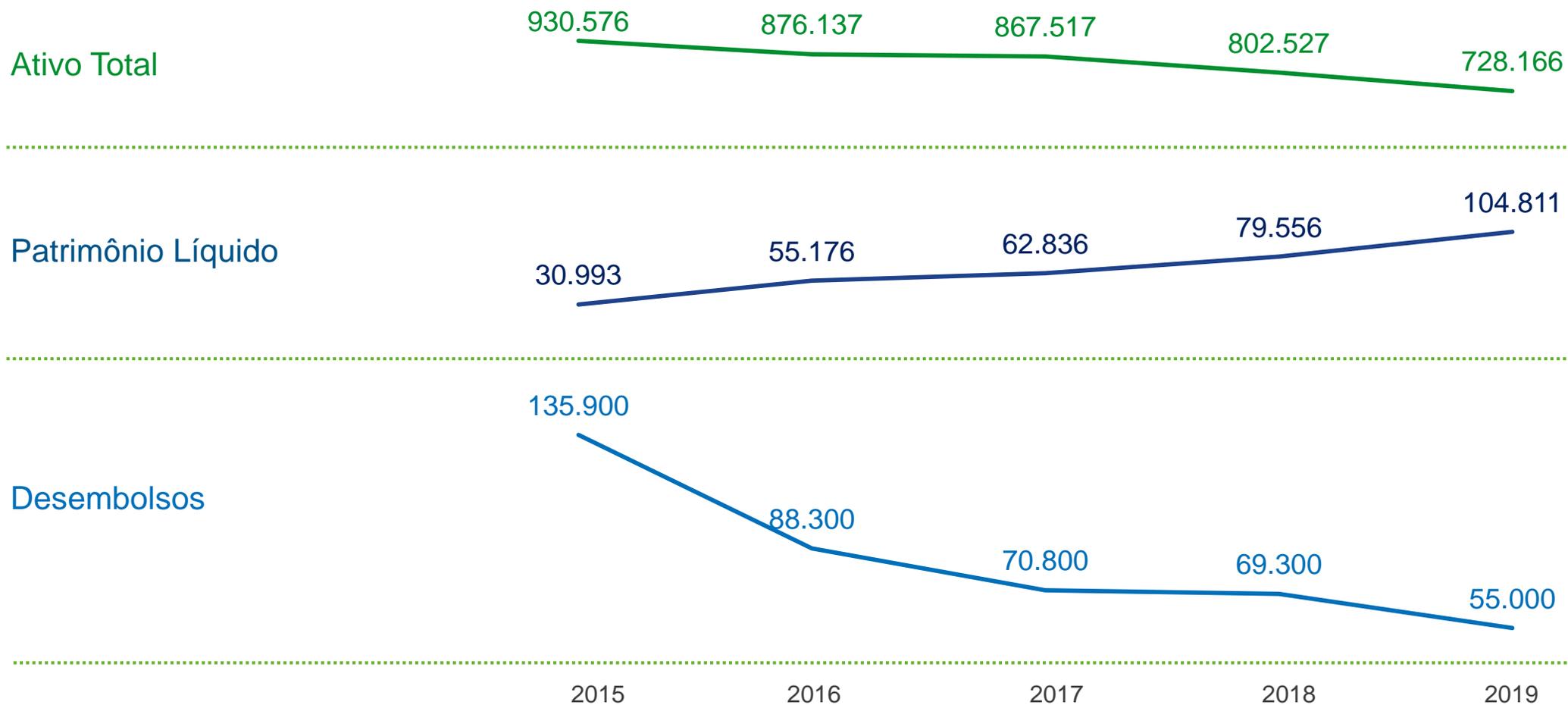
A posição de destaque do BNDES na economia e na execução de políticas públicas implica em igualarmos os *ratings* e risco de *default* com aqueles no soberano



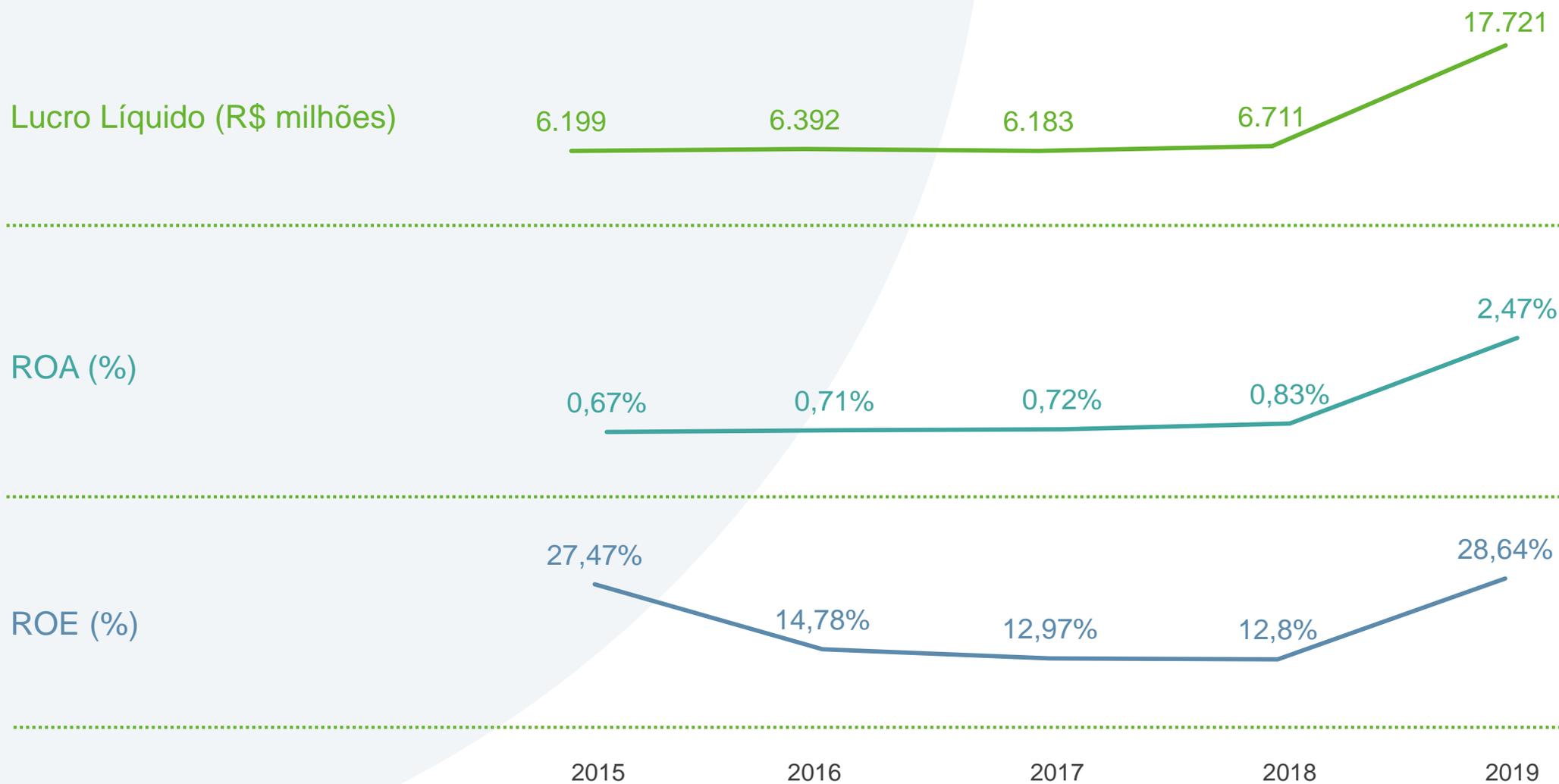
# > Informações Financeiras

## > Principais indicadores financeiros

R\$ milhões



## > Principais indicadores financeiros



## > Resultados

R\$ milhões

	2T20	1T20	Δ	2T20	2T19	Δ
(+) Receita com Operações de Crédito e Repasses	6.330	8.326	-24%	6.330	10.126	-37%
(+) Receita com Títulos e Valores Mobiliários	2.400	2.287	5%	2.400	3.944	-39%
( - ) Despesas de Captação	(5.526)	(6.254)	-12%	(5.526)	(9.605)	-42%
(+/-) Efeito Líquido do Câmbio	(239)	440	-	(239)	(219)	9%
<b>Produto da Intermediação Financeira</b>	<b>2.965</b>	<b>4.091</b>	<b>-28%</b>	<b>2.965</b>	<b>4.246</b>	<b>-30%</b>
(+/-) Provisão para Risco de Crédito (PRC)	(570)	(1.701)	-66%	(570)	77	-
<b>Resultado da Intermediação Financeira</b>	<b>2.395</b>	<b>2.390</b>	<b>0%</b>	<b>2.395</b>	<b>4.323</b>	<b>-45%</b>
(+) Resultado com Participações Societárias	(1.105)	8.473	-	(1.105)	995	-
(-) Despesas	(1.288)	(1.015)	27%	(1.288)	(925)	39%
<b>Resultado antes da Tributação</b>	<b>2</b>	<b>9.848</b>	<b>-100%</b>	<b>2</b>	<b>4.393</b>	<b>-100%</b>
( - ) Tributos sobre o lucro e participação nos lucros	(586)	(4.303)	-86%	(586)	(1.663)	-65%
<b>Lucro Líquido</b>	<b>(584)</b>	<b>5.544</b>	<b>-</b>	<b>(584)</b>	<b>2.730</b>	<b>-</b>



## > Balanço Patrimonial: Ativo

R\$ milhões

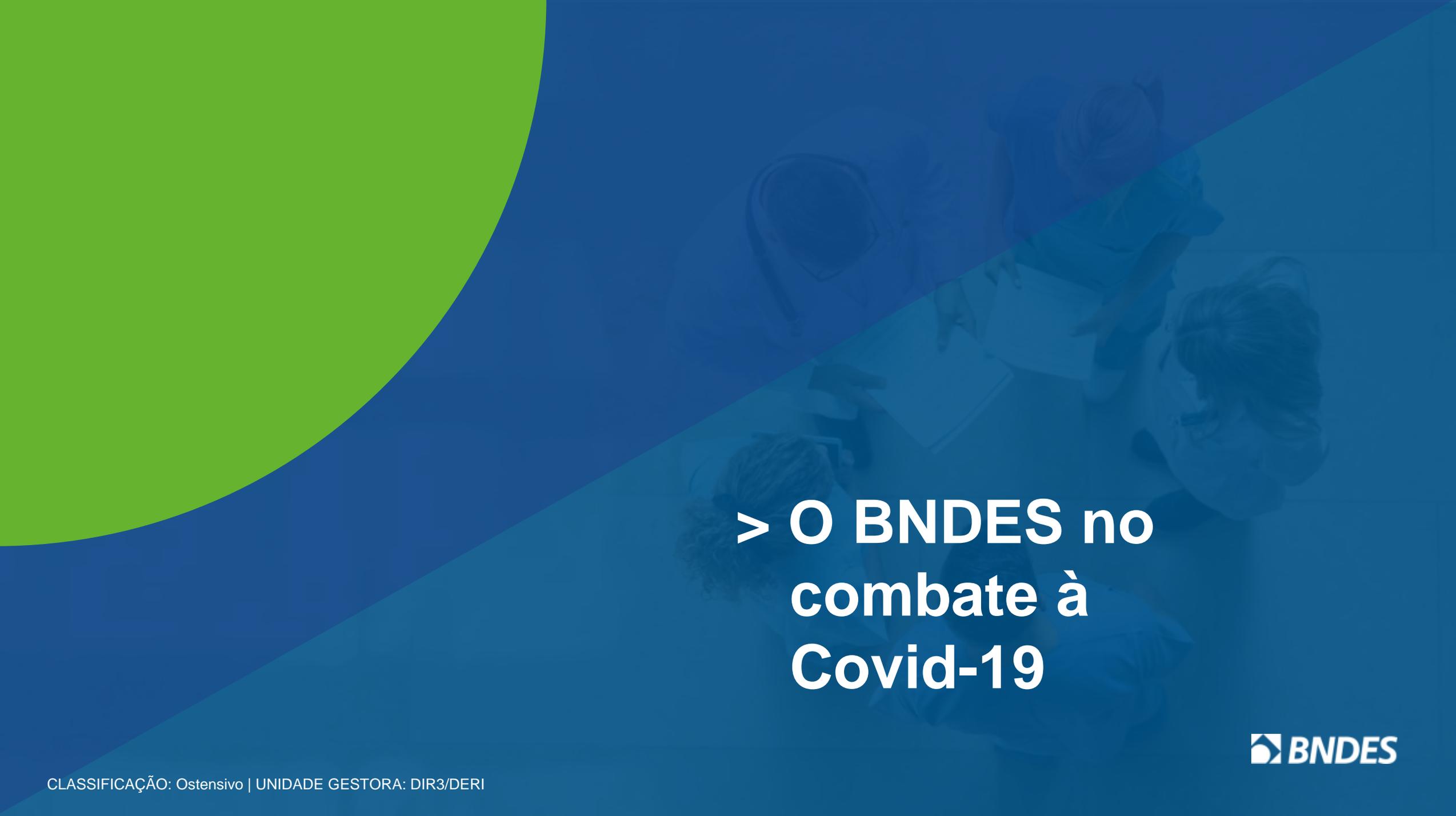
	2T20	1T20	Δ	2T20	2T19	Δ
Caixa e Equivalentes	117.907	99.121	19%	117.907	104.780	13%
Títulos e Valores Mobiliários (TVM)	137.027	129.488	6%	137.027	176.839	-23%
Carteira de Crédito	444.261	442.122	0%	444.261	470.643	-6%
Créditos Perante o TN	1.207	1.365	-12%	1.207	2.806	-57%
Investimentos	8.860	8.691	2%	8.860	9.032	-2%
Outros	38.610	37.478	3%	38.610	35.245	10%
<b>Ativo Total</b>	<b>747.872</b>	<b>718.265</b>	<b>4%</b>	<b>747.872</b>	<b>799.345</b>	<b>-6%</b>

## > Balanço Patrimonial: Patrimônio Líquido e Passivo Total

R\$ milhões

	2T20	1T20	Δ	2T20	2T19	Δ
Tesouro Nacional	211.122	199.284	6%	211.122	272.928	-23%
FAT	303.898	298.339	2%	303.898	281.360	8%
PIS-PASEP	0	20.244	-100%	0	21.122	-100%
Captações Externas	37.780	36.263	4%	37.780	28.370	33%
Outras Fontes Governamentais	41.212	40.661	1%	41.212	36.866	12%
Operações Compromissadas	21.711	9.039	140%	21.711	19.698	10%
LCAs e LFs	637	2.525	-75%	637	2.430	-74%
Debêntures BNDESPAR	0	0	-	0	0	-
Outras Obrigações	33.017	26.509	25%	33.017	36.953	-11%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>98.495</b>	<b>85.401</b>	<b>15%</b>	<b>98.495</b>	<b>99.618</b>	<b>-1%</b>
<b>Passivo Total</b>	<b>747.872</b>	<b>718.265</b>	<b>4%</b>	<b>747.872</b>	<b>799.345</b>	<b>-6%</b>





# > O BNDES no combate à Covid-19

## > Destaques das medidas contra a crise da Covid-19

Atuação em quatro eixos:



MPME e  
pessoas físicas



Setor de  
saúde



Grandes  
empresas



Setor público

Realizado<sup>1/</sup>  
até 13/10

R\$  
96 bi

Impacto social estimado:

**247** mil  
empresas atendidas

**8,2** milhões  
de empregos mantidos

**1,7** mil  
equipamentos médicos

**4** milhões  
de testes de diagnóstico para Covid-19

**2,9** mil  
leitos dedicados à Covid-19

1/ Valores incluem recursos próprios do BNDES, reembolsáveis e não reembolsáveis, e transferências do TN para o PESE

## > O que já fizemos

### CAPITAL DE GIRO PARA MPME

Crédito **rápido e flexível** para empresas **com faturamento anual de até R\$ 300 milhões**

Com os objetivos de **amortecer os impactos financeiros** da pandemia sobre os empreendedores e contribuir para a **manutenção de empregos**

Orçamento **duplicado** em julho/2020

Execução

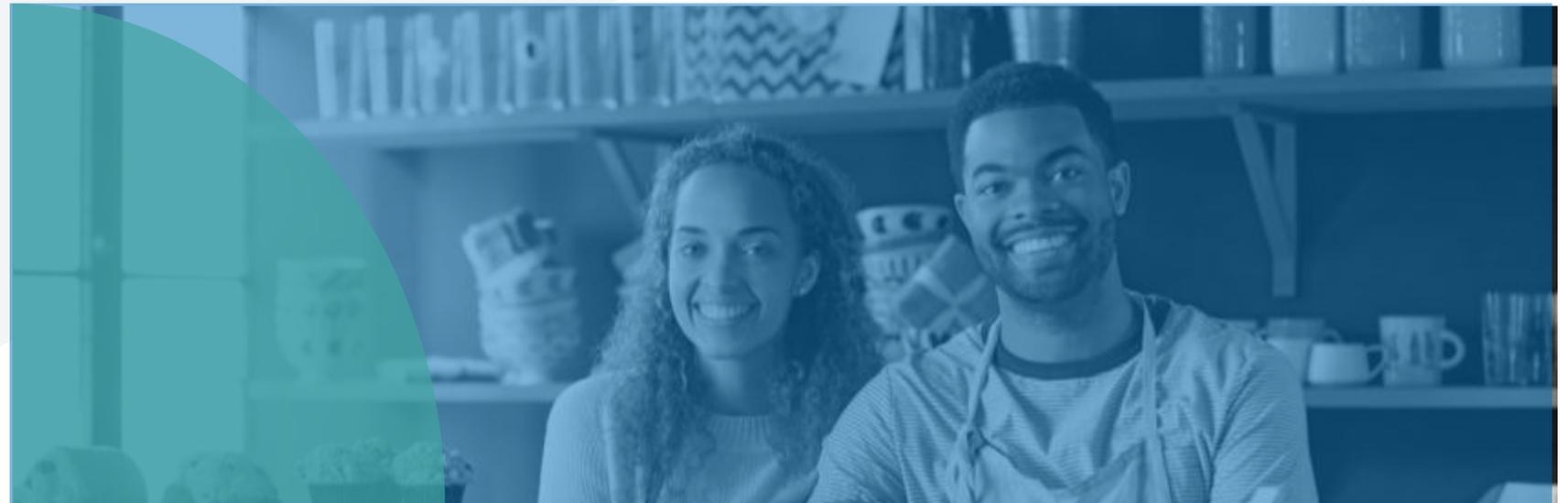
**R\$ 7,7 bi**

Empresas atendidas

**23.741**

Empregos mantidos

**582.263**



1/ Dados de execução atualizados até 09/10/2020



## &gt; O que já fizemos

**TRANSFERÊNCIA  
PARA O FGTS**Transferimos recursos do  
PIS/PASEP para o FGTS**R\$ 20 bi**

Efetivada em:

**31/05****PESE<sup>1</sup>**Programa Emergencial de  
Sustentação do Emprego

Execução:

**R\$ 4,6 bi****129 mil**

Empresas atendidas

**2,4 milhão**

de empregos mantidos

**SETOR PÚBLICO**Apoio emergencial ao  
setor público

Execução:

**R\$ 3,9 bi**

+Aceleração liberações:

**R\$ 455 M** orçamento**R\$ 225 M** execução

## > O que já fizemos

### MATCHFUNDING SALVANDO VIDAS

Campanha de **financiamento coletivo** para aquisição de material, insumos e equipamentos de proteção para os médicos, enfermeiros e outros **profissionais de saúde** que estão na linha de frente do combate à pandemia

A cada **R\$ 1 doado** pela sociedade civil ou por empresas, o **BNDES aportou mais R\$ 1**

Impacto potencial

**R\$ 100 M**

Arrecadação total

**R\$ 73 M**

Benefeitores

**1.690**

Hospitais  
atendidos

**268**



1/ Dados de execução atualizados até 02/10/2020

## > O que já fizemos

### SUSPENSÃO DE PAGAMENTOS

#### OPERAÇÕES DIRETAS

Execução

**R\$ 8 bi**

**433**

Empresas atendidas

**441 mil**

de empregos mantidos



### SUSPENSÃO DE PAGAMENTOS

#### OPERAÇÕES INDIRETAS:

Execução

**R\$ 4,4 bi**

**28,7 mil**

empresas atendidas

**1,9 M**

de empregos mantidos



1/ Dados de execução atualizados até 09/10/2020

## > O que já fizemos

### SETOR DE SAÚDE

Plano emergencial ao  
setor de saúde

Execução

**R\$ 293 M**

**1,7 mil**

equipamentos médicos

**4 M** de testes

diagnósticos para Covid-19

**2,9 mil** leitos em

hospitais dedicados à  
Covid-19



1/ Dados de execução atualizados até 09/10/2020

### SETOR AÉREO

Ações setoriais setor  
aéreo - Embraer

Operação aprovada de

**R\$ 300 M**

Complementada por mais  
R\$ 300 M de um  
sindicato de bancos

Novas operações em  
desenvolvimento  
até

**R\$ 3,6 bi**

do BNDES



## > O que já fizemos

### CONTA COVID

Crédito ao setor elétrico para amortecimento de reajuste tarifário

Carência: **11 meses**

Taxa final: **CDI + 2,8% a.a.**

Comissão de estruturação: **2,5%**

Valor líquido da operação: **R\$ 14,84 bi**

Participação do BNDES: **R\$ 2,65 bi**

Prazo de amortização: **54 meses**

Sindicatos de Bancos:  
**BNDES + 15 instituições financeiras**

CCEE:  
**gestão da Conta Covid**

Distribuidoras de energia:  
**tomadores finais do crédito**

Geradoras e transmissoras:  
**fornecedores na cadeia**



## > O que já fizemos

### PEAC/FGI

Apoio às pequenas e médias empresas na obtenção de crédito por meio da **concessão de garantias**, em conjunto com o Ministério da Economia

Ao fazer a roda do crédito girar, ajuda a manter a **saúde financeira das MPMEs** e a preservar os empregos e a renda de milhares de brasileiros

Fator de impacto

**R\$90 bi**

Financiamentos contratados

**R\$ 62 bi**

Empresas atendidas

**83 mil**

Empregos mantidos

**3,8 M**



1/ Dados de execução atualizados até 09/10/2020

## > O que já fizemos

### FUNDOS DE CRÉDITO MPME

Apoio a soluções que ofereçam empréstimos por meios alternativos para pequenos negócios, ajudando a **diversificar as fontes de recursos e melhorar o acesso ao crédito**.

Serão utilizados **instrumentos como *fintechs* ou sistemas de pagamento digital**.

Orçamento

**R\$ 5 bi**

Fundos pré-selecionados

**12**

Fundos com aporte

**10**



1/ Dados de execução atualizados até 09/10/2020

## > O que já fizemos

# CADEIAS PRODUTIVAS

Crédito a  
Cadeias Produtivas via  
Empresas Âncora

Orçamento

**R\$ 2 bi**

Execução

**R\$ 87 M**



1/ Dados de execução atualizados até 09/10/2020

## > O que já fizemos

### PESE 2ª FASE

Empresas com receita bruta entre R\$ 360 mil e R\$ 50 milhões

Orçamento:

**R\$ 4 bi**

Execução:

**R\$ 2,4 bi**



### PEAC MAQUININHAS

MEI, microempresas e empresas de pequeno porte

Orçamento:

**R\$ 5 bi +  
R\$ 5 bi**



1/ Dados de execução atualizados até 09/10/2020



# > Anexo: Destaques do desenvolvimento

## > Como já estamos mudando a vida dos brasileiros



A **empresa Cliever (MG)**, que fabrica impressoras 3D, adaptou sua linha de produção para a produção de EPIs durante a pandemia

Em 2015, ela contou com nosso apoio por meio do fundo Criatec 2, que investe em MPMEs inovadoras



O projeto **Rota do Saber** beneficiou 30 mil alunos do ensino fundamental da rede pública, em municípios do entorno do Pólo Automotivo da Jeep (PE). Financiamos a construção da fábrica e apoiamos os investimentos sociais associados



O Parque Nacional da Serra da Capivara (PI) ganhou um novo museu, que preserva fósseis de animais que habitavam a região há cerca de 10 mil anos. O **Museu da Natureza** é um exemplo de como ajudamos a preservar o patrimônio histórico e cultural brasileiro



A fábrica da **Nortec Química (RJ)** trabalha com mais de 50 insumos farmacêuticos, presentes nos principais medicamentos usados pela população. Com nosso financiamento, ela pode ampliar sua capacidade produtiva e desenvolver novos produtos

## > Como já estamos mudando a vida dos brasileiros



A **startup Epitrack** apoiada pelo fundo CRIATEC, do BNDES, lançou plataforma para mapear o risco da COVID-19, que têm ajudado as autoridades de saúde a planejar estratégias e coordenar as equipes que atuam no combate à pandemia



O **Mercado Público de Laguna (SC)**, espaço de elevada importância histórica e cultural para a cidade, foi revitalizado por meio do apoio do BNDES, promovendo o fortalecimento da economia da região e a preservação de um importante patrimônio cultural brasileiro



Foi aprovado o financiamento de R\$ 37,5 milhões para a **Aeris**, empresa brasileira fabricante de pás eólicas localizada em Pecém (CE), para a aquisição de materiais industrializados de origem nacional. A empresa prevê a criação de 943 empregos em 2020



A **Lar Cooperativa Agroindustrial** vai investir R\$ 67 milhões em unidades produtivas no PR e MS, sendo R\$ 62,5 do BNDES. Os investimentos atenderão à demanda dos pequenos e médios produtores que integram a cadeia produtiva da avicultura, com geração de 71 empregos diretos

## > Como já estamos mudando a vida dos brasileiros



A **Biolab Sanus Farmacêutica**, líder em medicamentos para cardiologia, contará com o apoio do BNDES na construção de uma nova planta industrial em MG. O financiamento promoverá a inovação, produtividade e qualidade dos medicamentos produzidos no Brasil



Por meio do **Matchfunding BNDES+**, um programa inovador de financiamento a projetos culturais, foram arrecadados R\$ 2,5 milhões para 18 iniciativas com potencial de deixar legados a patrimônios culturais. A cada R\$ 1 doado, o BNDES aportou outros R\$ 2



Quatro projetos selecionados pela iniciativa **BNDES Educação Conectada**, que apoia investimentos em implementação e uso de tecnologias digitais na educação pública, já estão em execução nos estados do RS, TO, SE e PB. Outros dois estão em análise. Ao todo, eles beneficiam 406 escolas



Projeto de **concessão de água e esgoto do RJ**, em fase de consulta pública, permite a participação de atores relevantes e da sociedade civil na avaliação do modelo proposto, em que todos poderão contribuir com comentários e sugestões às minutas disponibilizadas

## **Bianca Nasser**

CFO

## **Gabriel Ervilha**

Chefe do Departamento de Relações com Investidores

[gabriel.ervilha@bndes.gov.br](mailto:gabriel.ervilha@bndes.gov.br)

## **Manuela Lopes**

Gerente

[manuela.lopes@bndes.gov.br](mailto:manuela.lopes@bndes.gov.br)

## **Mônica Monteiro**

Coordenadora – Agências de Rating e Comunicação

[monica.monteiro@bndes.gov.br](mailto:monica.monteiro@bndes.gov.br)

## **Rafaella Sartori**

Coordenadora – Plataforma de Investidores

[sartori@bndes.gov.br](mailto:sartori@bndes.gov.br)

[ri@bndes.gov.br](mailto:ri@bndes.gov.br)

# Obrigado



**Portal BNDES**  
[www.bndes.gov.br](http://www.bndes.gov.br)



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



**Ouidoria**  
0800 702 6307  
[www.bndes.gov.br/ouvidoria](http://www.bndes.gov.br/ouvidoria)



**Fale Conosco**  
[www.bndes.gov.br/faleconosco](http://www.bndes.gov.br/faleconosco)



[facebook.com/bndes.imprensa](https://facebook.com/bndes.imprensa)



[twitter.com/bndes](https://twitter.com/bndes)



[youtube.com/bndesgovbr](https://youtube.com/bndesgovbr)



[linkedin.com/company/bndes](https://linkedin.com/company/bndes)



[Instagram.com/bndesgovbr](https://Instagram.com/bndesgovbr)

