

Controladoria



Vânia Maria da Costa Borgerth

Superintendente da Área de Controladoria

Novembro, 2017



Agenda

- Visão Geral
- Comunicação & Transparência
- Desempenho Econômico-Financeiro
- BNDES & Outras Instituições Financeiras

Visão Geral





Financiamento de investimentos
de longo prazo

100% ↓

↓ 100%

BNDESPAR

FINAME

Participações societárias

Produção e aquisição de máquinas e
equipamentos brasileiros

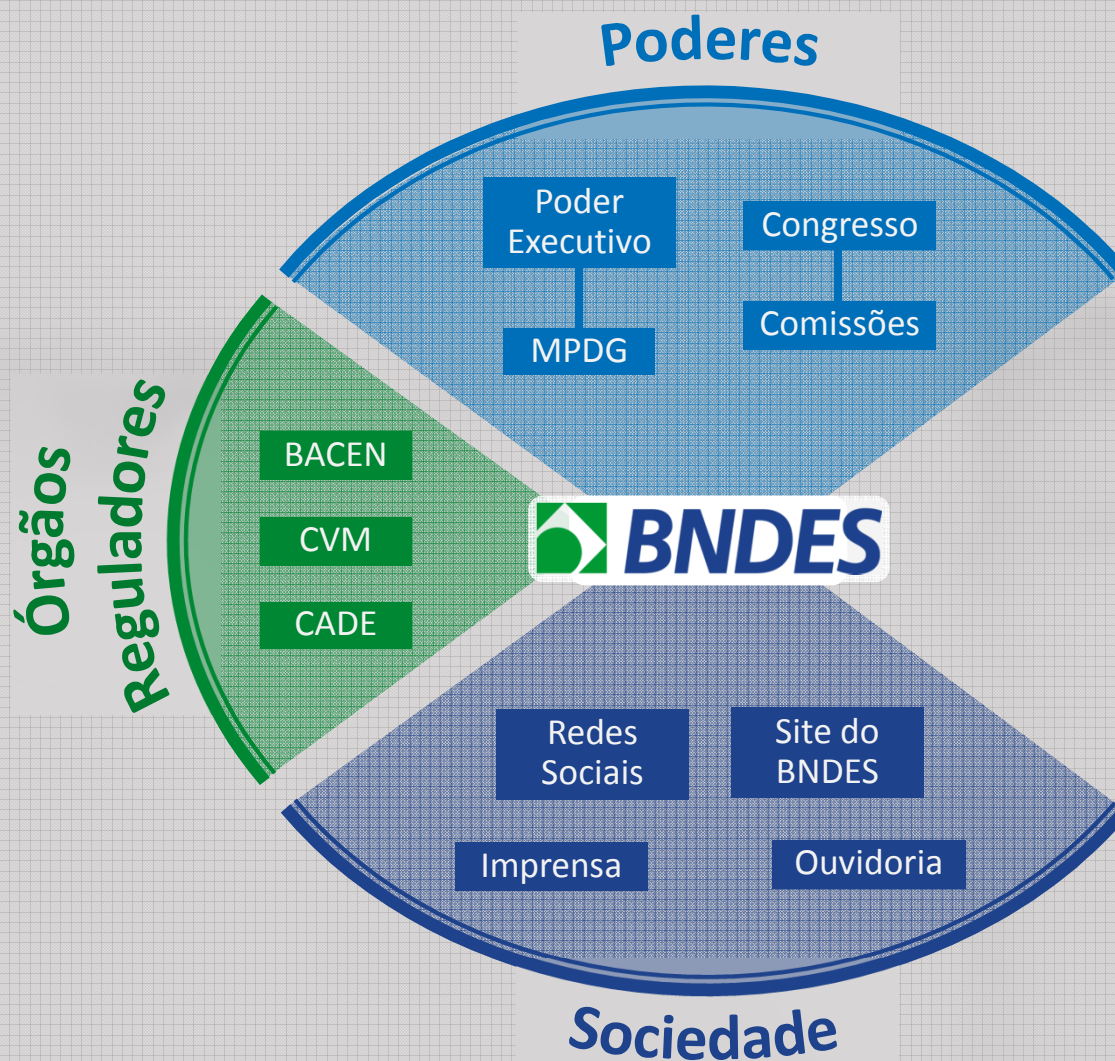
Os ratings do BNDES são alinhados aos ratings do governo brasileiro por ser o BNDES uma instituição governamental.

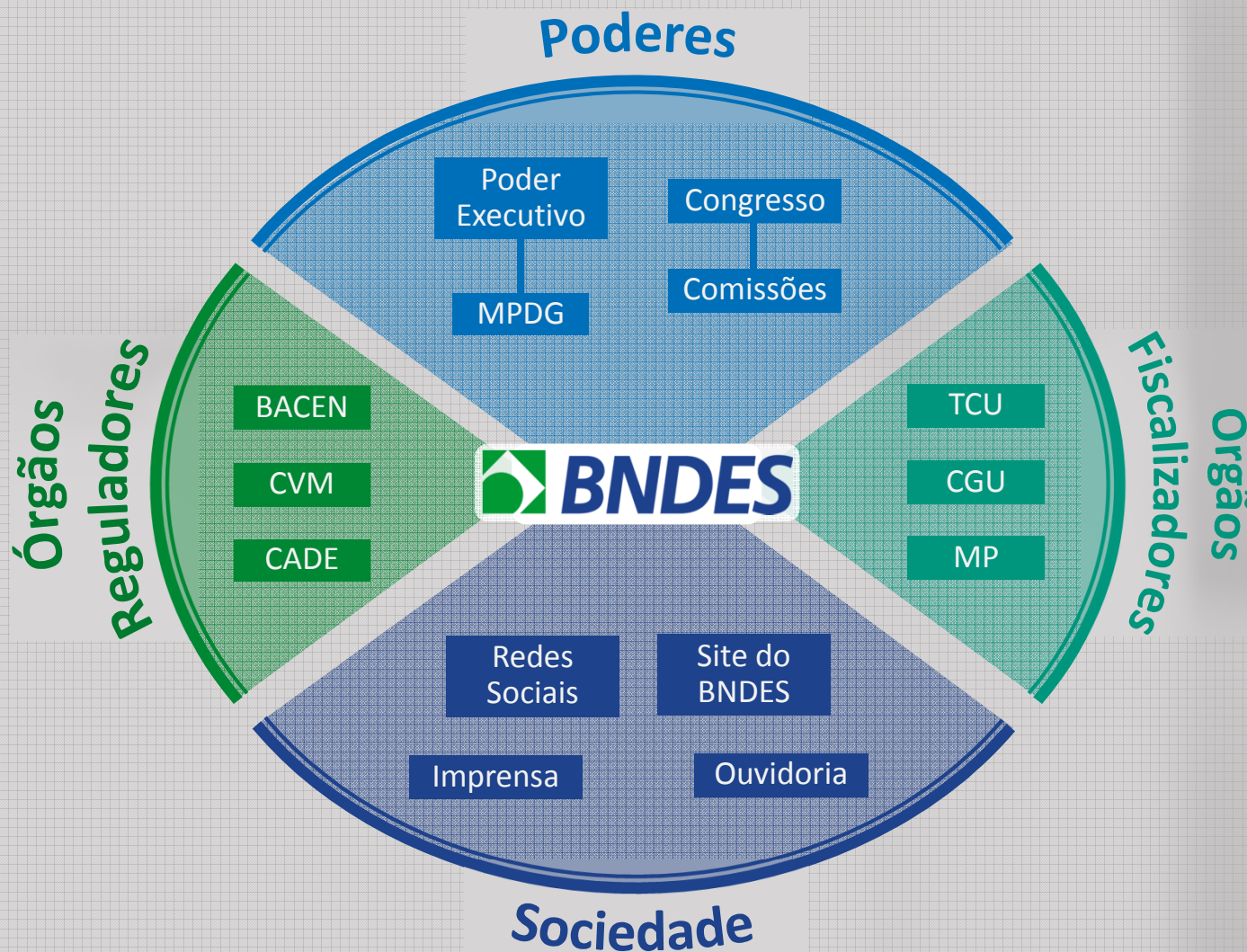
Agência	MOEDA ESTRANGEIRA		MOEDA LOCAL	
	Rating*	Perspectiva	Rating*	Perspectiva
S&P Global	BB	Negativa	BB	Negativa
Moody's	Ba2	Negativa	Ba2	Negativa

* Rating de longo prazo.





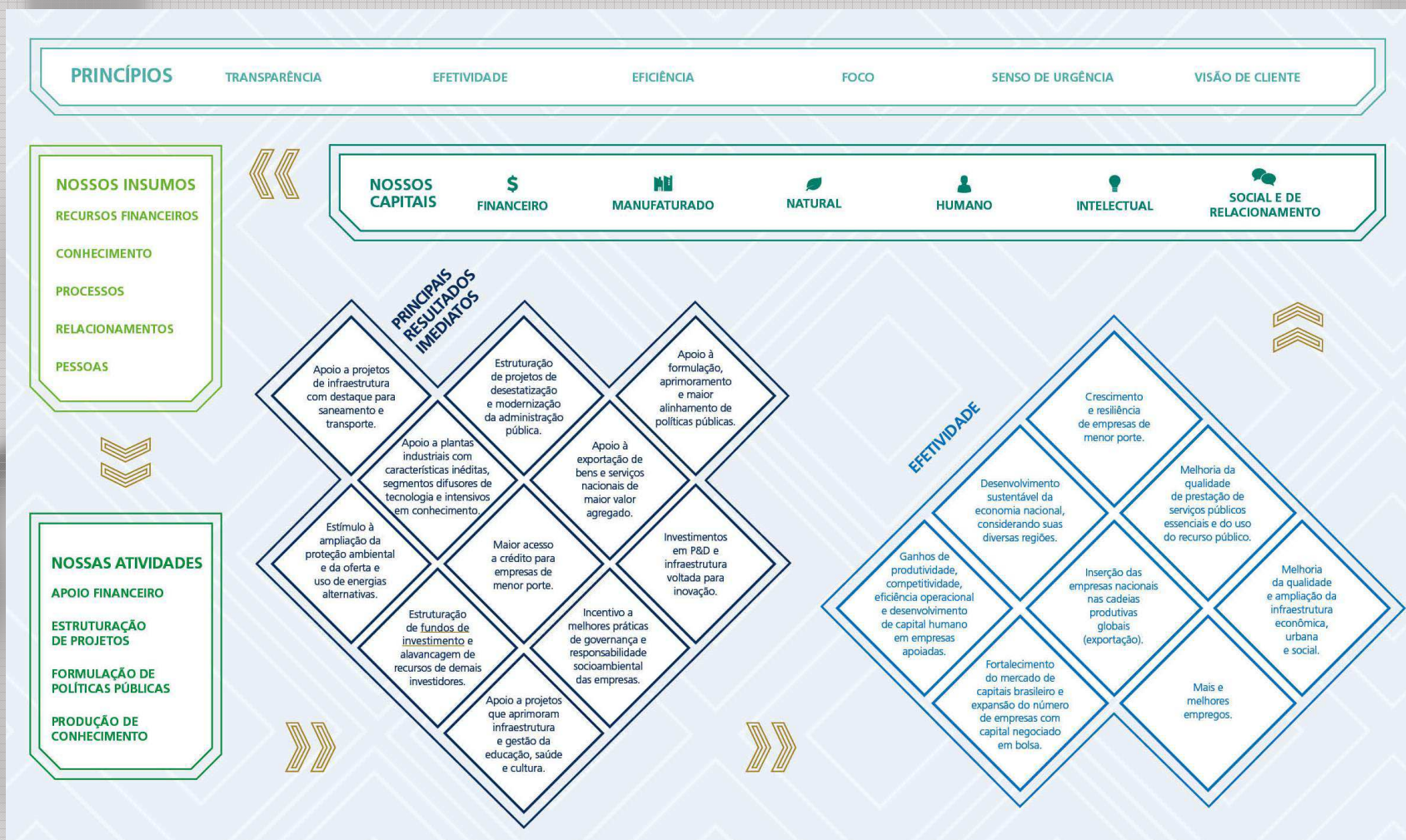




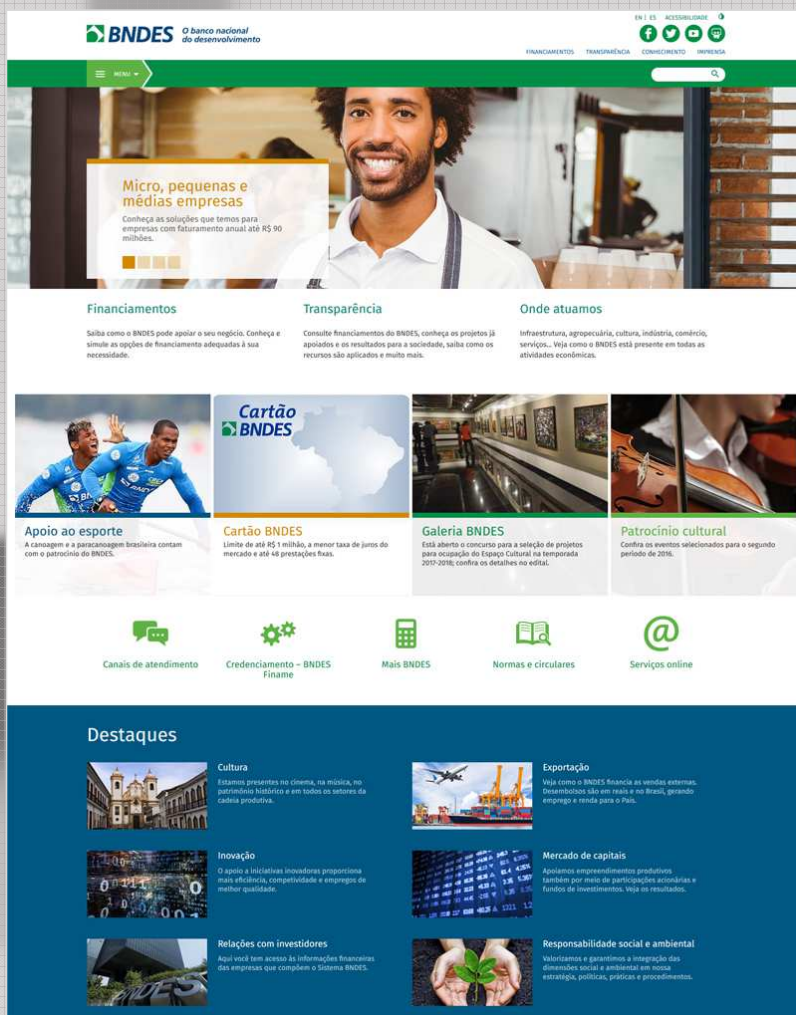
Transparência & Comunicação



Transparência & Comunicação // Como Geramos Valor



Transparência & Comunicação // Novo Portal BNDES



Objetivo: ampliar e facilitar o acesso da sociedade às operações do BNDES e o relacionamento com públicos de interesse.

- ▶ Construído a partir da perspectiva do usuário
- ▶ Busca a humanização da comunicação
- ▶ Com linguagem mais simples, didática e clara
- ▶ Visual mais limpo, com uso de imagens, infográficos e vídeos
- ▶ Dinâmico e flexível
- ▶ Integrado com mídias sociais
- ▶ Acessibilidade
- ▶ Responsividade (adaptado a celulares, *tablets* e outros)

- Canal do Desenvolvedor MPME
- Nova seção do FINANCIAMENTO (oferece as opções de financiamento do BNDES de acordo com as finalidades do apoio)
- Dados sobre financiamentos no Brasil desde 2002 (beneficiários, taxas, prazos e garantias etc)
- Dados sobre financiamentos à exportação e obras no exterior desde 2002 (beneficiários, taxas, prazos, garantias etc)
- Dados de operações de renda variável desde 2006
- Estatísticas de desembolsos desde 1995 (região , UF, porte, produto, forma de apoio, ramo e setor CNAE)
- Informações sobre as Fontes de Recursos do BNDES
- Relatório e estudos sobre efetividade
- Ouvidoria
- Governança Corporativa (código de ética, processos de decisão, regras de prevenção à lavagem de dinheiro)

- Demonstrativos econômico-financeiros
- Séries Históricas de dados de Balanço, Resultado e Indicadores
- Compras e contratos administrativos
- Serviço de Informação ao cidadão (SIC)
- Serviço Fale Conosco
- Canal de Relações com Investidores
- Políticas de Divulgação de Informações e de Partes Relacionadas

**DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS**

- Relatórios da Administração
- Balanços Mensais
- Demonstrativos Contábeis
- Outros documentos financeiros/contábeis do Sistema BNDES

INFORMAÇÕES GERENCIAIS

- Informes Econômico-Financeiros
- Séries Históricas
- Carteira de Crédito e Inadimplência
- Dados comparativos com outras instituições

OUTRAS INFORMAÇÕES

- Relatório de Gestão de Riscos
- Rating BNDES
- Política de Dividendos
- Política para Transação com Partes Relacionadas
- Outras informações

CANAL PARA ENCAMINHAMENTO DE DÚVIDAS SOBRE INFORMAÇÕES
FINANCEIRAS DO SISTEMA BNDES

RI@BNDES.GOV.BR

Transparência & Comunicação// BNDES e seus Pares

	BNDES	Nafin (México)	BDC (Canadá)	KfW (Alemanha)	ICO (Espanha)	JFC (Japão)
Relatórios anuais online	S	S	S	S	S	S
Portal de transparência com requisição de informação	S	S	S	N	N	N
Estatísticas detalhadas online	S	S	N	N ¹	N	N
- Com identificação do cliente?	S	N	N	N ¹	N	N
Relatório de responsabilidade socioambiental	S ²	N	N	S	S	N

Fonte: Relatórios anuais e websites das instituições

1) Apenas para operações de cooperação financeira internacional com governos, que são uma pequena parte.

2) O Relatório de responsabilidade socioambiental do BNDES é integrado com o Relatório Anual.

Informações disponíveis nos sites	EXIM (EUA)	BNDES (Brasil)	UKEF (Reino Unido)	SACE (Itália)	JBIC/NEXI (Japão)	COFACE (França)	EULER HERMES (Alemanha)
Relatórios anuais online	S	S	S	S	S	S	S
Portal de transparência com requisição de informação	S	S	S	N	N	N	N
Estatísticas detalhadas online: valor por exportador e país	S	S	N	N	N	N	N

Desempenho Econômico-Financeiro



FONTES DOMÉSTICAS

FAT - Fundo de Amparo ao Trabalhador

- ▶ Destino da arrecadação anual PIS/PASEP :
 - 60%: Seguro-desemprego, abono salarial e treinamento
 - 40%: BNDES

Tesouro Nacional

Debêntures BNDESPAR

Retorno das Operações (Renda Fixa e Renda Variável)

FONTES EXTERNAS

Agências governamentais e instituições multilaterais

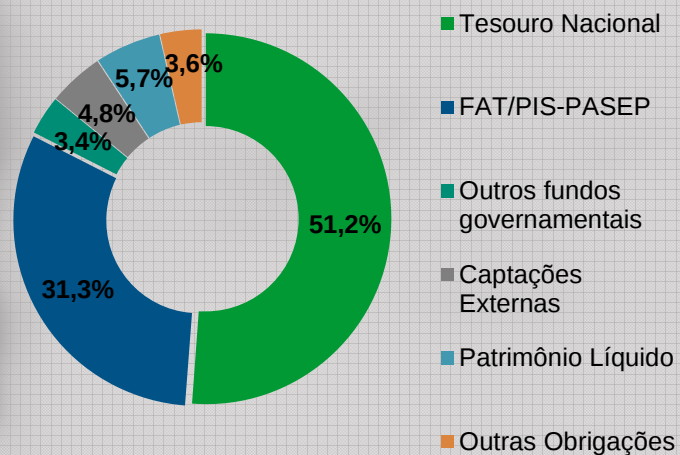
Ex.: BID, Banco Mundial, JBIC, NIB, KfW, Banco da China.

Bonds (“*Green Bonds*” emitido em 2017)

Empréstimos sindicalizados e outros

Empréstimos no exterior

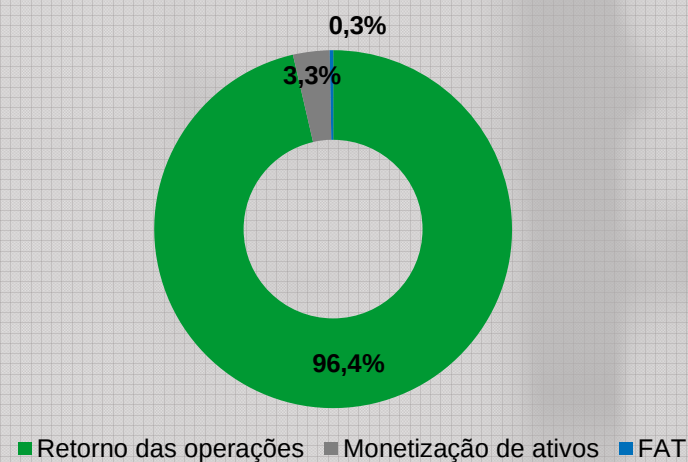
ESTRUTURA DE CAPITAL (JUNHO, 2017)



Último repasse do Tesouro Nacional ao BNDES ocorreu em 2014.

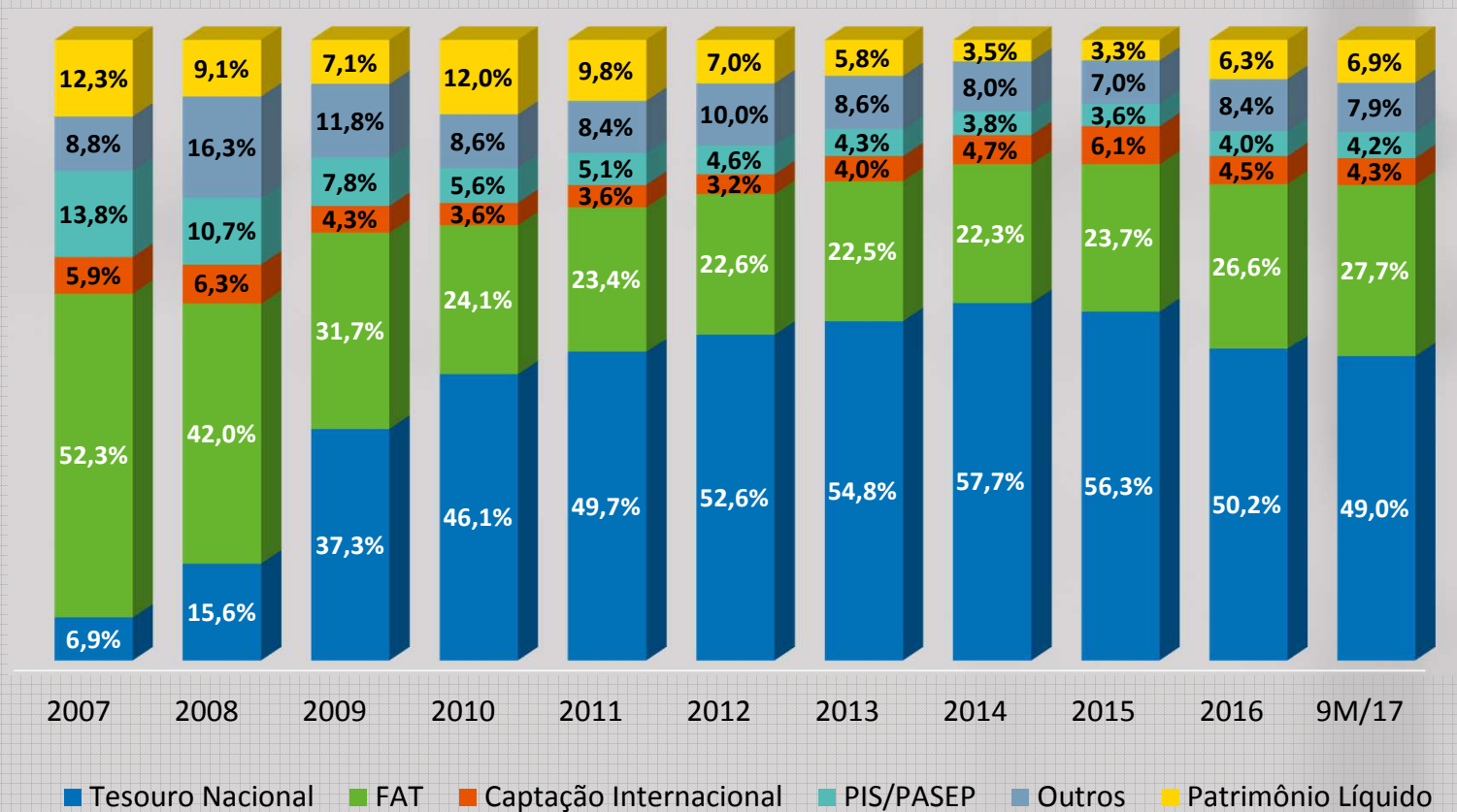
Entre dezembro de 2015 e novembro de 2017, o Banco pré-pagou R\$ 162 bilhões ao Tesouro Nacional

FLUXO DE CAIXA POR FONTES DE RECURSOS (1S17)



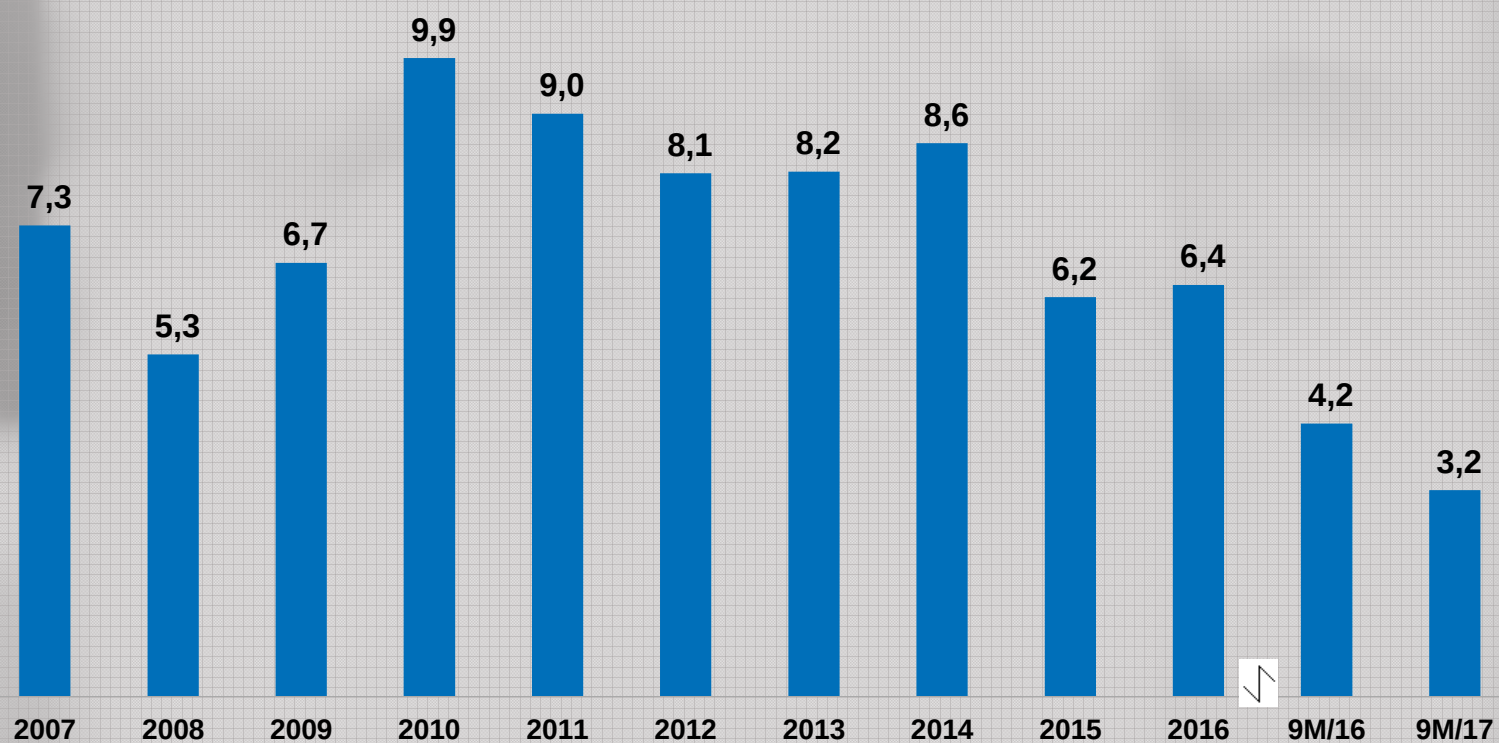
O retorno das operações é a principal fonte de recursos do BNDES, o que demonstra a importância da manutenção da boa qualidade de sua carteira de crédito.

Desempenho Econômico-Financeiro // Estrutura de Capital



Desempenho Econômico-Financeiro // **Evolução do Lucro Líquido**

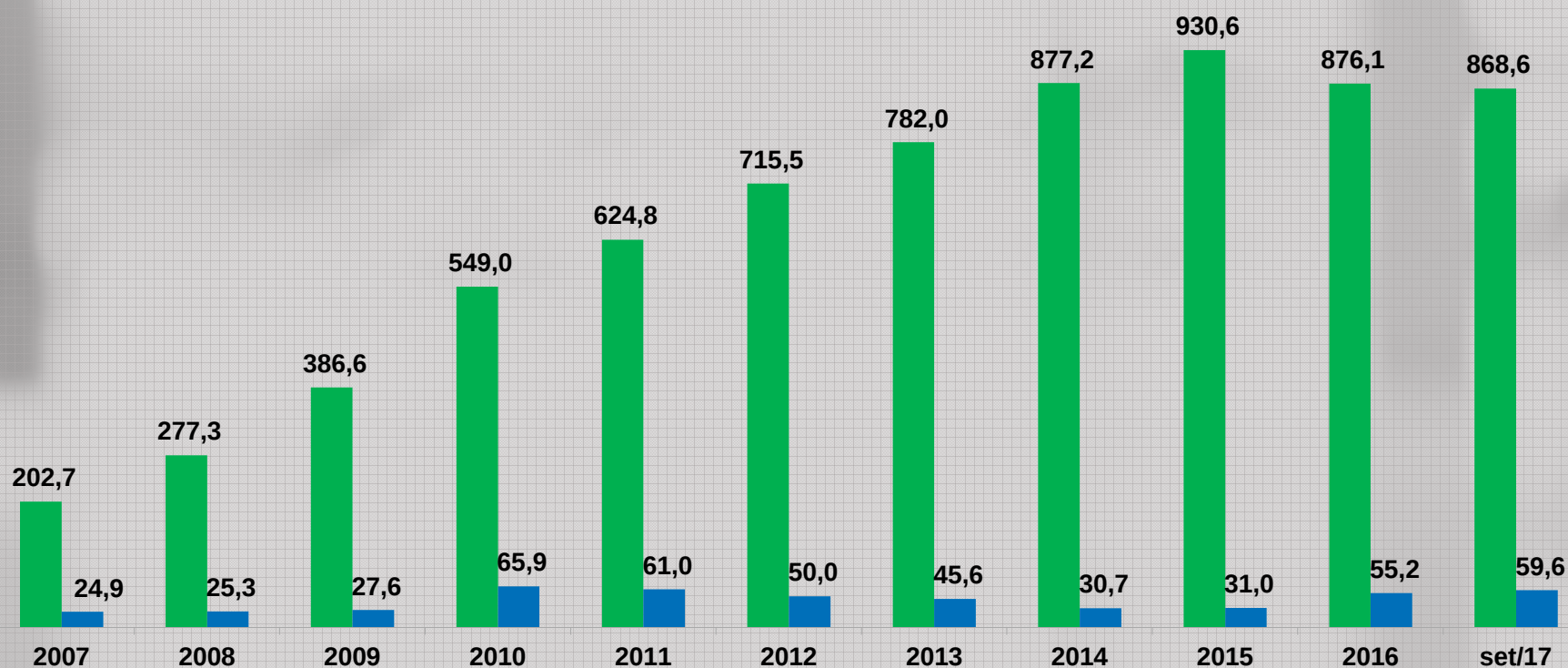
R\$ bilhões

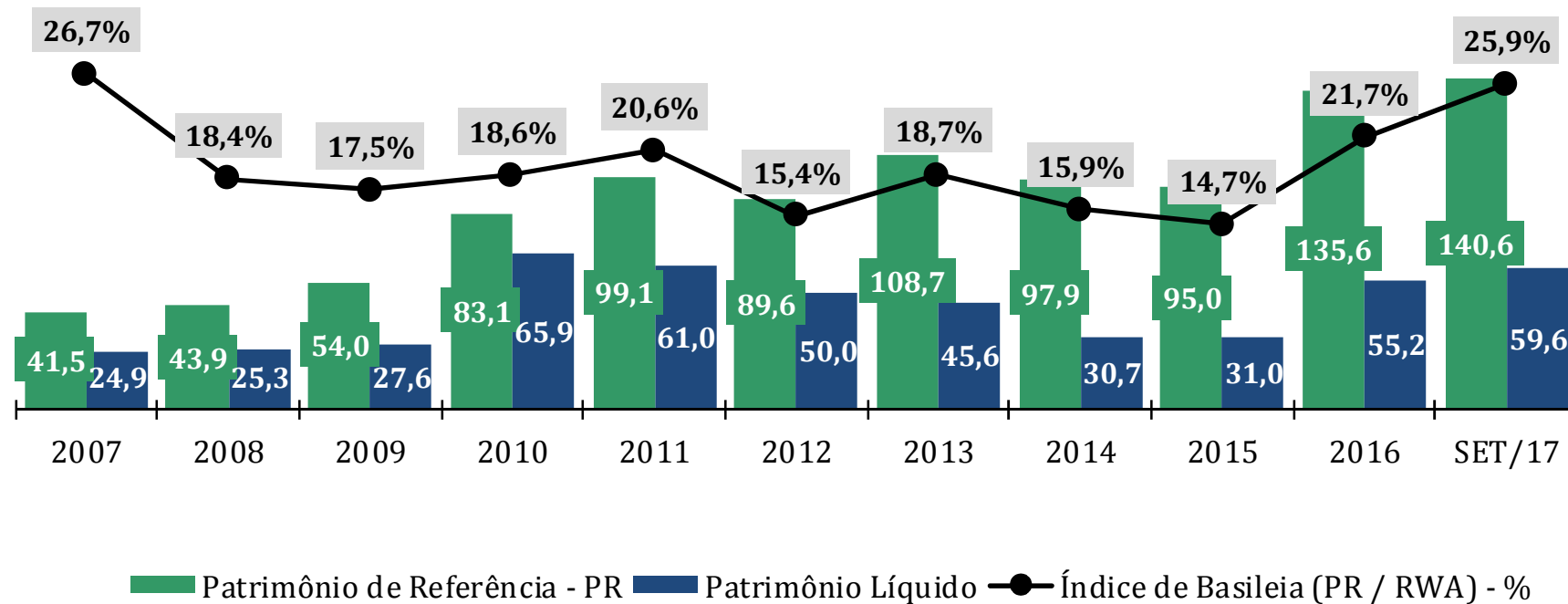


Desempenho Econômico-Financeiro // **Evolução Ativos X PL**

R\$ bilhões

■ Ativo Total ■ Patrimônio Líquido



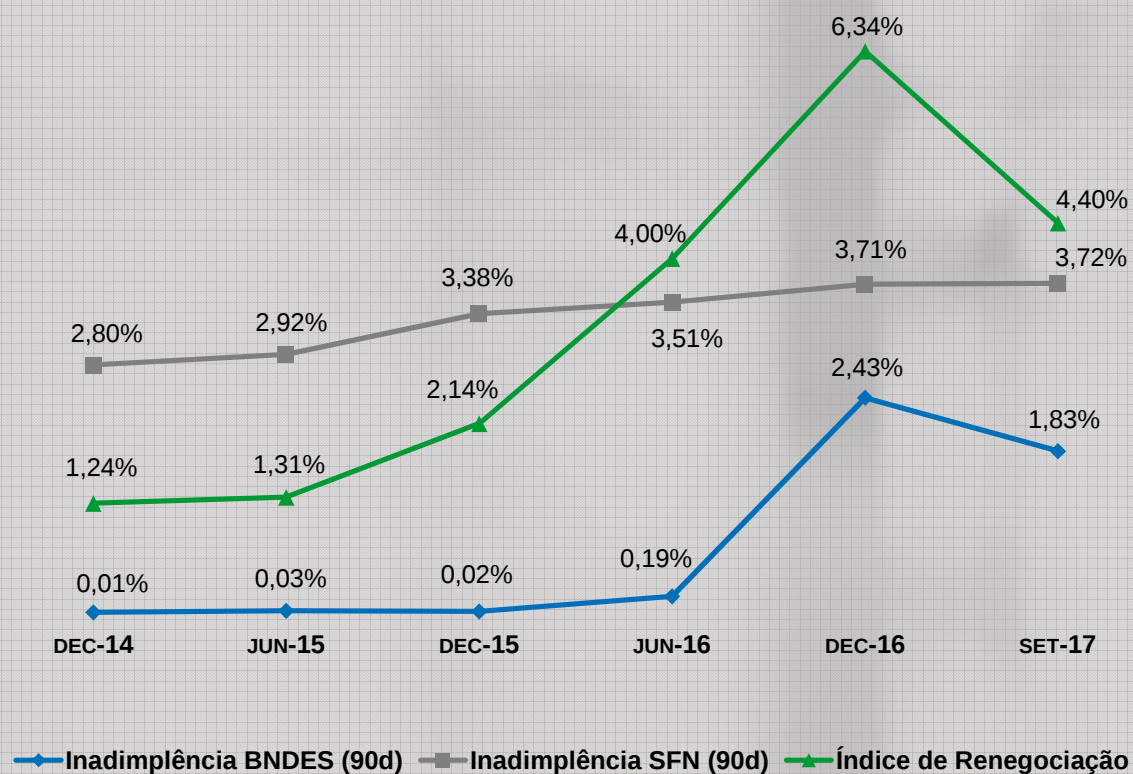


Em 30 de setembro de 2017

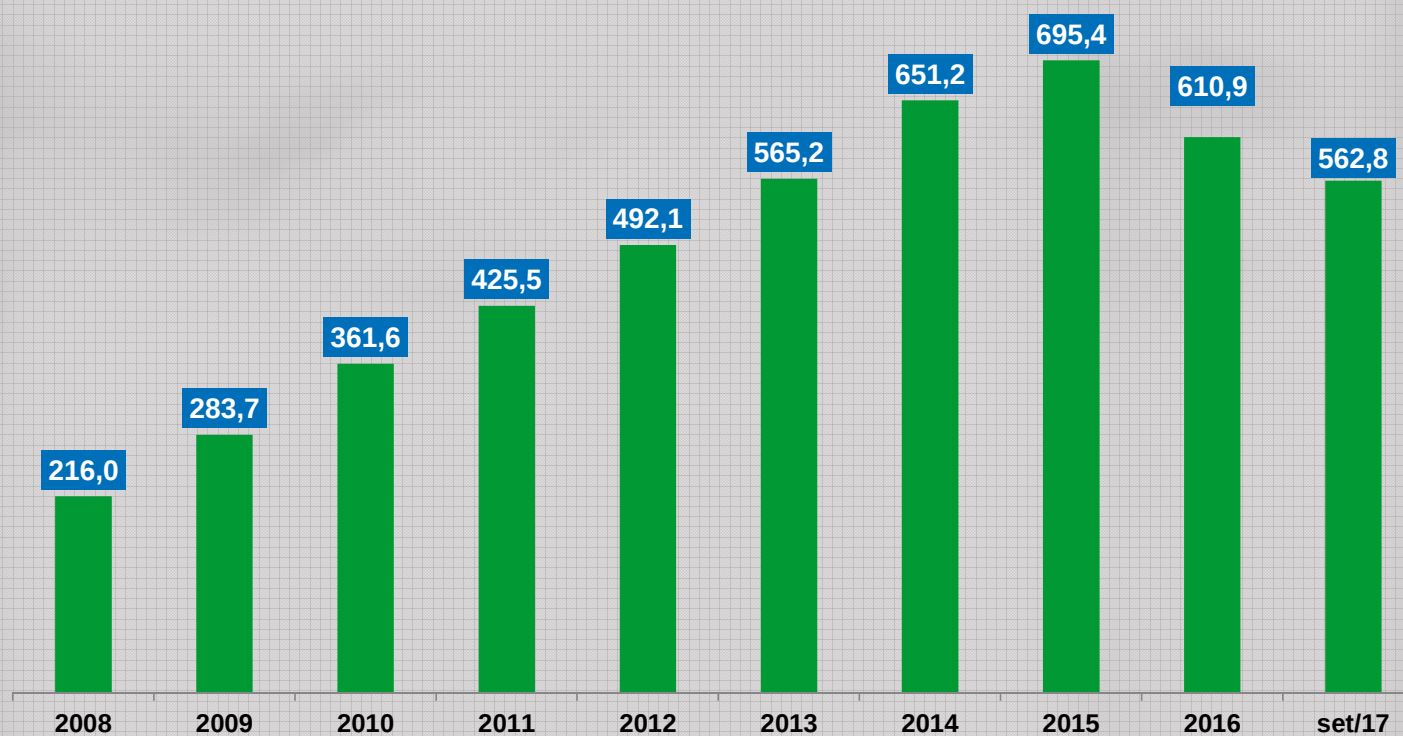
RATING ¹	SISTEMA BNDES	SFN
AA-C	95,8%	89,6%
D-G	3,8%	7,0%
H	0,4%	3,4%

¹ De acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99.

Índices de Inadimplência e de Renegociação



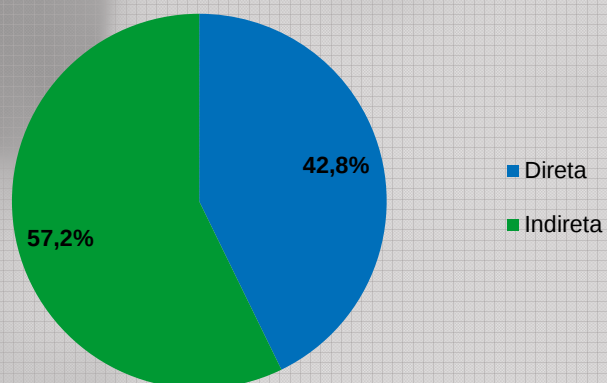
**Carteira de Crédito, líquida
(R\$ bilhões)**



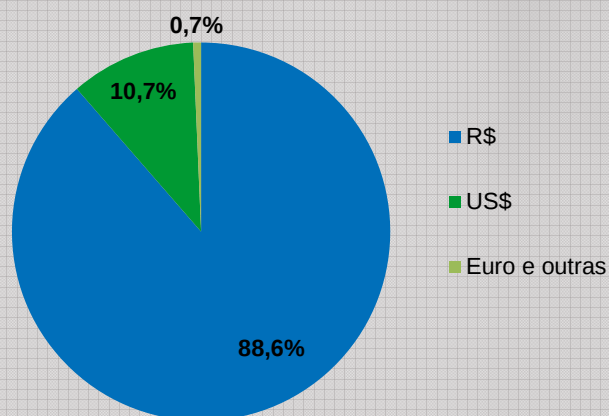
Em 30 de setembro de 2017

Representa 64,8% dos ativos totais

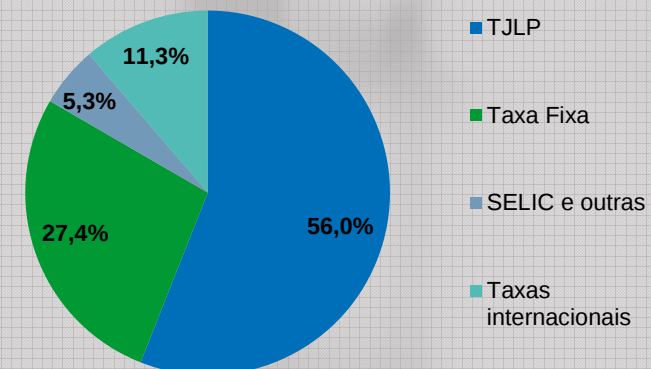
Tipo de Operação



Moeda

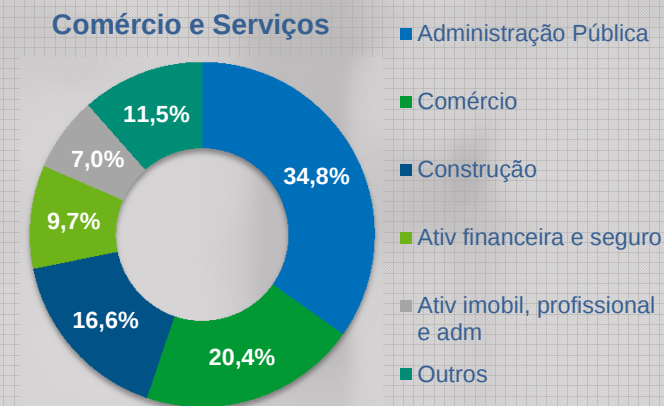
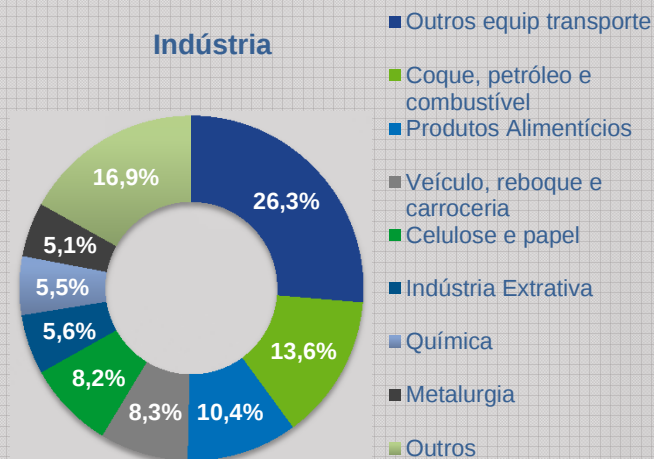
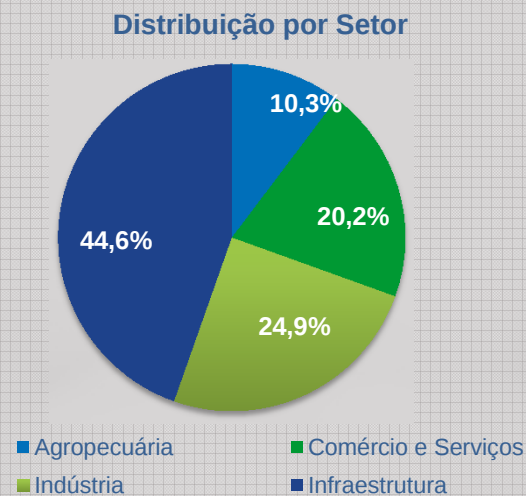
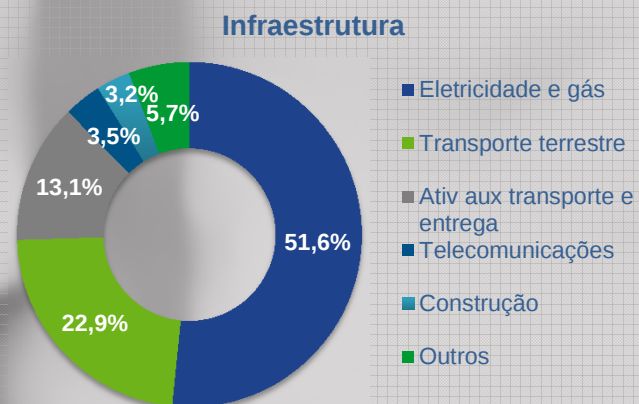


Taxas de Juros

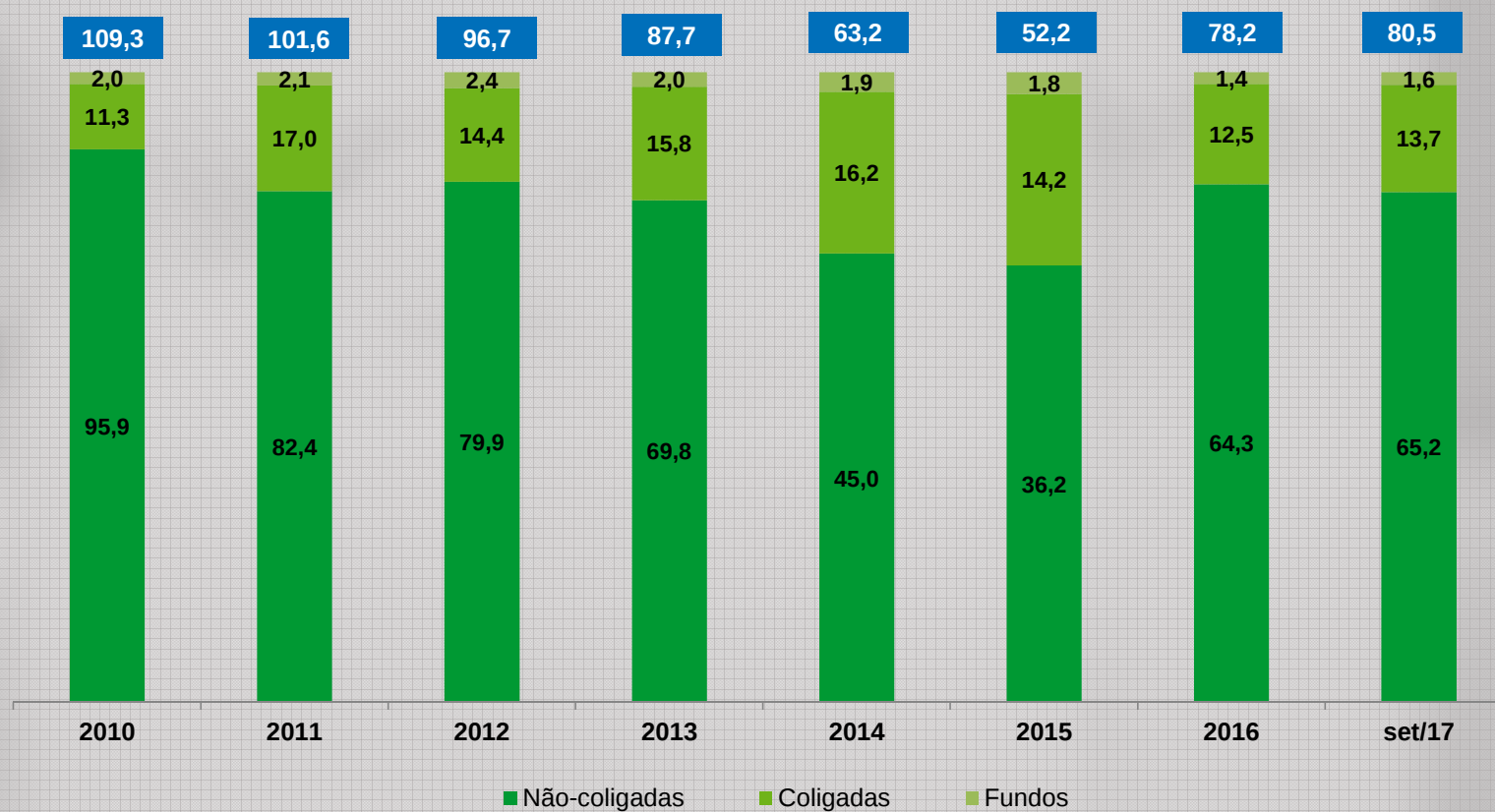


Desempenho Econômico-Financeiro // Carteira de Crédito por Setor

Em 30 de setembro de 2017



Participações Societárias
(R\$ bilhões)



Desenvolvimento do mercado de capitais brasileiro...

11 das 15 empresas atualmente listadas no Bovespa Mais são ou foram investidas pela BNDESPAR (diretamente ou via fundos)

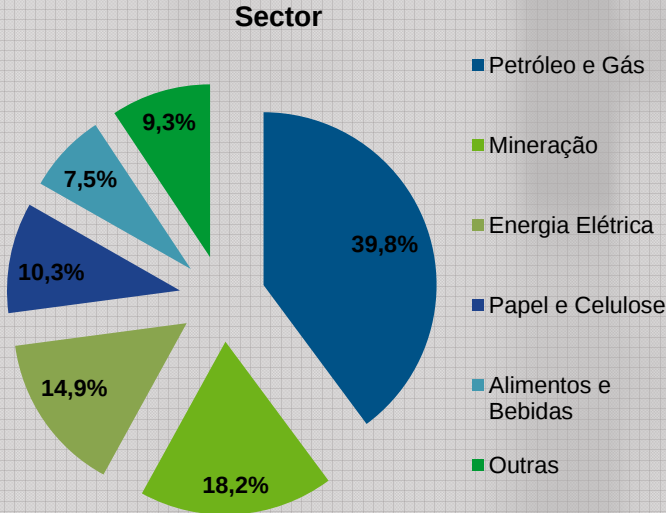


Participações societárias em números...

Em 30 de junho de 2017

Valor de mercado:
R\$ 70,0 bilhões

Carteira com
126 empresas



* Inclui apenas investimentos diretos (participações em sociedades não coligadas e coligadas).

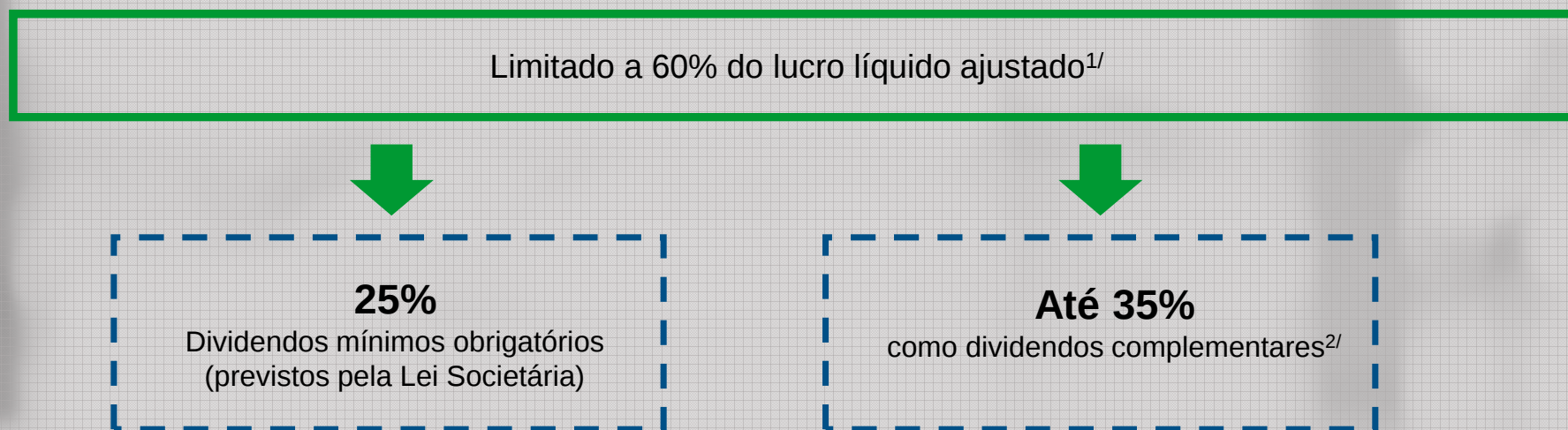
Retenção dos resultados financeiros visando à independência do BNDES em relação a fontes externas de recursos

Aumento da capacidade de adequação do capital social do BNDES aos limites prudenciais/regulatórios requeridos

Alcançada a previsibilidade do pagamento de dividendos do BNDES à União

Redução do risco jurídico associado ao pagamento de dividendos intermediários

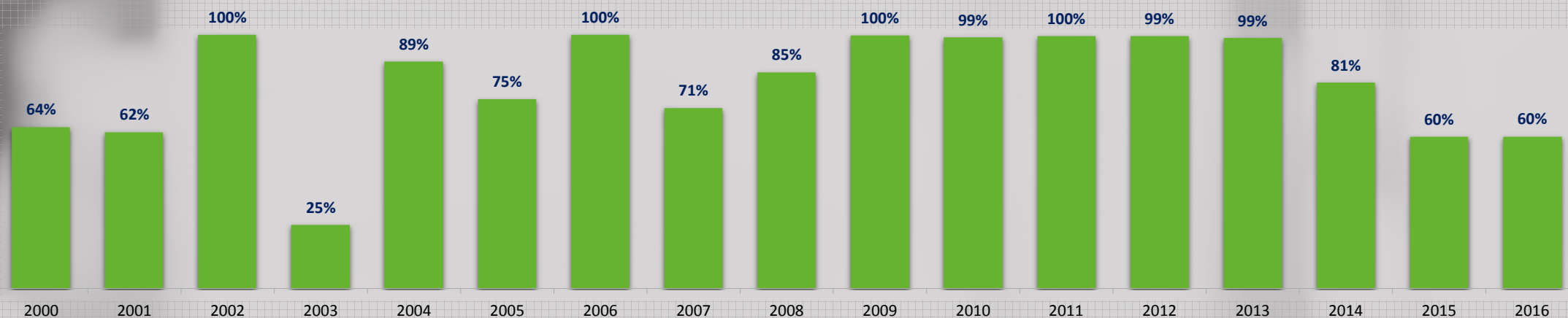
Consolidação do IECP como instrumento de capital

PAGAMENTO DE DIVIDENDOS AO TESOUREIRO NACIONAL

Os 40% restantes do lucro líquido ajustados são alocados à reserva para futuro aumento de capital a fim de reforçar a estrutura de capital do BNDES.

1/ Lucro líquido ajustado = lucro líquido do exercício – 5% da reserva legal

2/ Os dividendos complementares só podem ser pagos se os limites operacionais estabelecidos pela regulação bancária acrescidos de uma margem adicional estabelecida pelo BNDES para os próximos 36 meses forem atingidos.

Desempenho Econômico-Financeiro // **Histórico Distribuição de Dividendos****Lucros Passíveis de Distribuição** - Em R\$ bilhões correntes**Dividendos Distribuídos em % dos Lucros**

Sistema BNDES	2012	2013	2014	2015	2016	1S17
Resultado (R\$ bilhões)						
Lucro líquido	8,1	8,2	8,6	6,2	6,4	1,3
Resultado bruto de intermediação financeira	11,9	11,7	13,4	20,2	25,8	8,3
Provisão para risco de crédito	(0,3)	0,8	(0,1)	(1,5)	(9,2)	(4,8)
Resultado com participações societárias	2,6	2,5	2,9	(5,4)	(3,4)	1,4
Posição Financeira (R\$ bilhões)						
Ativos totais	715,5	782,0	877,2	930,6	876,1	883,6
Carteira de crédito e repasses	492,1	565,2	651,2	695,4	610,9	583,1
Participações societárias	96,7	87,7	63,2	52,2	78,2	70,1
Empréstimos e repasses	617,8	696,6	805,6	871,3	781,4	805,5
Patrimônio líquido	50,0	45,6	30,7	31,0	55,2	50,2
Índices Regulatórios (%)						
Índice de Basileia	15,39	18,73	15,89	14,74	21,70	22,75
Índice de Capital Nível 1	-	12,49	10,59	9,83	14,47	15,17
Índice de Capital Principal	-	10,41	10,59	9,83	14,47	15,17
Rentabilidade (%)						
ROA	1,25	1,10	1,03	0,67	0,71	0,15
ROE	18,80	19,99	21,18	15,37	14,78	2,97

O BNDES & Outras Instituições Financeiras



O BNDES & Outras Instituições Financeiras



30 de Junho de 2017

Rentabilidade

	BNDES	BIRD	BID*	KFW*	CDB*	EIB *
Retorno / PL Médio (ROE) (% a.a.)	5,1	(0,6)	3,3	5,6	9,6	4,3
Lucro Líquido (R\$ bi)	1,3	(0,8)	3,0	4,9	56,6	10,8
Retorno / Ativo Total Médio (ROA) (% a.a.)	0,3	(0,1)	0,8	0,3	0,8	0,5
Ativo Total (R\$ bi)	884	1.338	369	1.721	6.727	1.966

Carteira de Crédito

	BNDES	BIRD	BID*	KFW*	CDB*	EIB *
Carteira de Crédito Líquida (após PDD) / Ativo Total (%)	66,0	43,8	71,8	82,3	71,8	82,3
Carteira de Crédito Líquida (R\$ bi)	583	586	265	1.417	4.828	1.619
Créditos em Atraso / Carteira de Crédito Bruta (%)	0,6	0,9	6,0	0,1	0,9	0,3

Eficiência em Custos

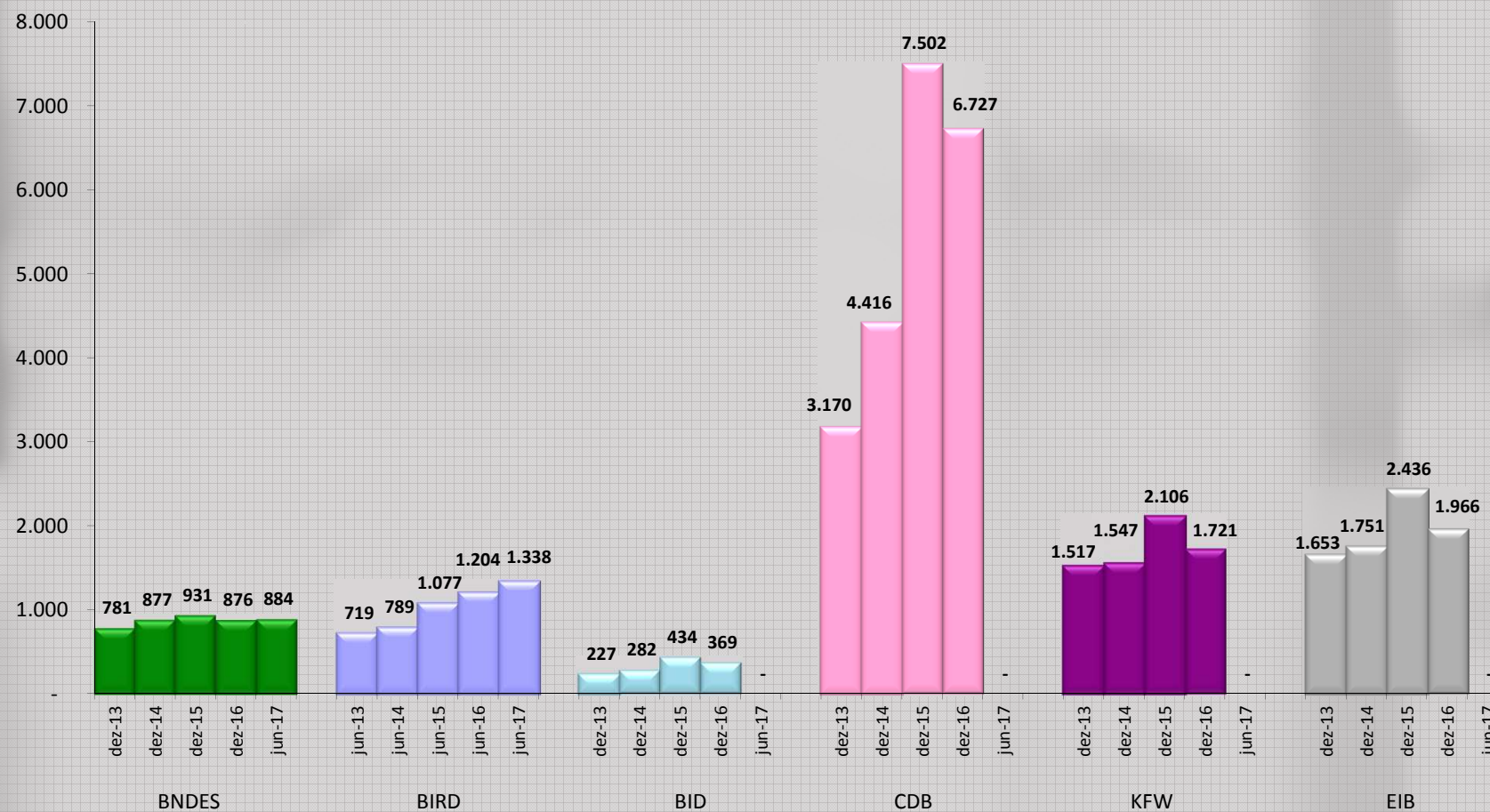
	BNDES	BIRD	BID*	KFW*	CDB*	EIB *
Despesa Administrativa / Ativo Total Médio (%)	0,25	0,55	0,68	0,17	0,17	0,13
Despesa Administrativa (R\$ bi)	1,1	7,0	2,7	3,3	12,0	2,8
Desp. Administrativa / Resultado Operacional (%)	13,27	75,96	39,62	40,47	14,16	20,55
Total de Empregados	2.777	11.605	2.000	4.872	8.939	3.291
Ativo Total por Funcionário (R\$ mi)	318,2	115,3	184,7	353,3	752,6	597,3
Lucro por Funcionário (R\$ mi)	1,0	-0,1	1,5	1,0	6,3	3,3

(*) Dados do exercício encerrado em 31/12/16 (BID, KFW, CDB e EIB).

O BNDES & Outras Instituições Financeiras



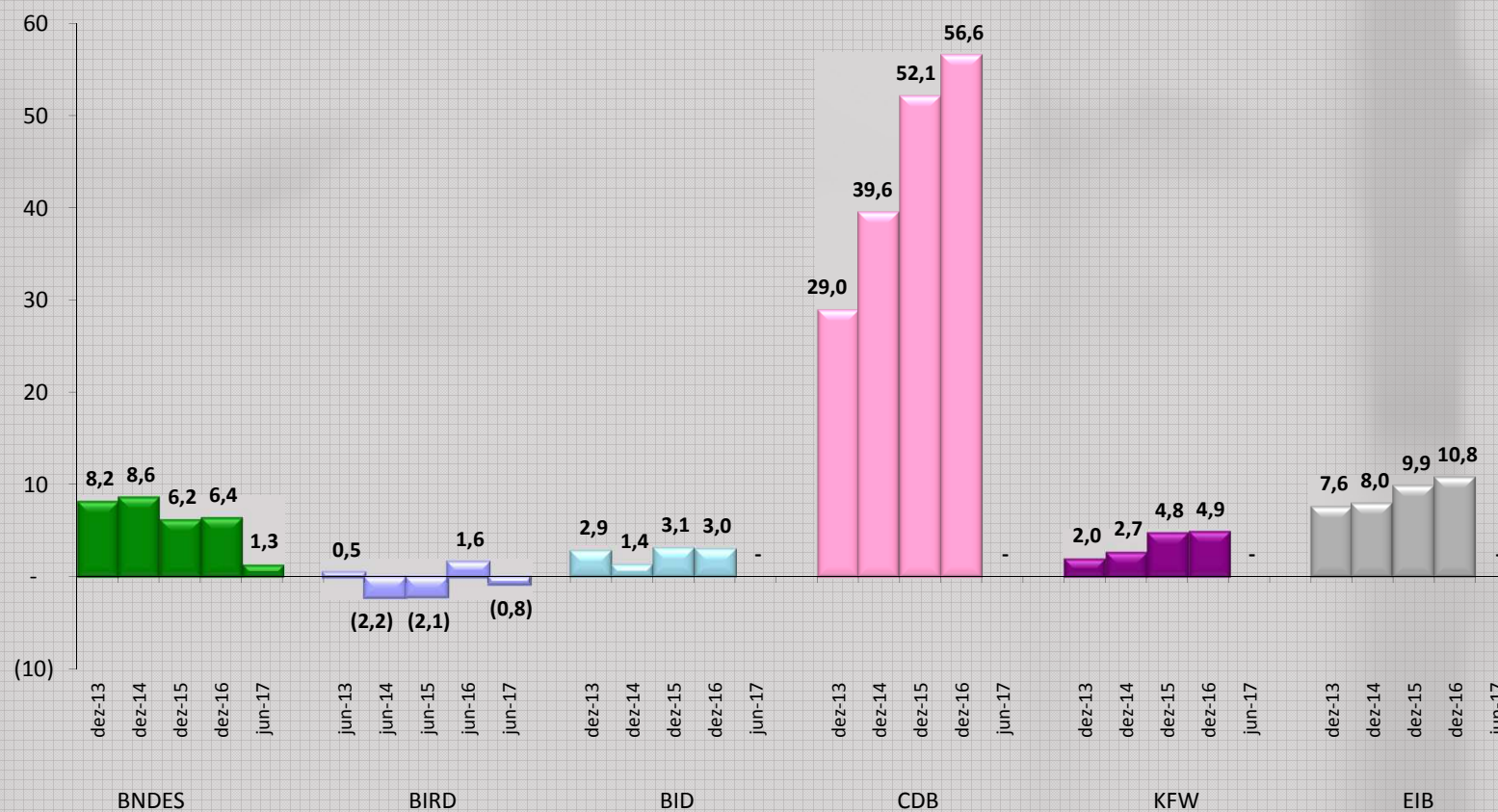
Ativo Total (R\$ bilhões)



O BNDES & Outras Instituições Financeiras



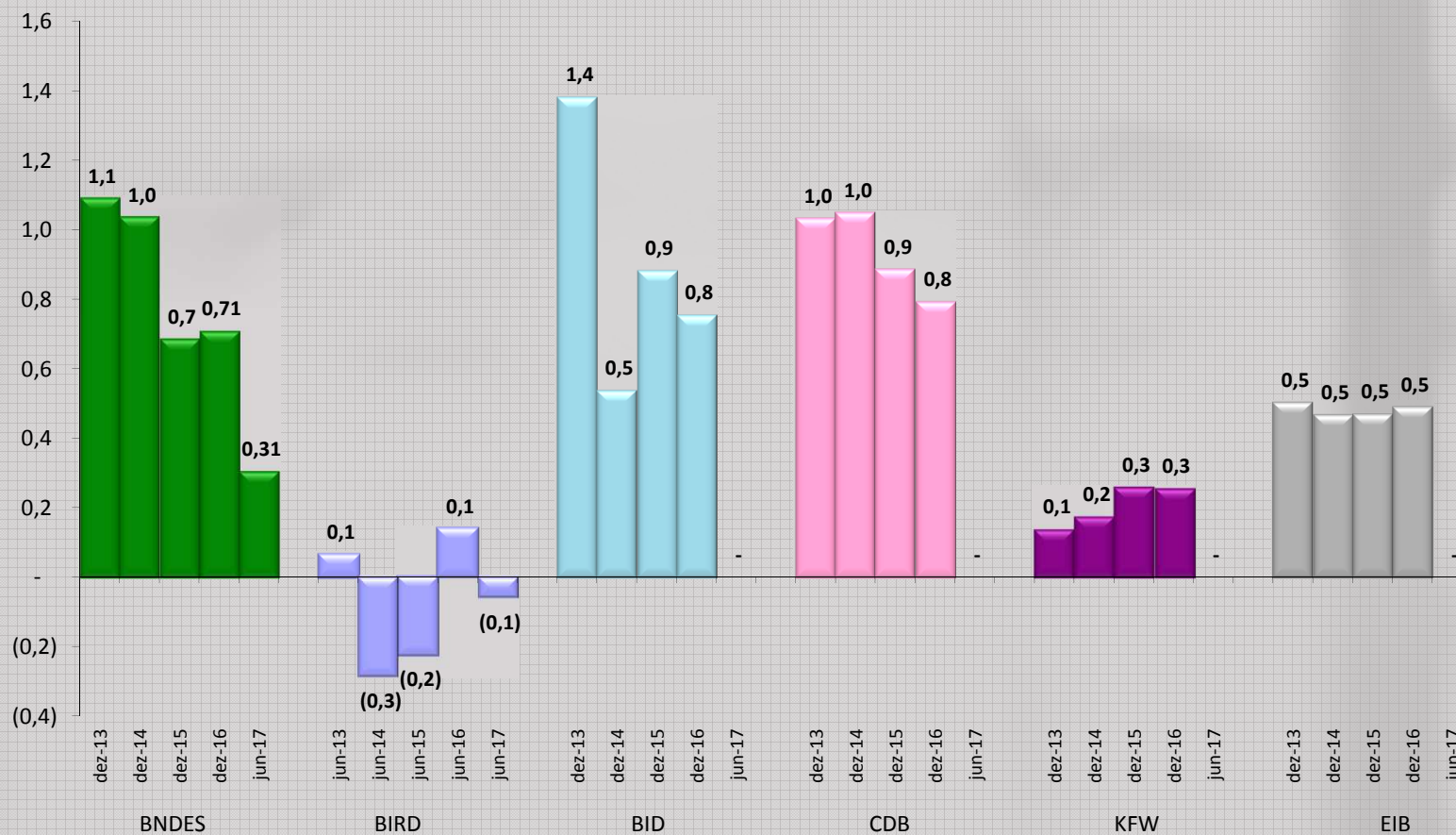
Lucro Líquido (R\$ bilhões)



O BNDES & Outras Instituições Financeiras



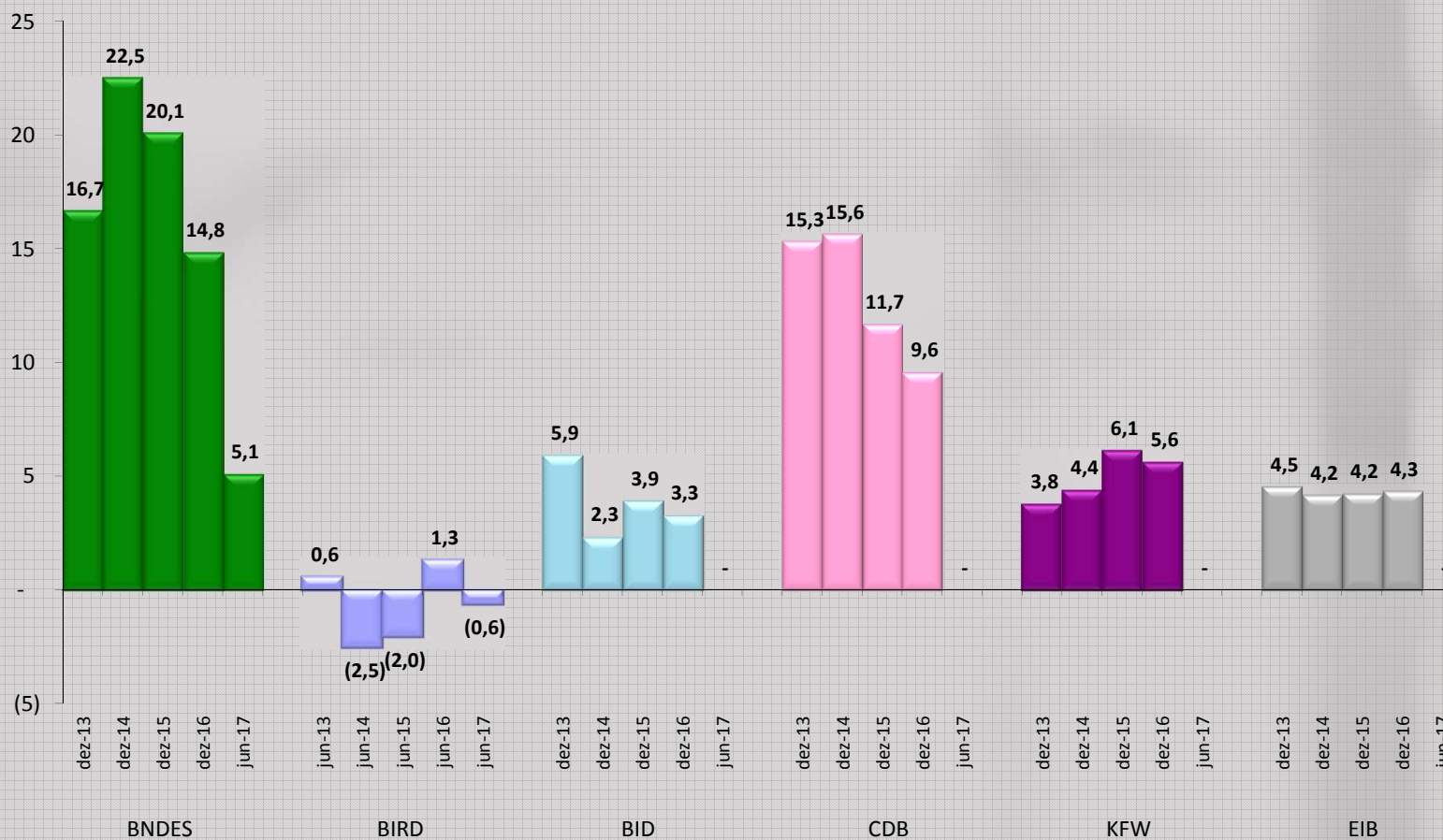
Retorno / Ativo Total Médio (ROA) (% a.a.)



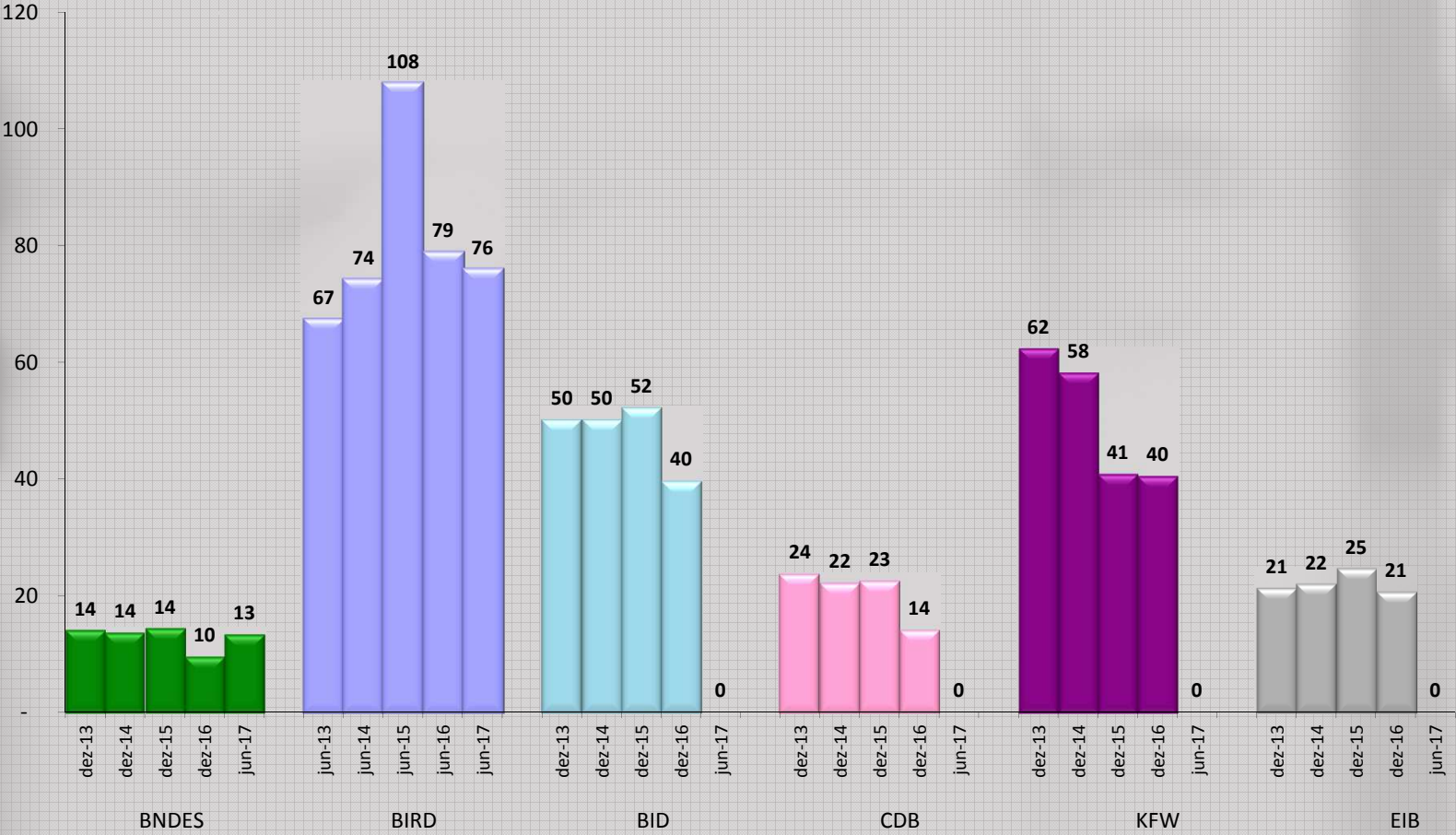
O BNDES & Outras Instituições Financeiras



Retorno / PL Médio (ROE) (% a.a.)



Despesa Administrativa / Resultado Operacional (%)



OBRIGADA!

