

PROGRAMA DE INVESTIMENTO EM LOGÍSTICA 2015-2018



CENÁRIO DE CRESCIMENTO E INVESTIMENTO

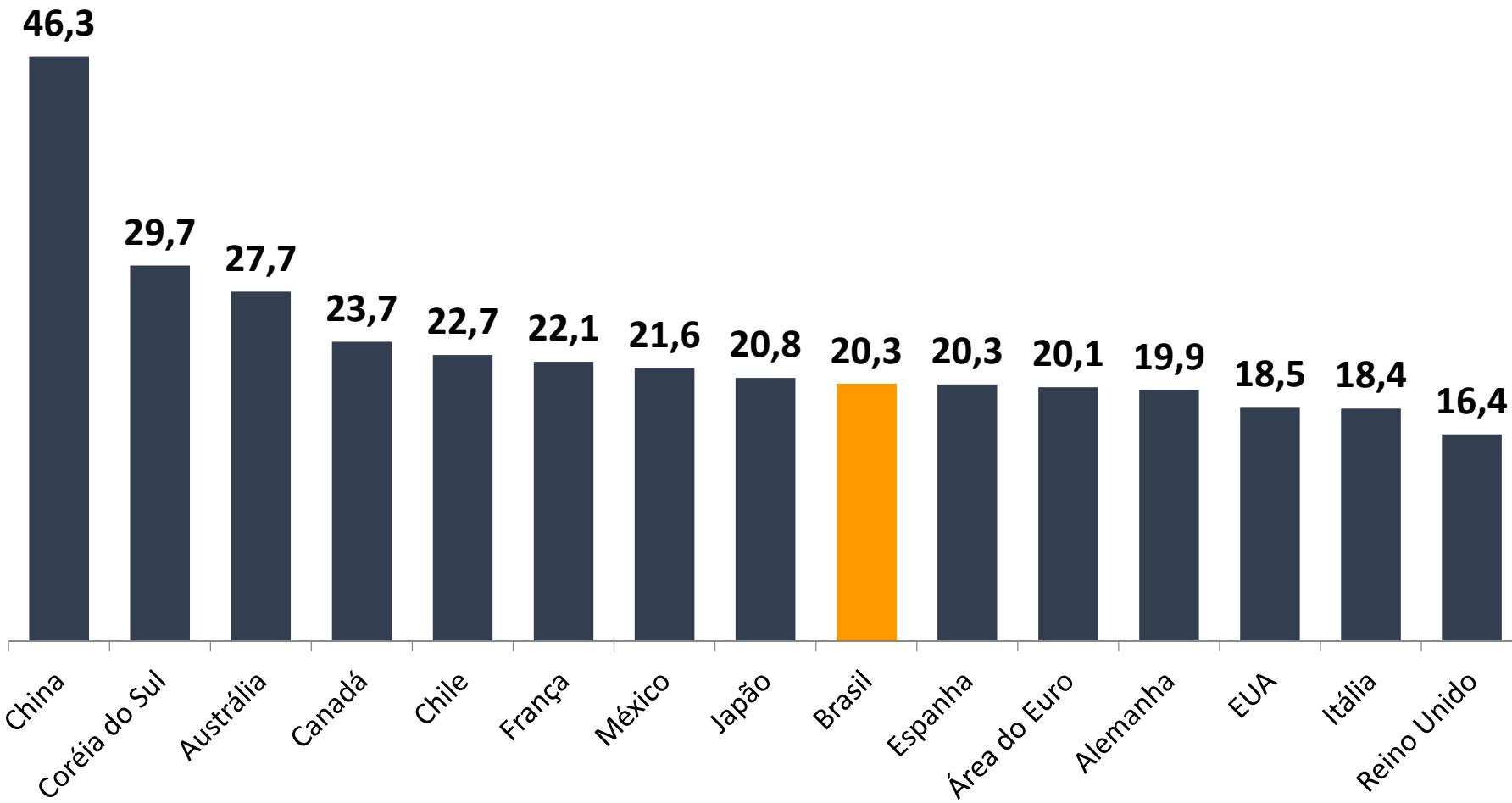
A retomada do crescimento depende de mais investimentos

Isso exige:

- estabilidade macroeconômica
- previsibilidade regulatória
- participação do setor privado
- coordenação entre o setor público e o setor privado

TAXA DE INVESTIMENTO

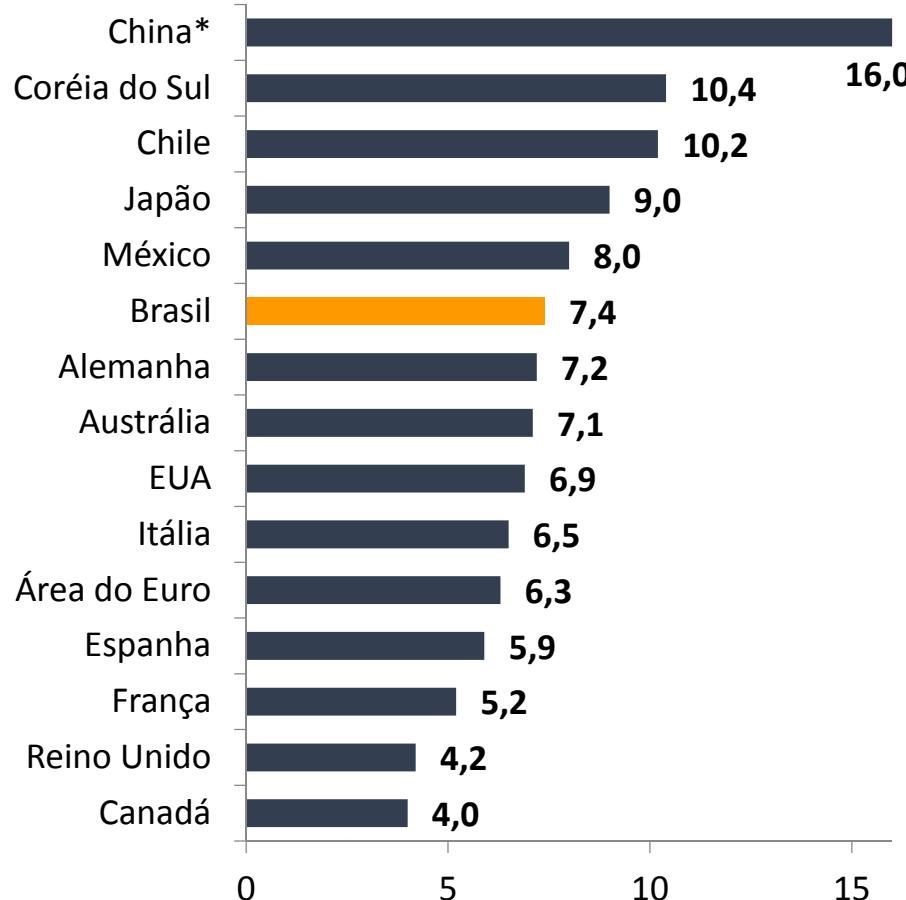
Países e Blocos Selecionados (média de 2010 a 2014, em proporção do PIB)



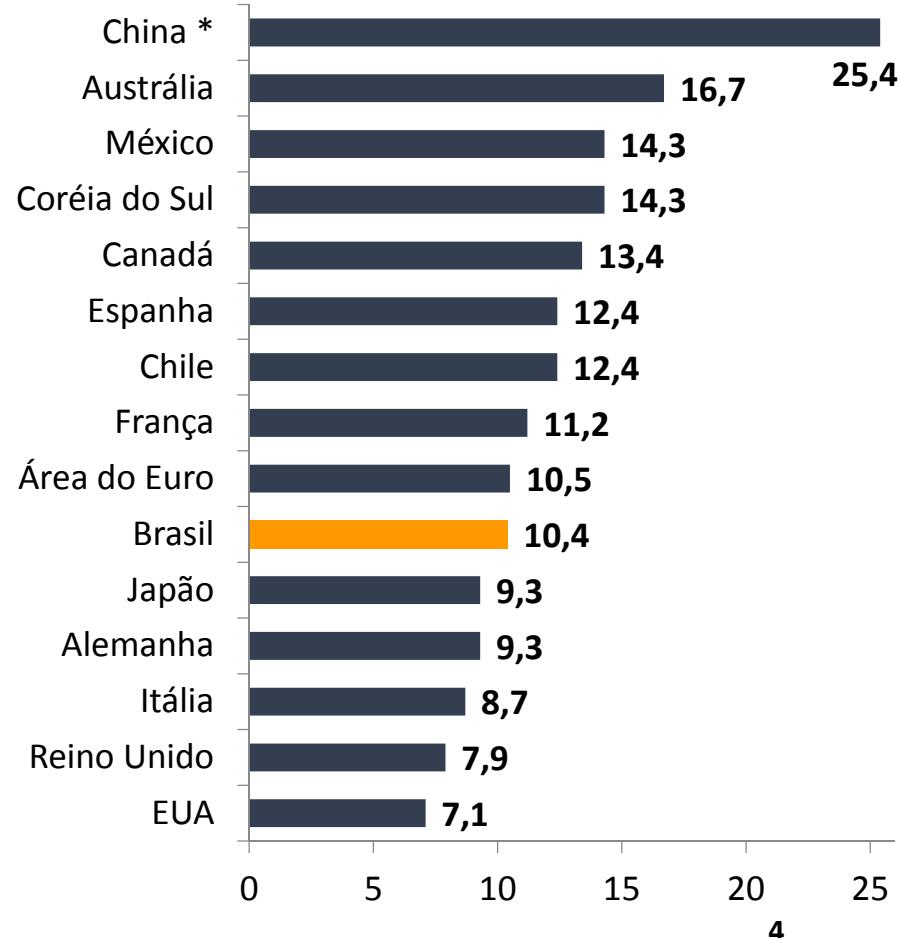
TAXA DE INVESTIMENTO

Países e Blocos Selecionados (média de 2010 a 2014, em proporção do PIB)

Máquinas e Equipamentos



Construção Civil



Fonte: IBGE e OCDE.

* Média de 2000 a 2011

POR QUE MAIS INVESTIMENTOS EM INFRAESTRUTURA?

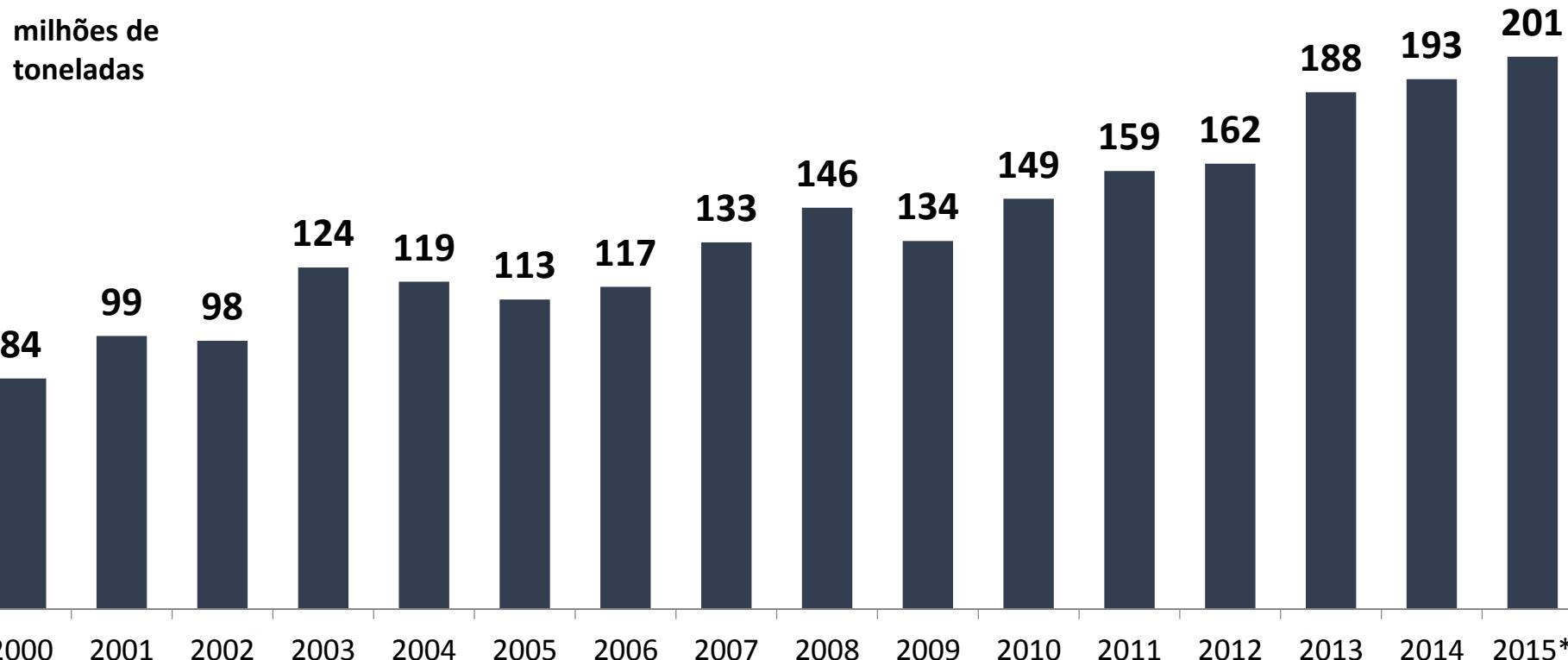
Para:

- **Aumentar a competitividade da economia**
- **Escoar com eficiência a produção agrícola crescente**
- **Reducir os custos de logística para a indústria**
- **Atender ao crescimento das viagens nacionais e internacionais**
- **Ampliar as exportações**

PRODUÇÃO DE GRÃOS

Crescimento 2000-2014: 129,8%

Crescimento anual médio 2000 a 2014: 6,2%

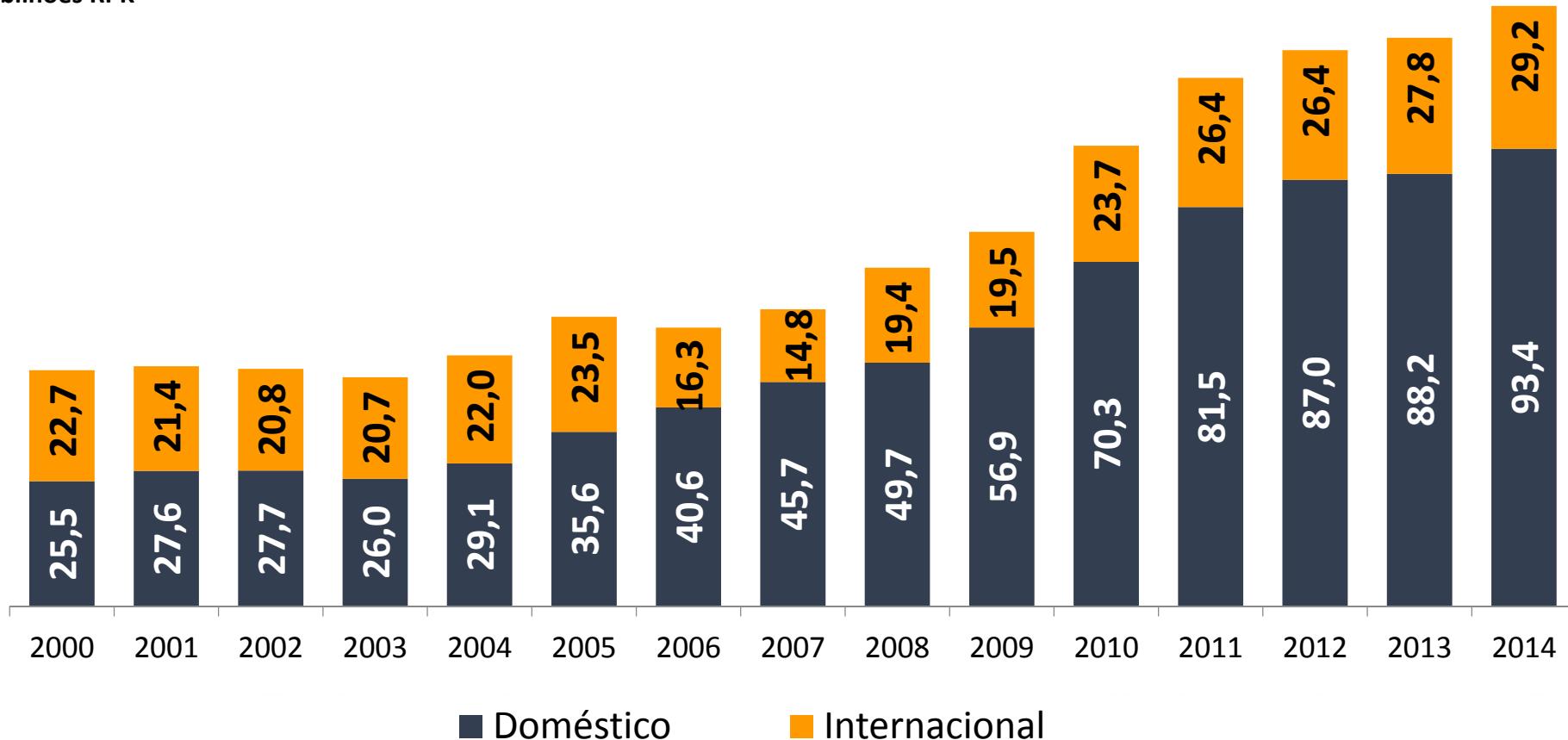


PASSAGEIROS EM VÔOS

Crescimento 2000-2014: 154,3%

Crescimento anual médio 2000 a 2014: 7,2%

bilhões RPK*



Fonte: ANAC

* Revenue Passenger Kilometer: Indicador obtido pela multiplicação da quantidade de passageiros pagantes transportados pela quantidade de quilômetros voados em empresas brasileiras de transporte aéreo público.

FROTA DE VEÍCULOS

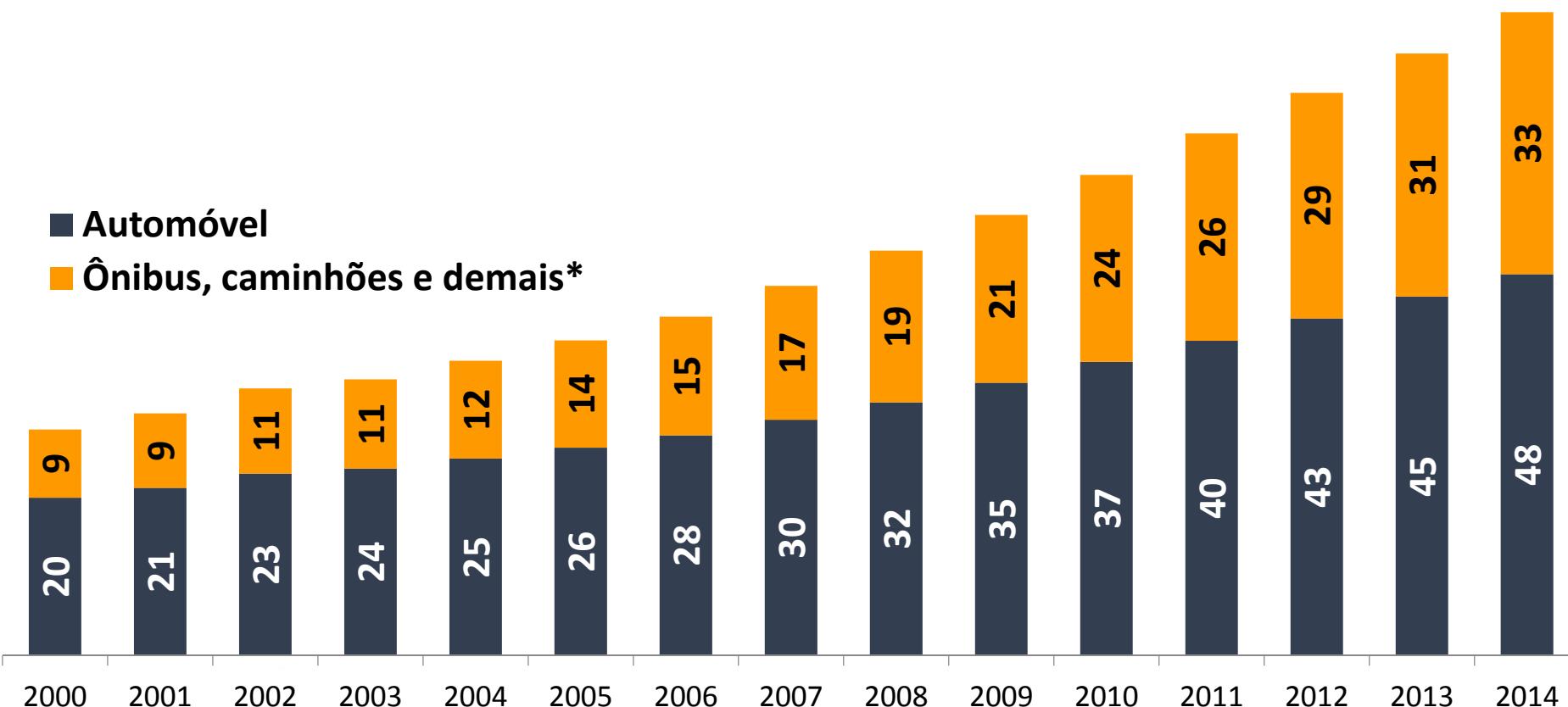
Crescimento 2000-2014: 184,6%

Crescimento médio anual 2000-2014: 7,8%

milhões de veículos

■ Automóvel

■ Ônibus, caminhões e demais*



Fonte: Denatran.

* Ônibus, caminhão, caminhão-trator, caminhonete, camioneta, microônibus, motocicleta, ônibus e utilitários.

MOVIMENTAÇÃO PORTUÁRIA

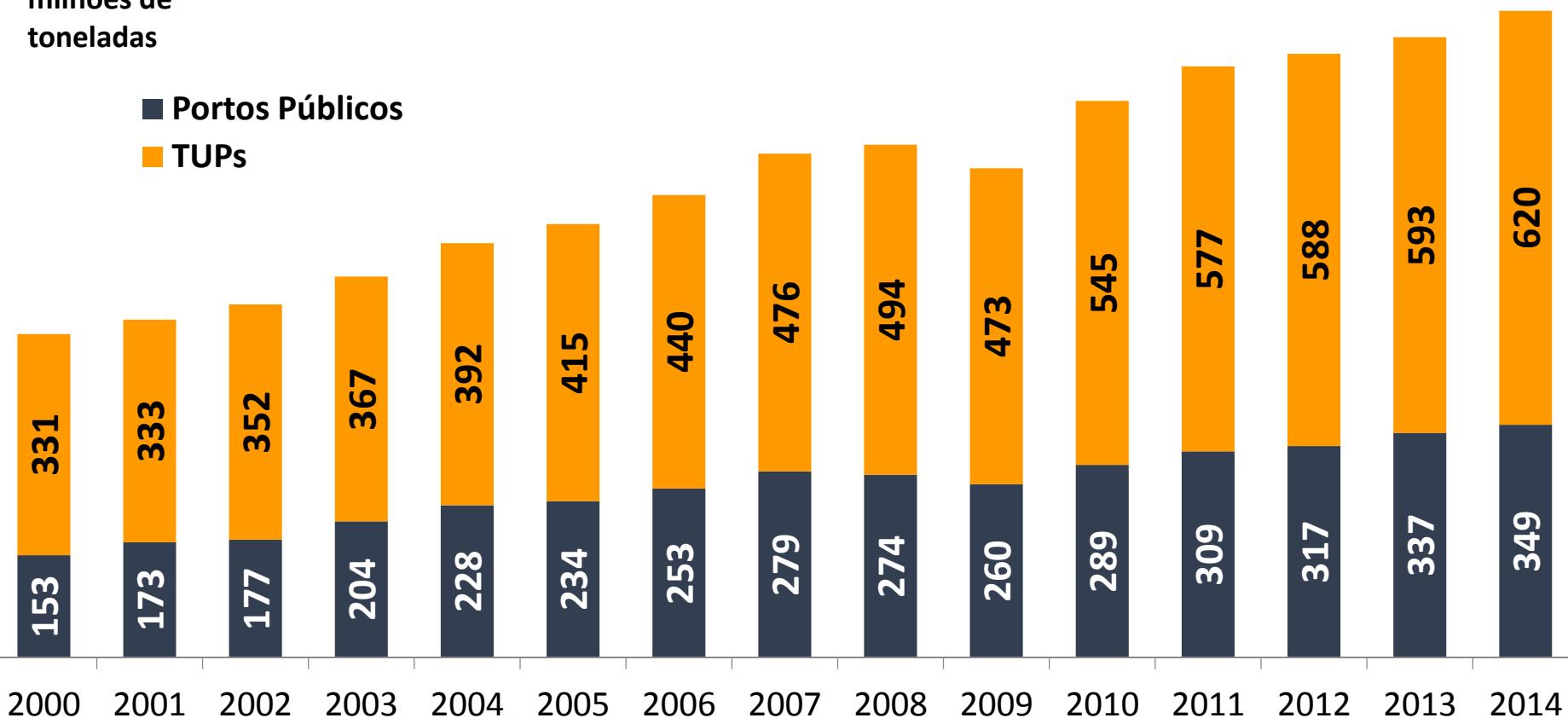
Crescimento (2000-2014): 99,9%

Crescimento anual médio (2000-2014): 5,56%

milhões de
toneladas

■ Portos Públicos

■ TUPs



DIRETRIZES PARA CONCESSÃO DE INFRAESTRUTURA

- **Diálogo com governadores para apoiar o desenvolvimento regional**
- **Consulta ao setor privado para atender as condições necessárias à retomada da economia**
- **Aprimoramento dos marcos regulatórios**
- **Remuneração compatível com custos e riscos de construção**
- **Disponibilidade de financiamento de longo prazo com maior participação de instituições privadas e do mercado de capitais**

NOVA ETAPA DE CONCESSÕES

**Investimentos projetados
R\$ 198,4 bilhões**

2015-2018

R\$ 69,2 bi

A partir de 2019

R\$ 129,2 bi

NOVA ETAPA DE CONCESSÕES

Investimentos projetados
R\$ 198,4 bilhões

Rodovias

R\$ 66,1 bi

Ferroviás

R\$ 86,4 bi

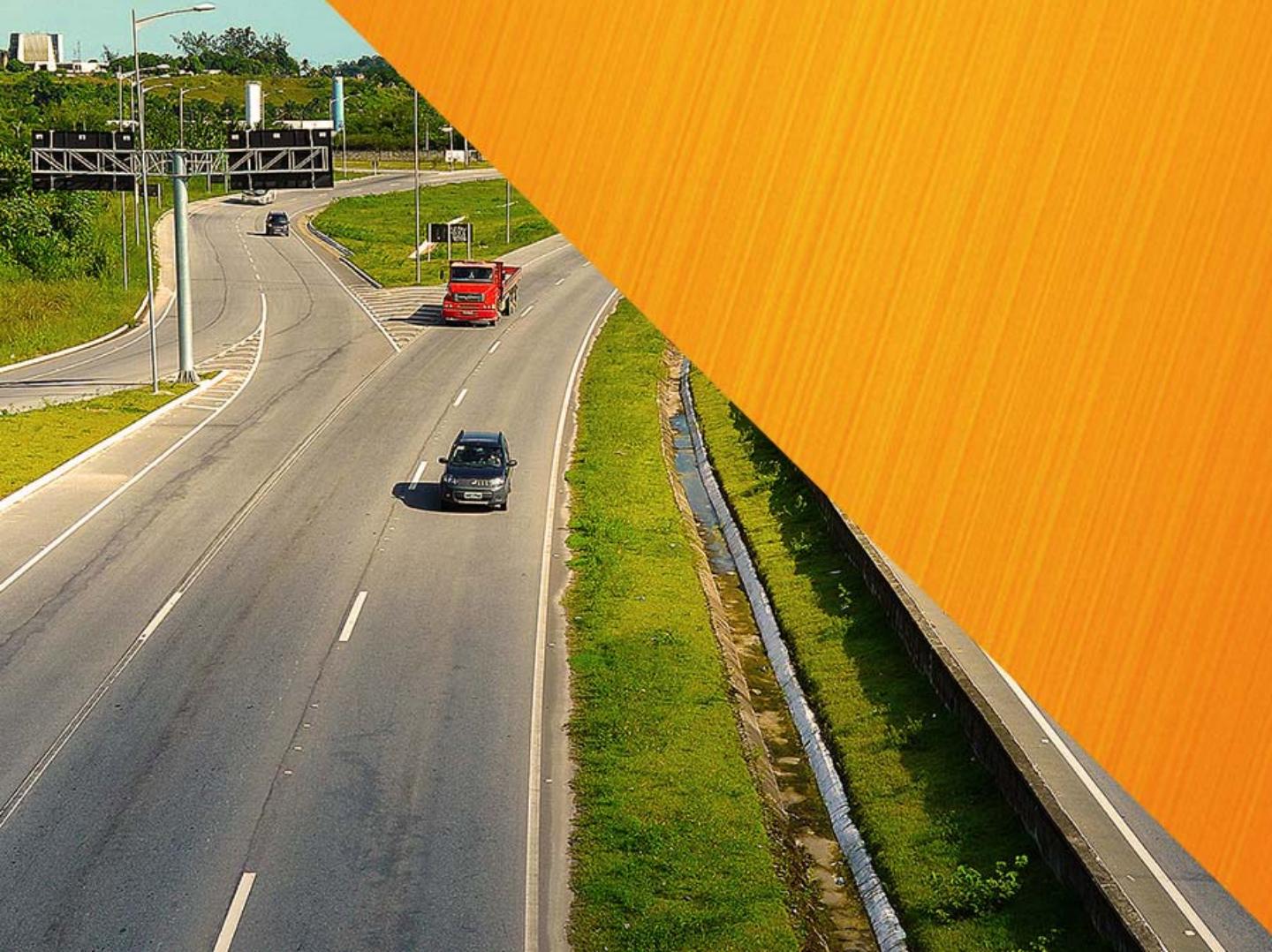
Portos

R\$ 37,4 bi

Aeroportos

R\$ 8,5 bi

RODOVIAS



CONCESSÕES DE RODOVIAS



1995-2002

Tarifa média ponderada R\$ 10,4

1.316 km concedidos em 6 rodovias



2003-2010

Tarifa média ponderada R\$ 3,8

3.305 km concedidos em 8 rodovias



2011-2014

Tarifa média ponderada R\$ 3,5

5.350 km concedidos em 7 rodovias





Investimentos projetados R\$ 66,1 bilhões

5 leilões em
2015

R\$ 19,6 bi

11 leilões em
2016

R\$ 31,2 bi

Investimentos em
concessões existentes

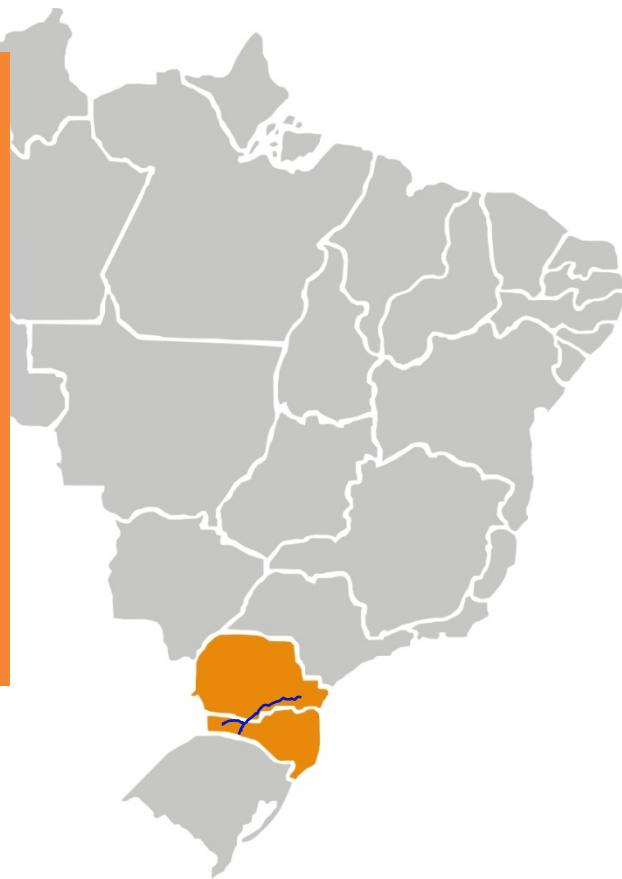
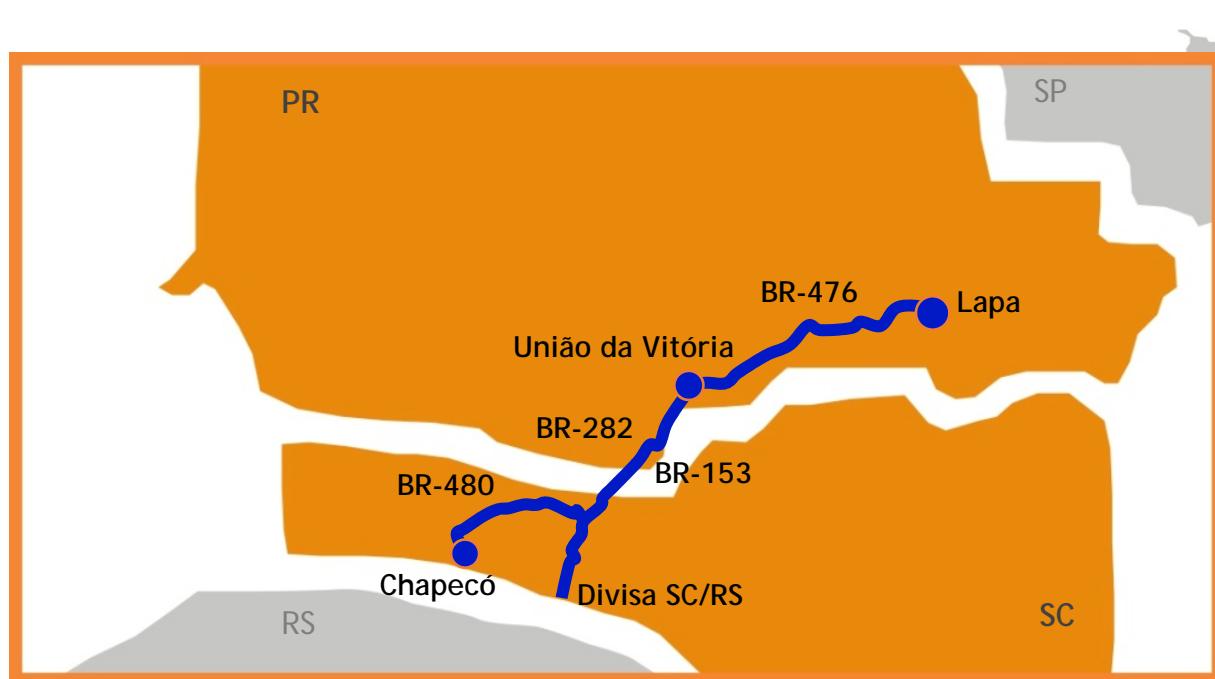
R\$ 15,3 bi

LEILÕES EM 2015

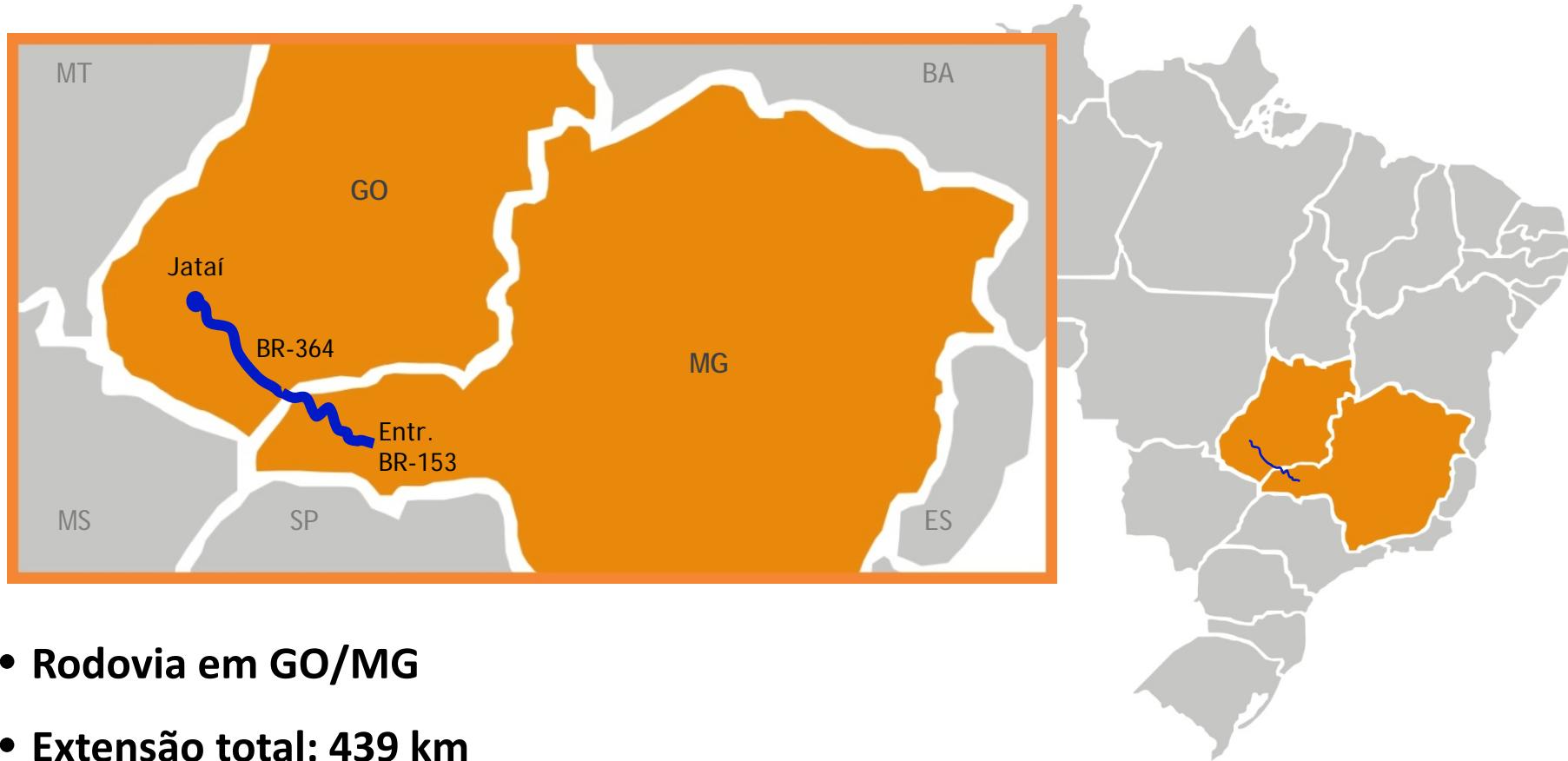
- 2.603 km de estradas em 7 estados
- R\$ 19,6 bilhões de investimentos: duplicação das pistas, terceira pista, faixas adicionais, sinalização, etc.
- Leilão dos projetos com PMI entregues, previsto no 4º trimestre
- Leilão por menor tarifa
- Financiamento liderado por BNDES
- Parceria com bancos comerciais e mercado de capitais



— Já realizado
— Leilões em 2015



- Rodovia em SC/PR
- Extensão total: 460 km
- Investimento estimado: R\$ 4,5 bilhões
- Objetivo: escoar produção de grãos, aves e suínos pelos portos do Arco Sul



- Rodovia em GO/MG
- Extensão total: 439 km
- Investimento estimado: R\$ 3,1 bilhões
- Objetivo: conectar a região produtora de grãos do sul de Goiás ao Triângulo Mineiro

BR-364/060/MT/GO

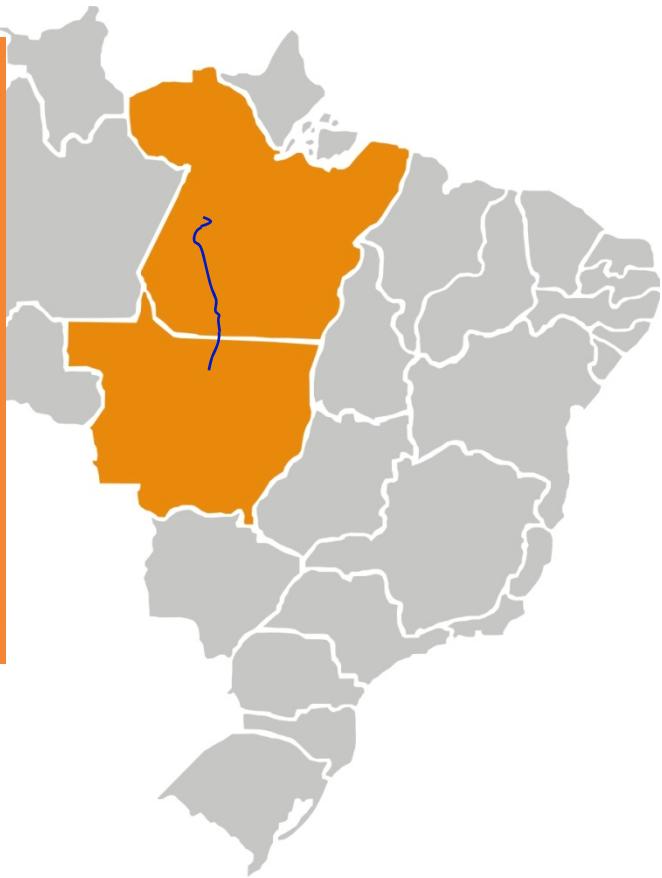
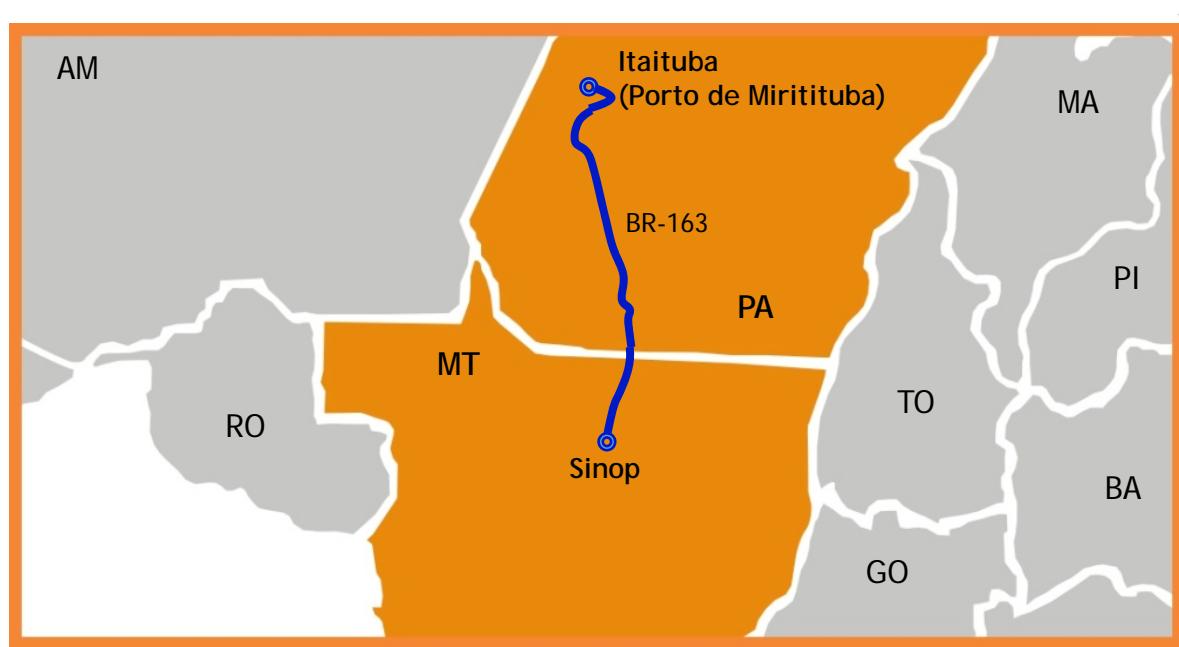
Leilões
em 2015



- Rodovia em MT/GO
- Extensão total: 704 km
- Investimento estimado: R\$ 4,1 bilhões
- Objetivo: escoar produção do Centro-Oeste para portos dos Arcos Norte e Sul

BR-163/MT/PA

Leilões
em 2015



- Rodovia em MT/PA
- Extensão total: 976 km
- Investimento estimado: R\$ 6,6 bilhões
- Objetivo: aumentar escoamento de grãos pelos portos do Arco Norte

LEILÕES EM 2016

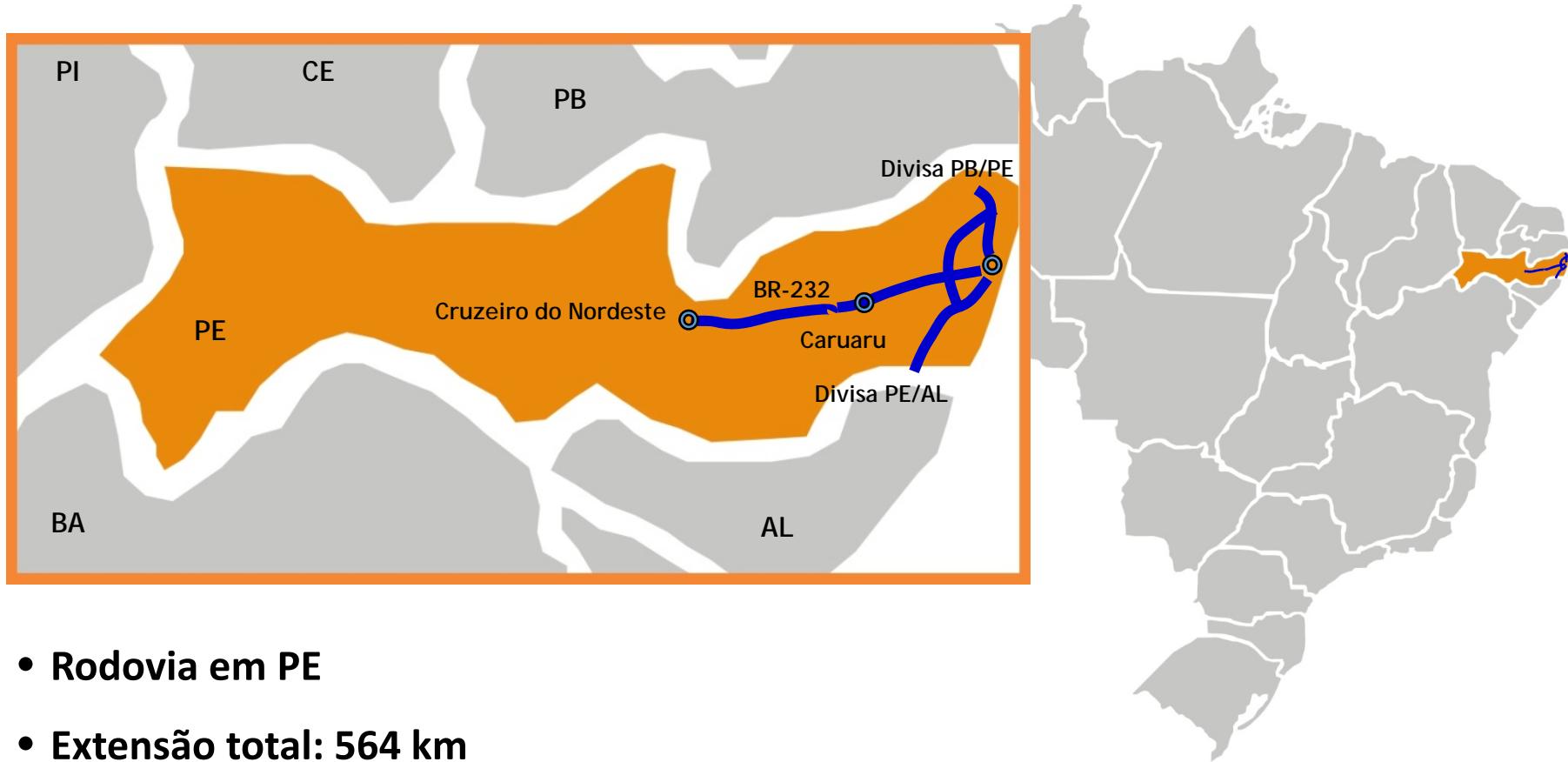


- 4.371 km de estradas em 10 estados
- R\$ 31,2 bilhões de investimentos: duplicação das pistas, terceira pista, faixas adicionais, etc.
- Integração com a malha federal já concedida e com leilões previstos para 2015



BR-101/232/PE

Leilões
em 2016



- Rodovia em PE
- Extensão total: 564 km
- Investimento estimado: R\$ 4,2 bilhões
- Objetivo: Construção do Arco Metropolitano do Recife, melhoria do acesso ao Porto de Suape, e duplicação para Cruzeiro do Nordeste



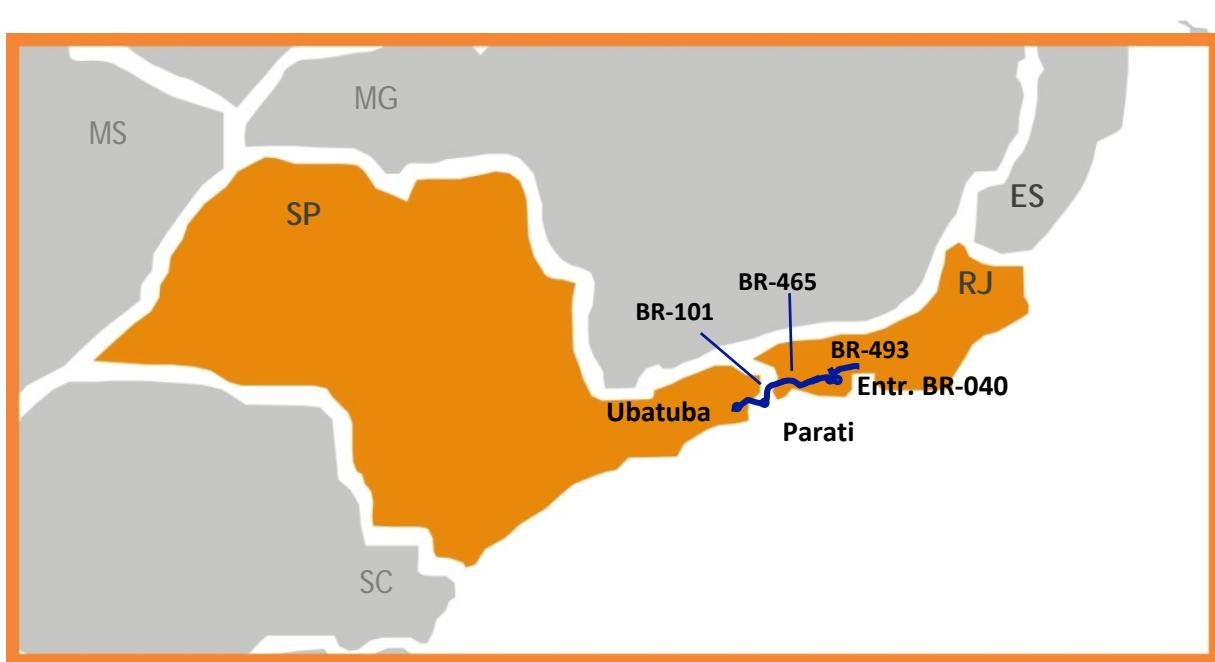
- Rodovia na BA
- Extensão total: 199 km
- Investimento estimado: R\$ 1,6 bilhão
- Objetivo: Duplicar trecho Feira de Santana/Gandu e melhorar o transporte de cargas entre Nordeste e Sudeste

BR-262/381/MG

Leilões
em 2016



- Rodovia em MG
- Extensão total: 305 km
- Investimento estimado: R\$ 1,9 bilhão
- Objetivo: duplicar trecho Belo Horizonte/Divisa ES, melhorar a segurança e reduzir custos



- Rodovia no RJ/SP
- Extensão total: 357 km
- Investimento estimado: R\$ 3,1 bilhões
- Objetivo: Ampliação de capacidade do trecho Rio-Santos até Ubatuba, via de turismo, com concessão do Arco Metropolitano do Rio de Janeiro

BR-470/282/SC

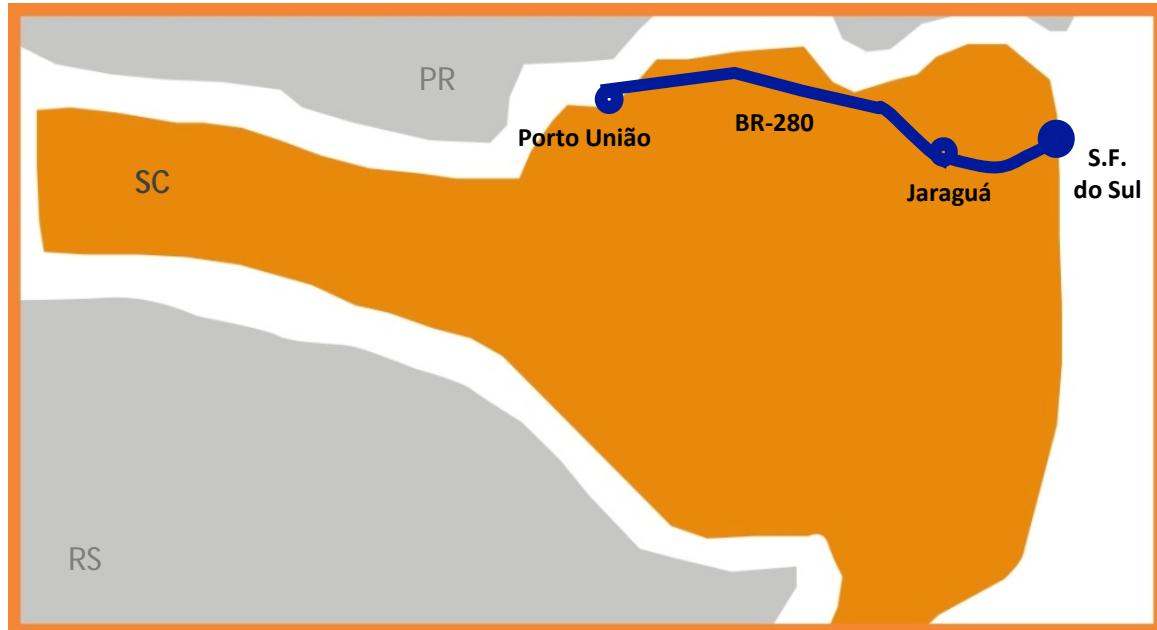
Leilões
em 2016



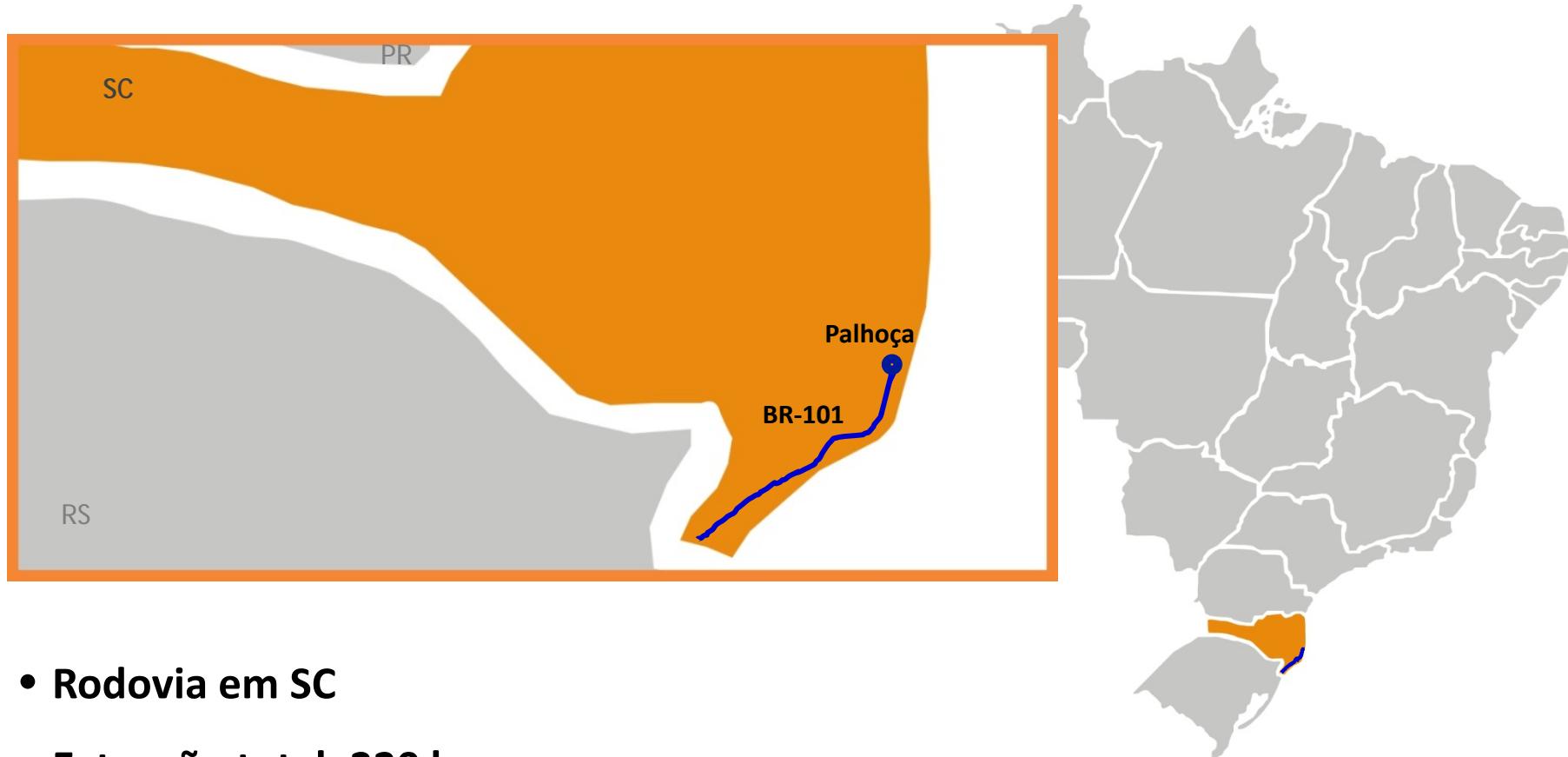
- Rodovia em SC
- Extensão total: 455 km
- Investimento estimado: R\$ 3,2 bilhões
- Objetivo: Duplicar trecho que liga a região agroindustrial de SC aos portos do Arco Sul

BR-280/SC

Leilões
em 2016



- Rodovia em SC
- Extensão total: 307 km
- Investimento estimado: R\$ 2,1 bilhões
- Objetivo: melhorar escoamento da safra e produção industrial de SC pelos portos do Arco Sul



- Rodovia em SC
- Extensão total: 220 km
- Investimento estimado: R\$ 1,1 bilhão
- Objetivo: ampliar capacidade e melhorar a segurança da via



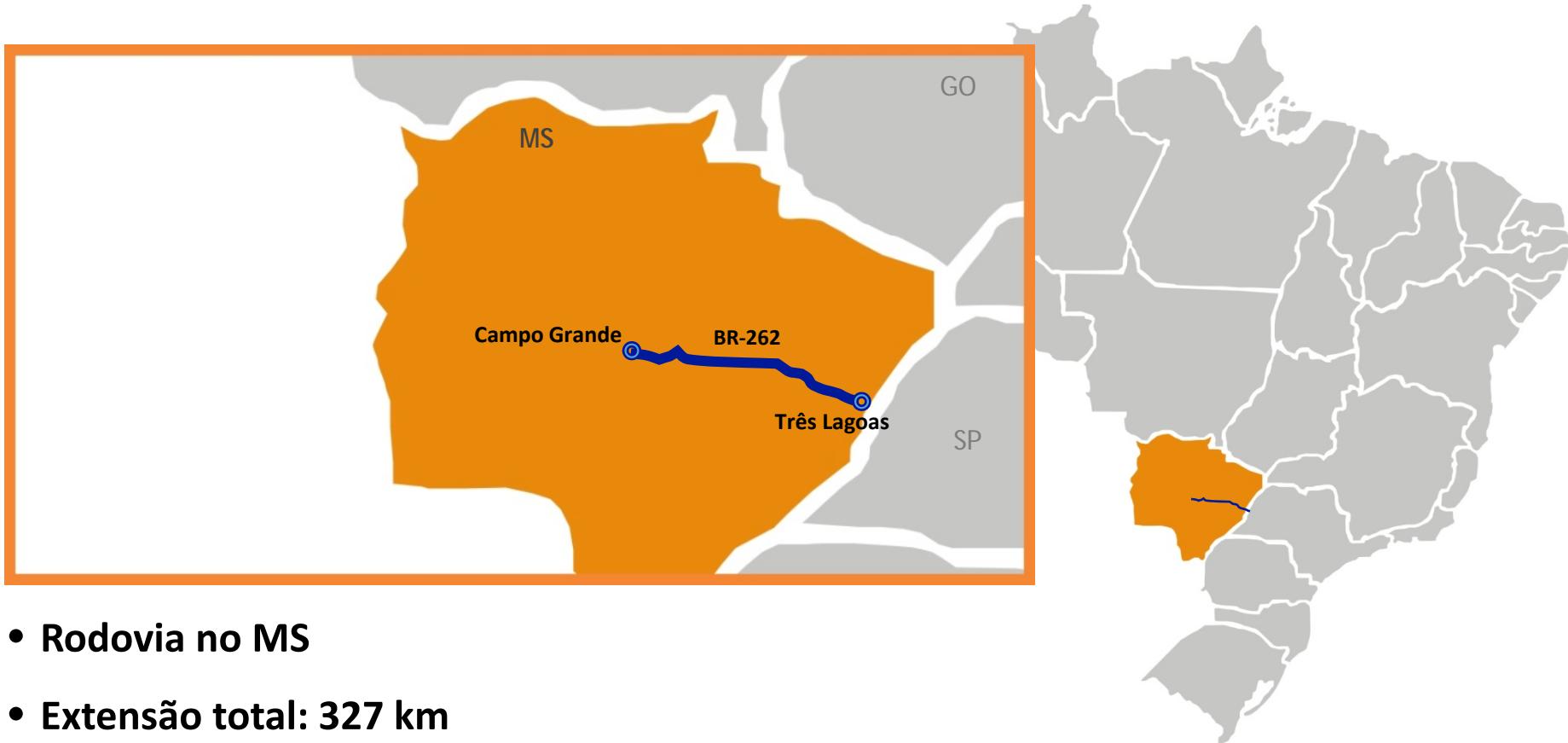
- Rodovia no RS
- Extensão total: 581 km
- Investimento estimado: R\$ 3,2 bilhões
- Objetivo: duplicar a Rodovia da Produção até Carazinho, duplicar trecho Porto Alegre-Camaquã e garantir qualidade na *Freeway*



- Rodovia no MS
- Extensão total: 249 km
- Investimento estimado: R\$ 2 bilhões
- Objetivo: Duplicar ligação MS/Divisa SP e reduzir custos para o escoamento da produção agropecuária pelos portos do Arco Sul

BR-262/MS

Leilões
em 2016



- Rodovia no MS
- Extensão total: 327 km
- Investimento estimado: R\$ 2,5 bilhões
- Objetivo: Duplicar ligação Campo Grande/Divisa com SP e reduzir custos para o escoamento da produção agropecuária pelos portos do Arco Sul

BR-364/RO/MT

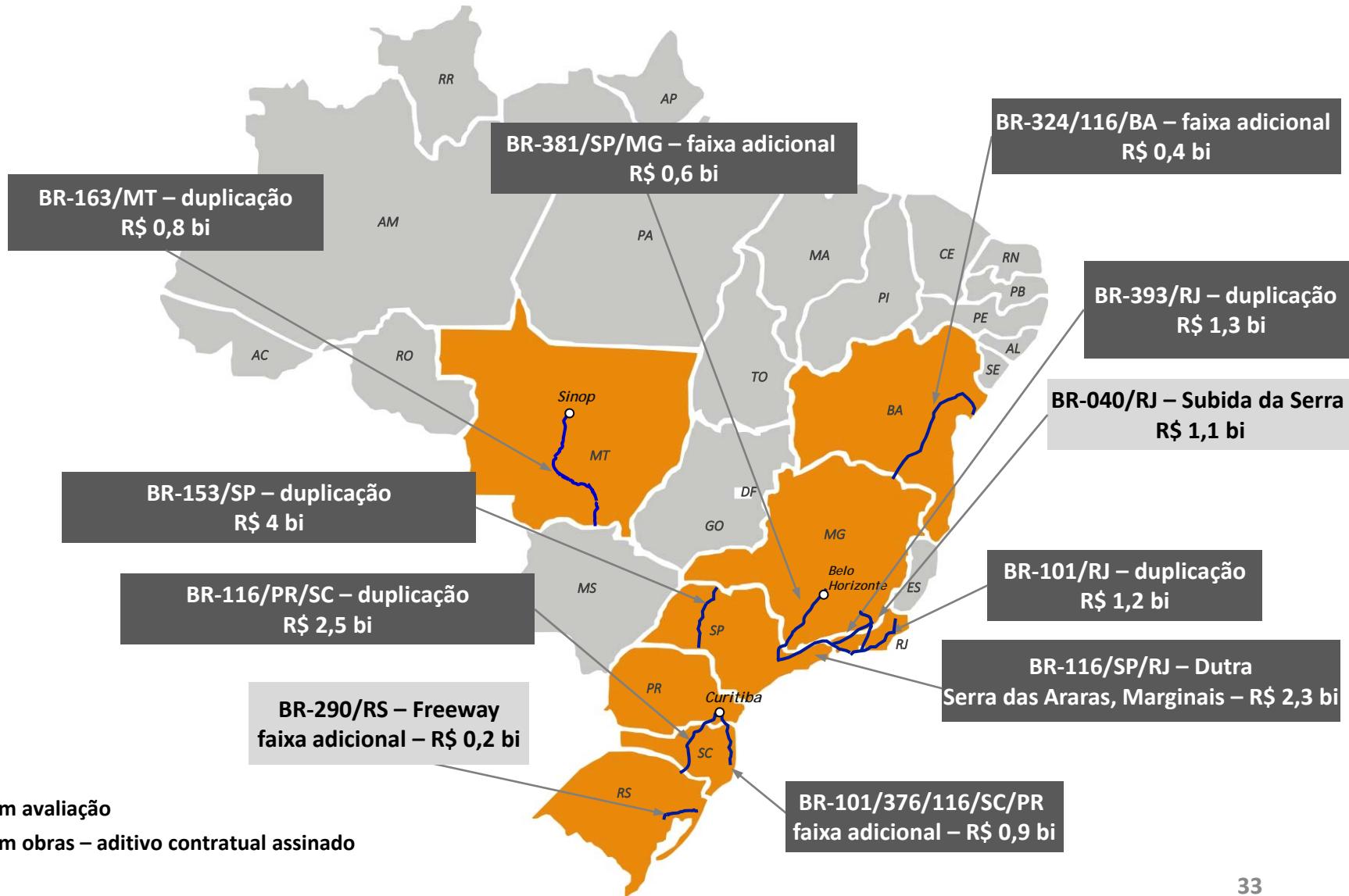
Leilões
em 2016



- Rodovia em RO/MT
- Extensão total: 806 km
- Investimento estimado: R\$ 6,3 bilhões
- Objetivo: melhorar a integração das regiões produtoras de grãos do MT e de RO à hidrovia do Rio Madeira

NOVOS INVESTIMENTOS EM CONCESSÕES EXISTENTES

R\$ 15,3 bilhões (2 projetos em andamento e 9 em avaliação)



FERROVIAS



INVESTIMENTOS EM FERROVIAS

Público e privados



1995-2002

512 km construídos



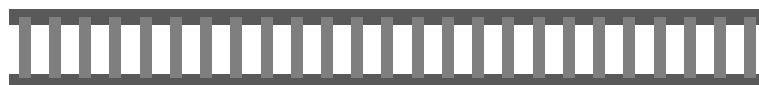
2003-2010

909 km construídos



2011-2014

1.088 km construídos



APERFEIÇOAMENTO DO MODELO DE CONCESSÃO



- Assegurar o direito de passagem com vistas à integração da malhas das concessões existentes e novas
- Aprimorar a concorrência no modelo de operador verticalizado
- Valorizar investimentos públicos no eixo Norte-Sul – R\$ 12,7 bilhões entre 1995-2014
- Usar Procedimento de Manifestação de Interesse – PMI
- Adotar o modelo de licitação por outorga ou compartilhamento de investimento



Investimentos projetados R\$ 86,4 bilhões

Norte-Sul
Palmas-Anápolis e
Barcarena-Açailândia

R\$ 7,8 bi

Norte-Sul
Anápolis-Estrela
D'Oeste-Três Lagoas

R\$ 4,9 bi

**Lucas do Rio Verde-
Miritituba (PMI)**

R\$ 9,9 bi

Audiência pública
Rio-Vitória

R\$ 7,8 bi

Bioceânica
trecho brasileiro

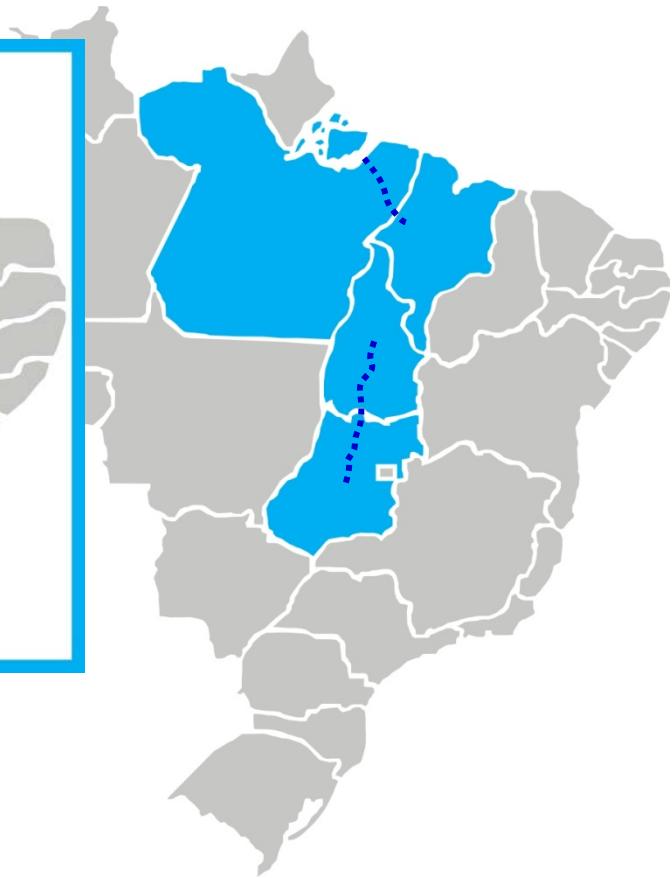
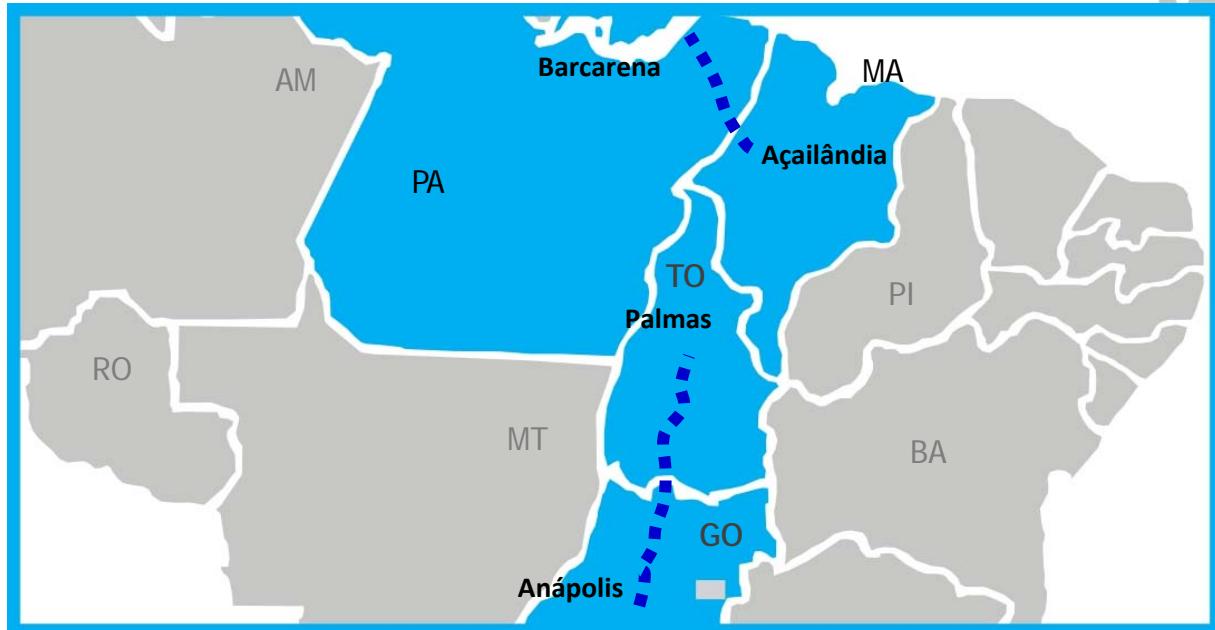
R\$ 40 bi

Novos Investimentos em
concessões existentes

R\$ 16 bi

FERROVIA NORTE-SUL

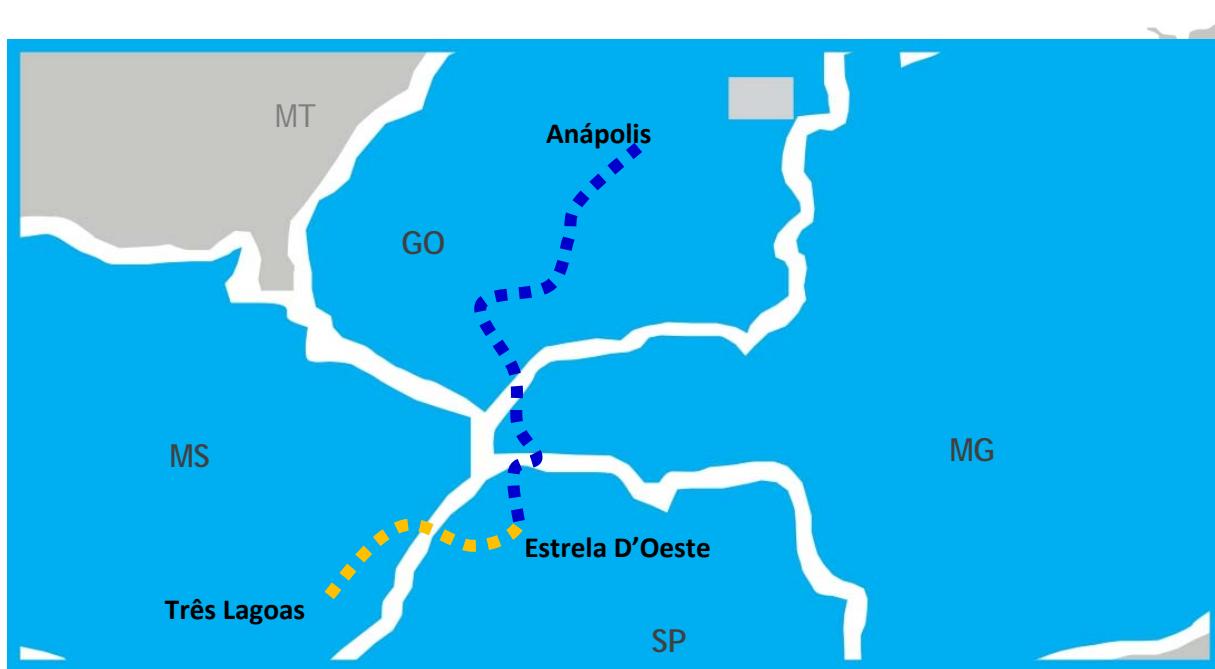
Palmas/TO-Anápolis/GO e Barcarena/MA-Açailândia/PA



- Ferrovia em GO/TO/MA/PA
- Extensão total: 1.430 km
- Investimento estimado: R\$ 7,8 bilhões
- Objetivo: concluir o corredor Norte-Sul, no seu trecho norte, com saídas pelos portos do Arco Norte

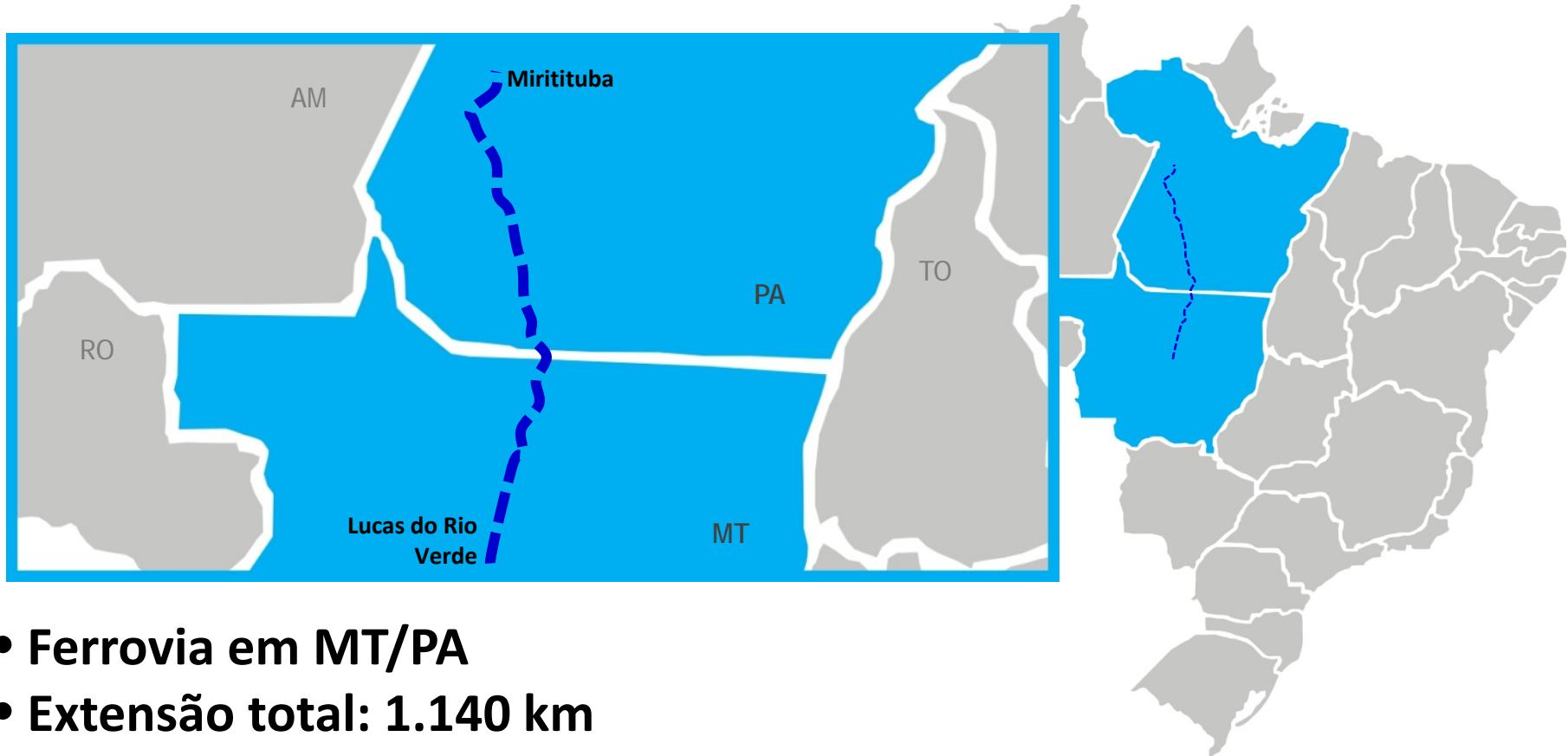
FERROVIA NORTE-SUL

Anápolis/GO-Estrela D'Oeste/SP-Três Lagoas/MS



- Ferrovia em GO/MG/SP/MS
- Extensão total: 895 km
- Investimento estimado: R\$ 4,9 bilhões
- Objetivo: concluir o corredor Norte-Sul no seu trecho sul com interligação com polo agroindustrial em Três Lagoas

LUCAS DO RIO VERDE/MT-MIRITITUBA/PA



- Ferrovia em MT/PA
- Extensão total: 1.140 km
- Investimento estimado: R\$ 9,9 bilhões
- Objetivo: melhorar o escoamento da produção agrícola do MT pela hidrovia do Tapajós

RIO DE JANEIRO/RJ-VITÓRIA/ES



- Extensão total: 572 km
- Investimento estimado pelo estudo realizado pelos governos do ES e RJ: R\$ 7,8 bilhões
- Objetivo: integrar o porto do Rio de Janeiro e os terminais privados de ambos estados ao porto de Vitória e Tubarão

FERROVIA BIOCEÂNICA

Trecho brasileiro estimado – 3,5 mil km



Assinado Memorando de Entendimento Brasil-China-Peru com diretrizes e prazos para a realização dos estudos com conclusão em maio/2016

- Traçado referencial
- PMI em andamento
- Projeto entregue



- **Investimento estimado com base no custo de construção e material rodante de outras ferrovias brasileiras: R\$ 40 bilhões**

- **Rota estratégica de escoamento da produção, via Pacífico, para os mercados asiáticos**

NOVOS INVESTIMENTOS EM CONCESSÕES EXISTENTES

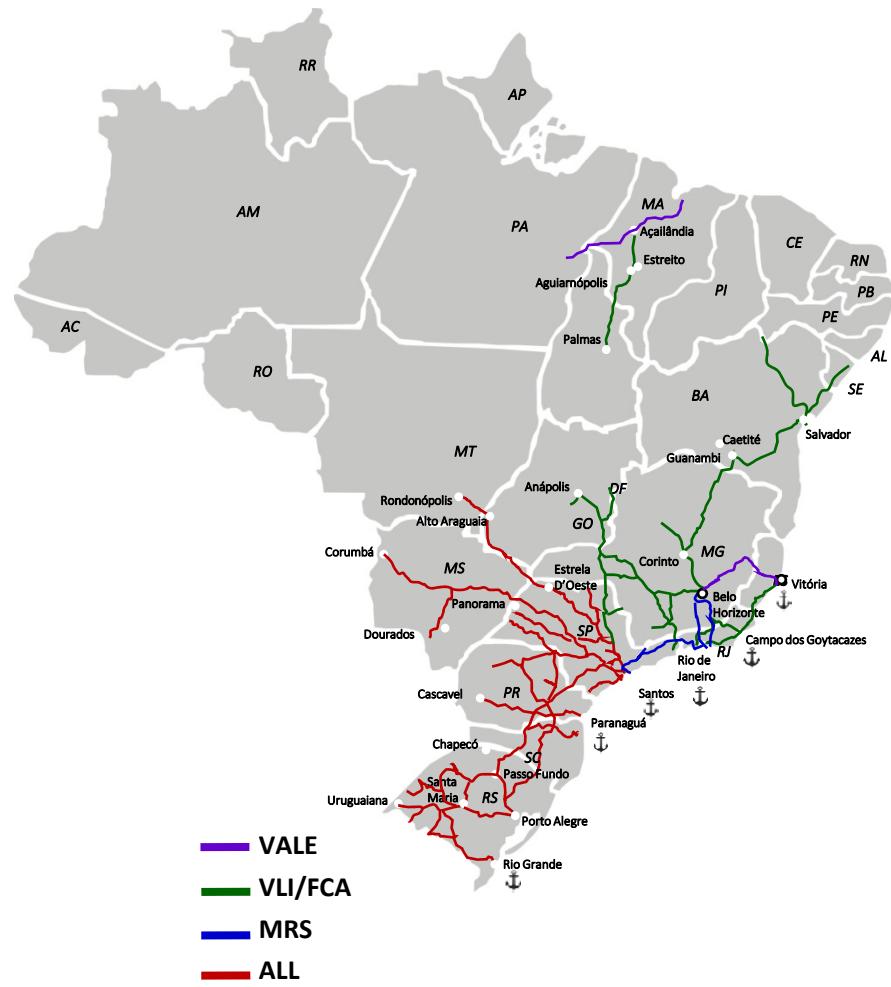


Estimativa de investimentos: R\$ 16 bilhões

Projetos em negociação com os concessionários:

- Ampliação de capacidade de tráfego
 - Novos pátios
 - Redução de interferências urbanas
 - Duplicações
 - Construção de novos ramais
 - Equipamentos de via e sinalização
 - Ampliação de Frota

PRINCIPAIS CONCESSÕES EXISTENTES



PORTOS



INVESTIMENTOS EM PORTOS



A Nova Lei de Portos

- Permitiu aumento do investimento em terminais privados, sem exigência de carga própria
- Estabeleceu as diretrizes para a licitação de novos arrendamentos e a renovação dos arrendamentos existentes, visando:
 - Modernizar e aumentar a capacidade dos terminais portuários
 - Dar escala competitiva a esses terminais
 - Reduzir os custos para atender a demanda por movimentação de carga

INVESTIMENTOS SOB A NOVA LEI DE PORTOS



TERMINAIS		Quantidade	Investimentos (R\$ bi)
TUPs	Já construídos	8	0,2
	Autorizados	28	8,4
	Em expansão	4	2,5
	Sub Total	40	11,1
Arrendamentos	Prorrogação	3	0,4
Total			11,5



Investimentos projetados R\$ 37,4 bilhões

50 novos
arrendamentos
R\$ 11,9 bi

63 novos
TUPs
R\$ 14,7 bi

24 renovações de
arrendamentos
R\$ 10,8 bi

ARRENDAMENTOS

Licitação do Bloco 1



- 29 terminais aprovados pelo TCU – 9 em Santos e 20 no Pará
- Investimentos de R\$ 4,7 bilhões
- Licitação em 2015 – 2 etapas

Etapa	Tipo de Carga / Porto	Investimento
1	Grãos – Pará (5) e Santos (1) Celulose – Santos (2)	2,1 bi
2	Granéis – Pará (2) e Santos (4) Carga Geral e de Contêineres – Pará (1) e Santos (2) Combustíveis e GLP – Pará (12)	2,6 bi
Total		4,7 bi

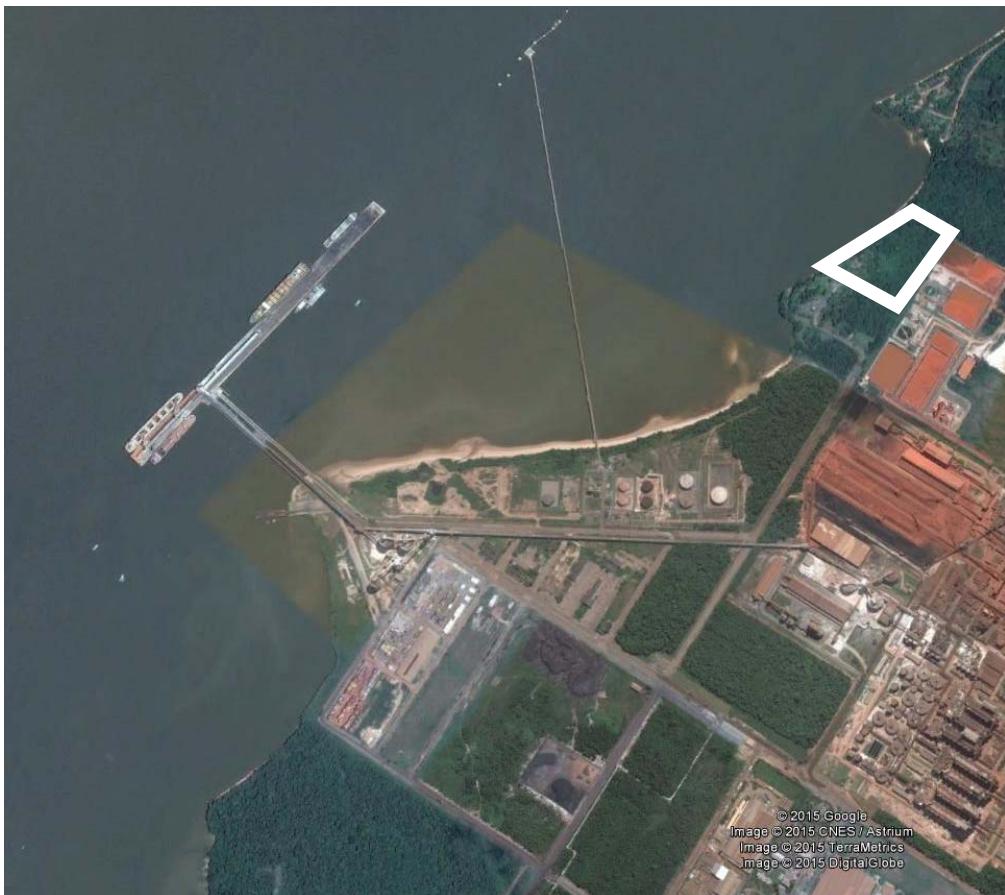


BLOCO 1 – FASE 1

Vila do Conde – Granéis Vegetais



NOME DO TERMINAL	VDC29
MUNICÍPIO	BARCARENA
UF	PA
INVEST. PREVIST S/ BENEFÍC.	R\$ 501,06 milhões
TIPO DE CARGA PREVISTA	Grãos
CAPACIDADE MOV. FUTURA (TON)	5,1 milhões
PRAZO	25 anos



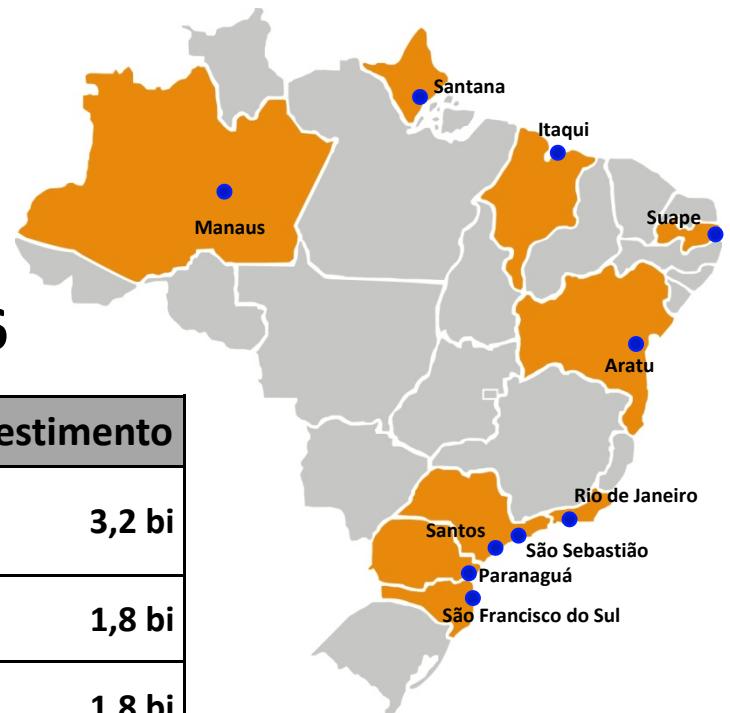
O detalhamento de todos os terminais estará disponível em www.planejamento.gov.br

ARRENDAMENTOS

Lançamento do novo Bloco 2



- 21 terminais – Suape, Aratu, Rio de Janeiro, São Sebastião, Santos, Paranaguá, São Francisco do Sul, Manaus, Santana e Itaqui
- Investimentos de R\$ 7,2 bilhões
- Licitação por outorga
- Previsão de licitação no 1º semestre/2016



Tipo	Porto	Investimento
Contêineres e Carga Geral	Manaus, Paranaguá, Santana, Suape (2), São Sebastião e São Francisco do Sul	3,2 bi
Granéis Minerais	Itaqui, Paranaguá, Aratu e Suape (2)	1,8 bi
Grãos	Suape, Santos, Rio de Janeiro e Paranaguá (3)	1,8 bi
Granéis Líquidos	Santos	0,1 bi
Celulose	Paranaguá e Itaqui	0,3 bi
Total		7,2 bilhões

BLOCO 2

Suape – Contêineres



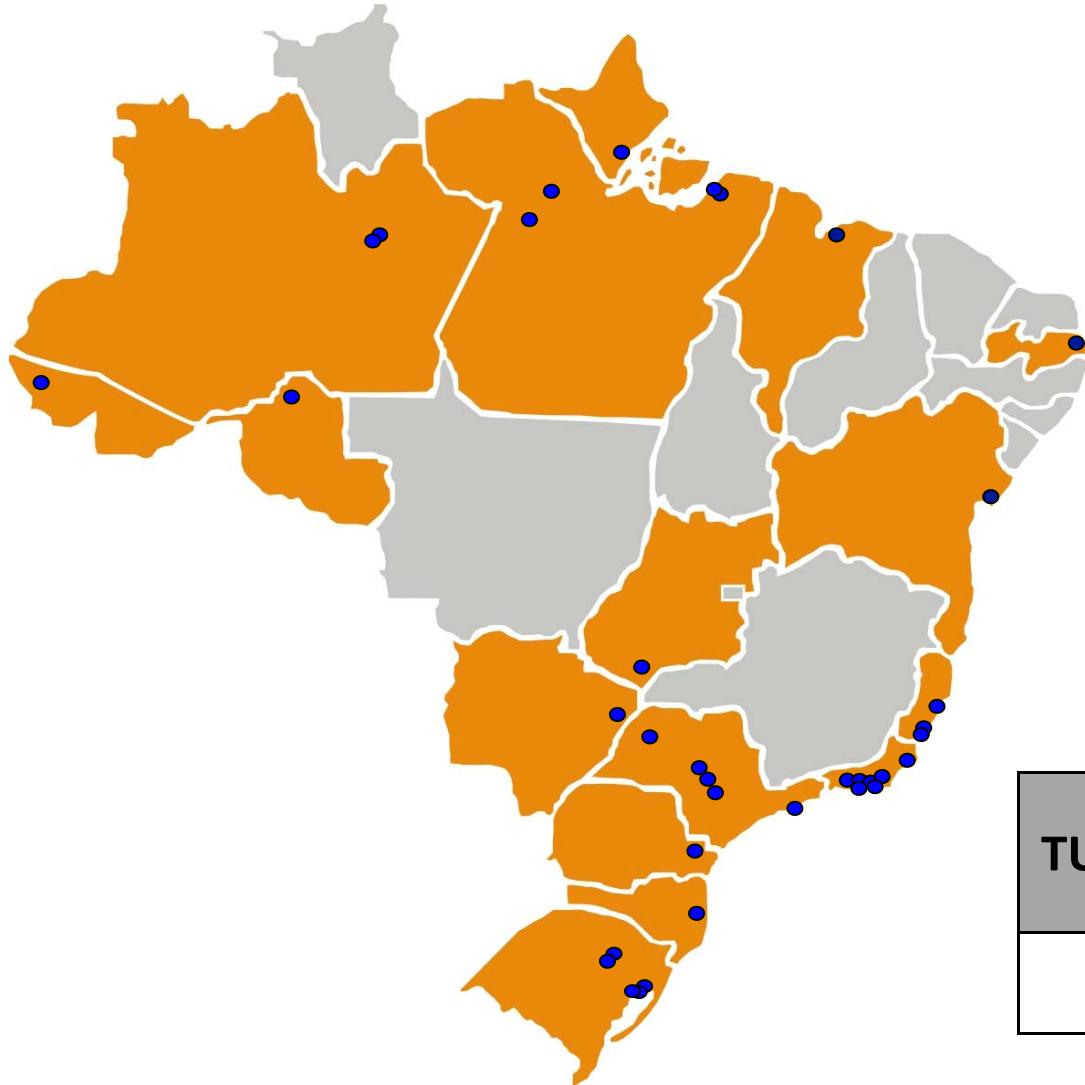
NOME DO TERMINAL	SUA05
MUNICÍPIO	IPOJUCA
UF	PE
INVEST. PREVIST S/ BENEFÍC.	981,1 milhões
TIPO DE CARGA PREVISTA	Contêineres
CAPACIDADE MOV. FUTURA (TON)	10,9 milhões
PRAZO	25 anos



O detalhamento de todos os terminais estará disponível em www.planejamento.gov.br

AUTORIZAÇÃO DE TUPS

2015



**Autorização para
Terminais de Uso
Privado em 16 estados**

TUPs em análise	Investimento (R\$ Bilhões)
63	14,7

NOVOS INVESTIMENTOS EM ARRENDAMENTOS EXISTENTES



Prorrogação de contratos de Arrendamentos de Terminais nos Portos Públicos em 9 estados

Pedidos em análise	Investimento (R\$ Bilhões)
24	10,8

AEROPORTOS



INVESTIMENTOS EM AEROPORTOS



6 concessões
de aeroportos

Investimentos
de R\$ 26 Bilhões



São Gonçalo
do Amarante
RN



Guarulhos
SP



Viracopos
SP



Brasília
DF



Confins
MG



Galeão
RJ

**5 operadores aeroportuários internacionais no
mercado brasileiro, com aumento de eficiência,
melhorias nos serviços e na infraestrutura**

INVESTIMENTOS EM AEROPORTOS



Novas concessões de Aeroportos

- Ampliar a infraestrutura
- Criar novos *hubs* regionais
- Elevar os altos índices de satisfação dos passageiros com a operação dos aeroportos
- Trazer mais inovação e experiência de operadores internacionais
- Incentivar o turismo
- Aperfeiçoar o transporte de cargas

Concessões de aeroportos regionais delegados

Reestruturação e modernização da Infraero



Investimentos projetados R\$ 8,5 bilhões

Fortaleza
R\$ 1,8 bi

Salvador
R\$ 3 bi

Florianópolis
R\$ 1,1 bi

Porto Alegre
R\$ 2,5 bi

Aeroportos
Regionais
Delegados
R\$ 78 mi

AEROPORTO INTERNACIONAL DE FORTALEZA

Pinto Martins



- 12º Aeroporto mais movimentado do país e o 3º da região Nordeste
- Movimentação de passageiros em 2014: 6,5 milhões
- Principal investimento: ampliação do pátio e terminal de passageiros
- Previsão de investimentos: R\$ 1,8 bilhão



AEROPORTO INTERNACIONAL DE SALVADOR

Dep. Luiz Eduardo Magalhães



- 8º aeroporto mais movimentado do país e o 1º da região Nordeste
- Movimentação de passageiros em 2014: 9,2 milhões
- Principal investimento: ampliação do terminal de passageiros e construção da 2ª pista
- Previsão de investimentos: R\$ 3 bilhões



AEROPORTO INTERNACIONAL DE FLORIANÓPOLIS

Hercílio Luz



- 14º Aeroporto mais movimentado do país e o 3º da região Sul
- Movimentação de passageiros em 2014: 3,6 milhões
- Principal investimento: novo terminal de passageiros e pátio
- Previsão de investimentos: R\$ 1,1 bilhão



AEROPORTO INTERNACIONAL DE PORTO ALEGRE

Salgado Filho



- 9º Aeroporto mais movimentado do país e o 1º da região Sul
- Movimentação de passageiros em 2014: 8,4 milhões
- Principal investimento: ampliação de pista, pátio e terminal de passageiros
- Previsão de investimentos: R\$ 2,5 bilhões



CRONOGRAMA



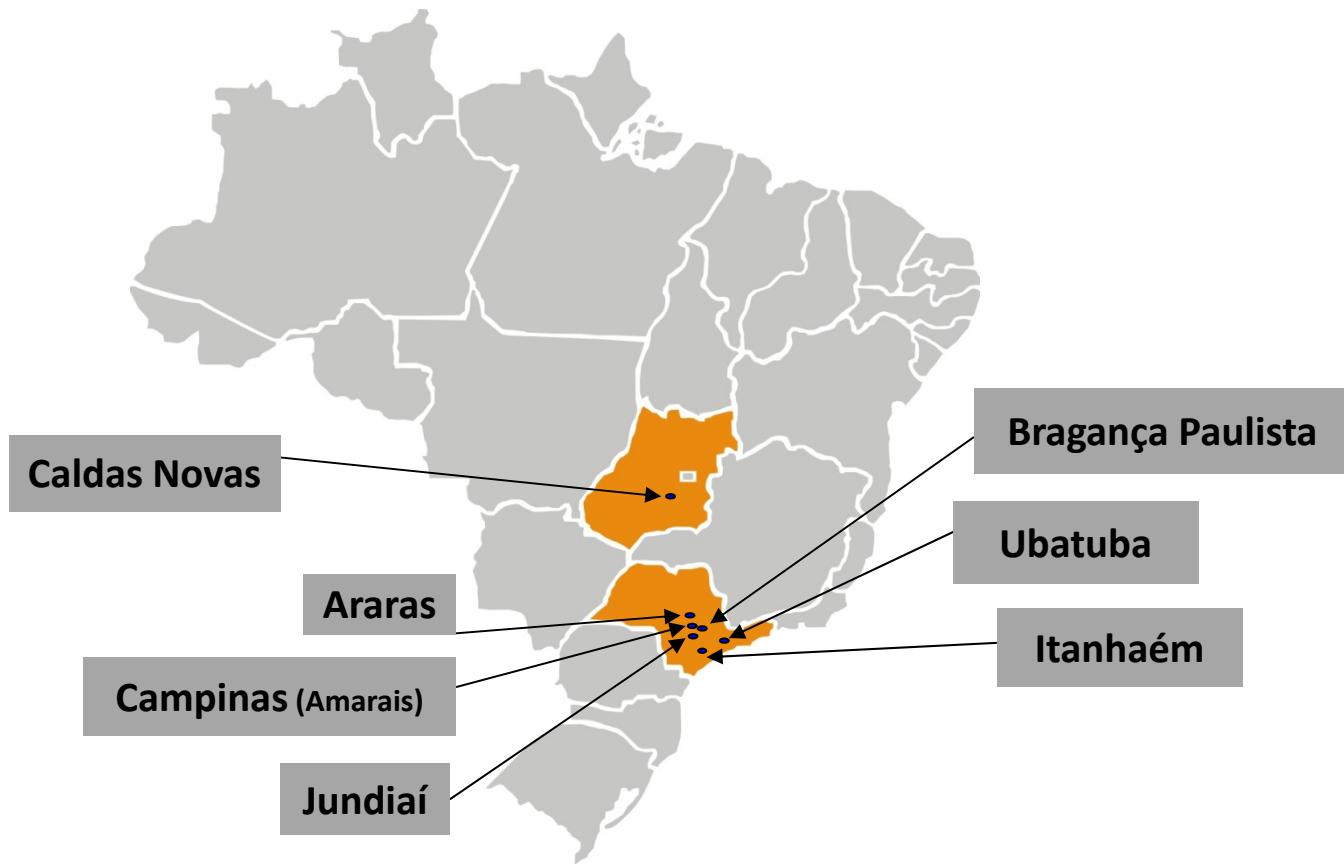
Fase	Prazo
Lançamento do PMI	2º trimestre 2015
Conclusão dos estudos do PMI	4º trimestre 2015
Análise e Aprovação do TCU	1º trimestre 2016
Leilão	1º trimestre 2016

ANUÊNCIA PARA CONCESSÃO DE 7 AEROPORTOS REGIONAIS DELEGADOS



Investimentos privados previstos de R\$ 78 milhões

Modelo de concessão por outorga



NOVA ETAPA DE CONCESSÕES

Investimentos projetados
R\$ 198,4 bilhões

Rodovias

R\$ 66,1 bi

Ferroviás

R\$ 86,4 bi

Portos

R\$ 37,4 bi

Aeroportos

R\$ 8,5 bi

CONDIÇÕES DE FINANCIAMENTO



FINANCIAMENTO DE LONGO PRAZO

- BNDES continuará a ter papel relevante no financiamento da expansão de infraestrutura
- A participação dos bancos e do mercado de capitais será ampliada
- Emissão de debêntures de infraestrutura para maior acesso ao financiamento público referenciado em TJLP
- Operadores deverão trazer capital próprio
- Ampliação de oportunidades para investidores institucionais nacionais e internacionais
- Desenvolvimento de mecanismos de gestão e mitigação de risco

CONDIÇÕES FINANCEIRAS POR PARTE DO BNDES

Rodovias

A emissão de pelo menos 10% de debêntures de infraestrutura eleva a participação de financiamento em TJLP de 35% para 45%

RODOVIAS	Sem debêntures	Com mínimo (10%) debêntures	Com máximo (25%) debêntures
BNDES TJLP + 1,5% a.a. + risco de crédito	35%	45%	45%
BNDES outras fontes + 1,5% a.a. + risco de crédito	35%	15%	0%
Debêntures de infraestrutura	0%	10%	25%
Equity + Geração de caixa	30%	30%	30%

CONDIÇÕES FINANCEIRAS POR PARTE DO BNDES

Portos

A emissão de pelo menos 10% de debêntures de infraestrutura eleva a participação de financiamento referenciado em TJLP de 25% para 35%

PORTOS	Sem debêntures	Com mínimo (10%) debêntures	Com máximo (35%) debêntures
BNDES TJLP + 1,5% a.a. + risco de crédito	25%	35%	35%
BNDES outras fontes + 1,5% a.a. + risco de crédito	45%	25%	0%
Debêntures de infraestrutura	0%	10%	35%
Equity + Geração de caixa	30%	30%	30%

CONDIÇÕES FINANCEIRAS POR PARTE DO BNDES

Aeroportos

A emissão de pelo menos 15% de debêntures de infraestrutura eleva a participação de financiamento referenciado em TJLP de 15% para 30%

AEROPORTOS	Sem debêntures	Com mínimo (15%) debêntures	Com máximo (35%) debêntures
BNDES TJLP + 1,5% a.a. + risco de crédito	15%	30%	35%
BNDES outras fontes + 1,5% a.a. + risco de crédito	55%	25%	0%
Debêntures de infraestrutura	0%	15%	35%
Equity + Geração de caixa	30%	30%	30%

CONDIÇÕES FINANCEIRAS POR PARTE DO BNDES

Ferrovias

No caso de Ferrovias, o BNDES poderá financiar até 70% referenciado em TJLP e até 20% em taxas de mercado, independentemente da emissão de debêntures de infraestrutura

FERROVIAS	Sem debêntures	Com 20% de debêntures
BNDES TJLP + 1,5% a.a. + risco de crédito	70%	70%
BNDES outras fontes + 1,5% a.a. + risco de crédito	20%	0%
Debêntures e outros investimentos privados	0%	20%
Equity + Geração de caixa	10%	10%

GOVERNO FEDERAL
BRASIL
PÁTRIA EDUCADORA

