

# **CÂMARA DOS DEPUTADOS**

## **Comissão de Relações Exteriores e Defesa Nacional – *Exportação de Serviços de Engenharia do Brasil***

**02 de Julho de 2014**

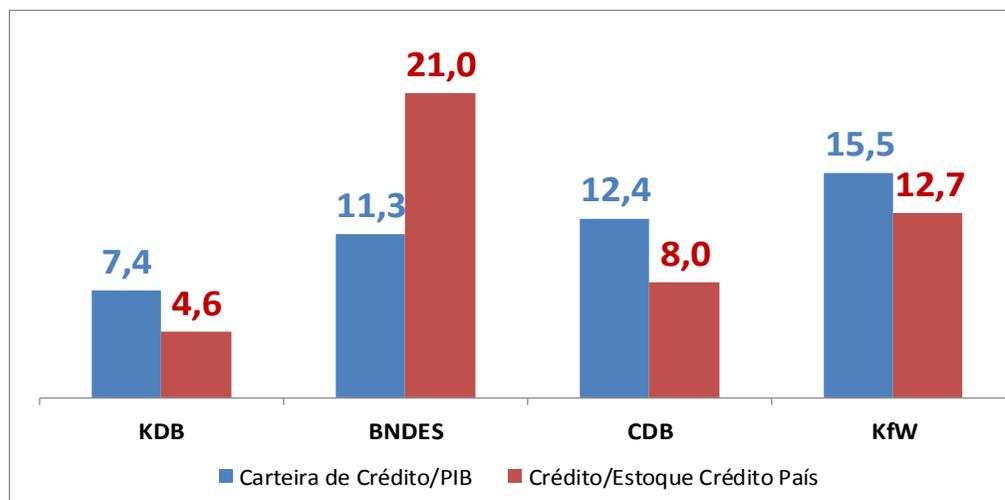
**Luiz Eduardo Melin**  
*Diretor*

 **BNDES** *O banco nacional  
do desenvolvimento*

# Bancos de desenvolvimento: instituições sólidas e relevantes em seus países

	CDB(China) 2012	KfW(Alem) 2013	BNDES 2013
<b>Ativo (R\$ bilhões)</b>	2.464,5	1,517,1	780,6
<b>Carteira de crédito (R\$ bilhões)</b>	2.218,6	1.290,3	565,2
<b>Lucro líquido (R\$ bilhões)</b>	19,8	2,0	8,2
<b>Taxa de inadimplência (%)</b>	ND	ND	0,01
<b>Retorno/patrimônio líquido (%)</b>	13,4	3,8	14,5
<b>Número de empregados</b>	8.038	5.374	2.892

	Exigência	Situação
Índice de Basileia	> 11%	19,1%
Capital Principal	> 4,5%	10,7%
Capital Nível 1	> 5,5%	11,8%
Exposição Cambial	< 30%	2,8%
Exposição ao Setor Público	< 45%	17,5%
Imobilização	< 50%	9,5%



Participação de BDs selecionados no PIB e no Estoque de Crédito País (2012)

# Contribuição do BNDES para expansão de capacidade produtiva, especialmente projetos de longa maturidade

ATIVIDADE	CRESCIMENTO DA CAPACIDADE INSTALADA (2007-2013)	PROJETOS APOIADOS PELO BNDES (2007-2013)	% BNDES
Hidroelétrica	16%	11,8 GW	97%
PCHs	179%	1,9 GW	61%
Eólica	809%	1 GW	55%
Automobilística	29%	465.000 veículos	47%
Etanol	61%	75 milhões ton	32%
Celulose	82%	5,5 milhões ton/ano	89%

Fontes: ANEEL, EPE, ANFAVEA, BRACELPA, BNDES.

## **As exportações de alto valor no mercado internacional**

# Agências públicas apóiam firmemente as exportações de seus países

## Principais Agências de Crédito à Exportação: valor do apoio em US\$ bilhões (Financiamentos + Seguros + Garantias)

	Média 2008-12	2012	Agência de Crédito à Exportação
<b>CHINA</b>	45,2	45	China Exim + Sinosure
<b>EUA</b>	18,6	31	US Exim
<b>ALEMANHA</b>	15,6	15	KfW IPEX + Euler Hermes
<b>FRANÇA</b>	14,6	13	Coface
<b>ÍNDIA</b>	9,9	11	India Exim + ECGC
<b>JAPÃO</b>	3,88	4,4	JBIC + NEXI
<b>REINO UNIDO</b>	3,46	2,9	UK Export Finance
<b>BRASIL</b>	2,24	2,2	BNDES + FGE

# Agências públicas apóiam firmemente as exportações de seus países

*Outros países, mesmo em desenvolvimento, contam com um leque de instrumentos **mais amplo** ou com **processos mais ágeis e modernos** para o uso dos seus recursos públicos no apoio ao esforço exportador de suas empresas.*

*Isto é particularmente verdadeiro para exportações de maior valor unitário e maior conteúdo tecnológico, sejam elas de bens ou de serviços.*

*Constatação: forte intensificação recente do apoio oficial e do incentivo às exportações, seja nos Países Desenvolvidos com baixo crescimento econômico comparativo, seja nos Países em Desenvolvimento mais relevantes*

# Agências públicas apóiam com diversos instrumentos

AGÊNCIA PÚBLICA	PAÍS	INSTRUMENTOS PRINCIPAIS
Euler Hermes	ALEMANHA	Seguro de crédito à exportação
KfW IPEXBank	ALEMANHA	Financiamento à exportação
OeKB	ÁUSTRIA	Financiamento à exportação
EDC	CANADÁ	Seguro de crédito à exportação Garantias à exportação Financiamento à exportação Financiamento ao investimento
CDB	CHINA	Financiamento à exportação Financiamento ao investimento
Sinosure	CHINA	Seguro de crédito à exportação Seguro de crédito a investimento
China Exim	CHINA	Financiamento à exportação (inclusive concessional) Financiamento a investimento
K-sure	Coréia do Sul	Financiamento à exportação Financiamento ao investimento Seguro de crédito à exportação Seguro de crédito a investimento

# Agências públicas apóiam com diversos instrumentos

<b>KEXIM</b>	Coréia do Sul	Financiamento à exportação Garantias à exportação
<b>EKF</b>	DINAMARCA	Financiamento à exportação Garantias à exportação
<b>CESCE</b>	ESPAÑA	Seguro de crédito à exportação (inclusive incondicional)
<b>US-Exim</b>	EUA	Financiamento à exportação e a Gastos locais Garantias à exportação Capital de giro
<b>OPIC</b>	EUA	Financiamento a investimento Garantia a investimento Apoio a fundos de investimento
<b>Finnvera</b>	FINLÂNDIA	Financiamento à exportação Garantias à exportação
<b>COFACE</b>	FRANÇA	Seguro de crédito à exportação
<b>Atradius</b>	HOLANDA	Seguro de crédito à exportação (inclusive incondicional)
<b>ECGC</b>	ÍNDIA	Seguro de crédito à exportação Seguro de crédito a investimento
<b>EXIM-Bank</b>	ÍNDIA	Financiamento à exportação Financiamento ao investimento

# Agências públicas apóiam com diversos instrumentos

SACE	ITÁLIA	Seguro de crédito à exportação
SIMEST	ITÁLIA	Financiamento a investimento
CDP	ITÁLIA	Financiamento à exportação
NEXI	JAPÃO	Seguro de crédito à exportação
JBIC	JAPÃO	Financiamento à exportação Financiamento ao investimento
GIEK	NORUEGA	Seguro de crédito à exportação Seguro de crédito a investimento Capital de giro
ECN	NORUEGA	Financiamento ao investimento
VEB	RÚSSIA	Financiamento à exportação
Roseximbank	RÚSSIA	Garantias à exportação
EXIAR	RÚSSIA	Seguro de crédito à exportação
EKN	SUÉCIA	Financiamento à exportação Seguro de crédito à exportação
SEK	SUÉCIA	Financiamento à exportação
UK Export Finance (ex-ECGD)	REINO UNIDO	Garantias à exportação Financiamento à exportação



## Resultados em 2012:

→ *superávit comercial no setor de manufaturados de quase €300 bilhões (5x maior do que em 2000)*

→ *superávit na conta de serviços de mais de €100 bilhões (20x maior do que em 2002)*

→ *superávit no comércio agrícola (que era deficitário até 2009)*

# Power Africa (EUA): compromisso de mais de US\$ 7 bi de apoio público por 12 agências de governo até 2018



## The Power Africa Toolbox

	Technical assistance		Direct grants to African governments for energy projects
	Grants to off-grid communities for access		Feasibility, project preparation and technical assistance grants
	Risk mitigation insurance		Advocacy of legal, regulatory and institutional reforms
	Loan guarantees		Advise on government budgeting and financial accountability
	Medium and long-term direct loans for U.S. investments in Africa		Reverse trade missions and training
	Working capital loans for U.S. exporters		African trade promotion programs
	Loans to African purchasers of U.S. goods and services		Transaction advisory services



# CHINA: exemplos de financiamentos à África -padrão de baixas taxas de juros e elevados prazos de pagamento como requisito para competitividade: desafio para apoio do Brasil

## Crédito oficial chinês para vários países da África



Ano	País	Montante (US\$ MM)	Taxa de juros (%)	Carência (anos)	Prazo (anos)
2002	Cabo Verde	1,2	3,0	10,1	14,1
	Gabão	7,6	1,0	2,0	8,5
	Gâmbia	25,5	4,0	8,4	24,4
	Rep. Maurícia	12,1	4,0	4,8	12,3
	Nigéria	377,0	4,8	3,9	10,9
	Sudão	57,7	4,3	3,5	11,1
	Zimbábue	27,0	6,4	1,3	5,8
2003	Botsuana	29,7	3,2	5,1	14,9
	Sudão	33,8	5,1	1,2	6,1
	Suazilândia	10,0	3,3	3,1	19,6
	Zimbábue	69,0	6,1	0,4	5,3
2004	Angola	2.000,0	1,2	3,5	15,5
	Benim	2,4	1,0	10,1	20,1
	Etiópia	13,0	1,0	11,2	20,2
	Sudão	74,7	3,7	2,7	8,8
2005	Mauritânia	136,0	3,0	3,4	18,9
	Ilhas Seychelles	1,0	2,0	4,2	9,7
	Sudão	9,0	4,0	2,8	6,8
	Zimbábue	6,6	6,4	0,7	4,7
2006	Botsuana	28,7	3,0	5,4	15,3
	Gana	30,0	2,0	5,0	20,0
	Nigéria	200,0	3,0	2,2	8,7
	Sudão	3,5	4,0	1,6	4,6
	Zimbábue	200,0	6,1	0,4	1,9
2013	Níger	1.000,0	-	8,0	25,0
	Moçambique	416,5	1,0	7,0	20,0
	Zimbábue	319,0	2,0	5,0	20,0

Fonte: World Bank's Debtor Reporting System e Trade Finance Magazine. Adaptado de: Foster et al. (2009)

Fonte secundária: LCA

# Participações no mercado mundial de serviços de engenharia

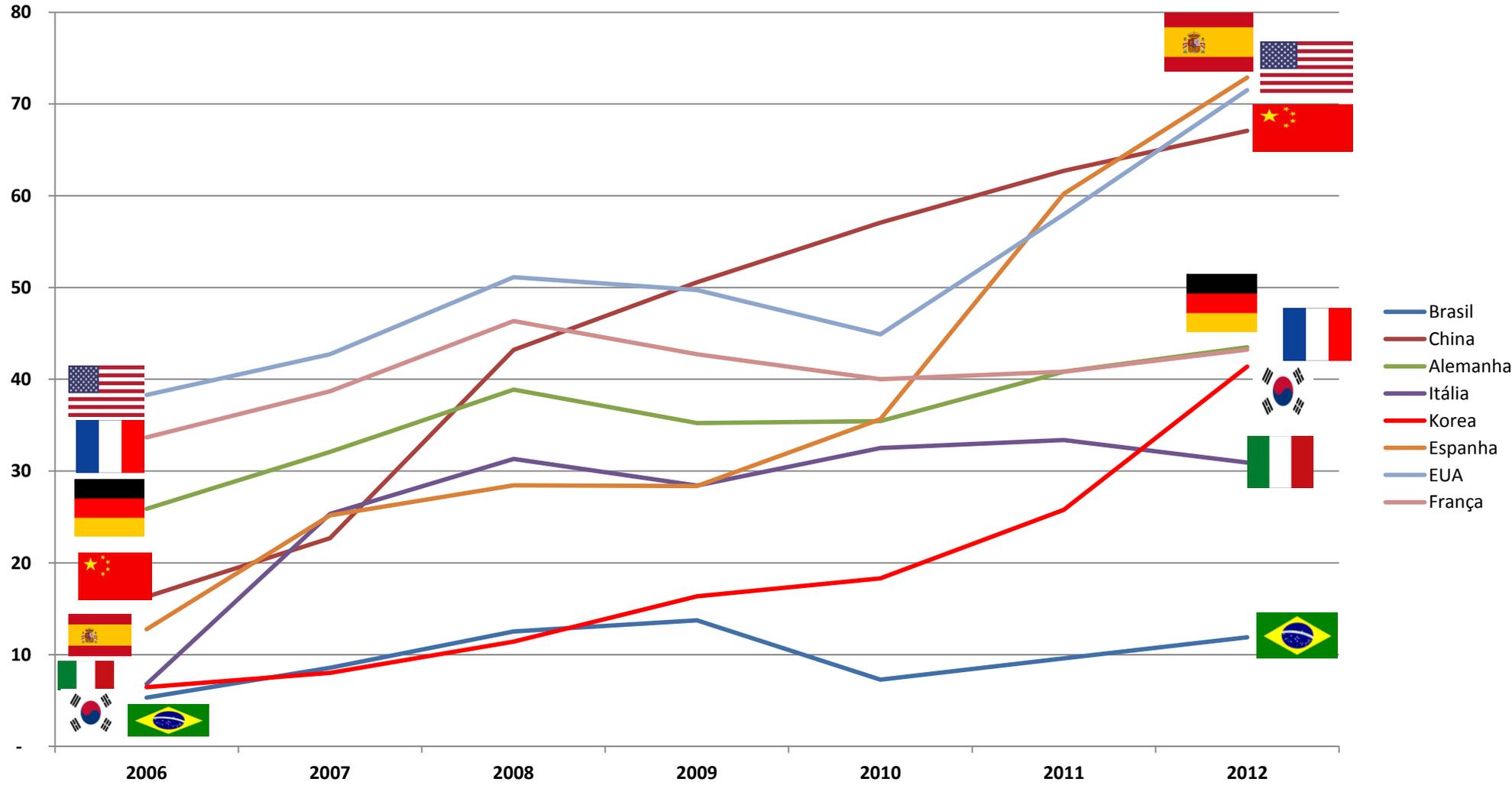
## HOW THE TOP INTERNATIONAL CONTRACTORS SHARED THE 2012 MARKET

DESIGNER NATIONALITY	# OF FIRMS	INT'L REVENUE		MIDDLE EAST		ASIA		AFRICA		EUROPE		UNITED STATES		CANADA		LAT. AMER / CARIB.	
		\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%	\$ MIL.	%
AMERICAN	33	71,516.9	14.0	11,932.4	13.1	22,691.8	16.3	2,652.2	4.7	8,127.0	7.9	NA	NA	18,889.7	68.7	7,223.9	14.4
CANADIAN	3	1,237.0	0.2	181.4	0.2	70.4	0.1	286.2	0.5	296.8	0.3	193.4	0.4	NA	NA	208.7	0.4
EUROPEAN	58	254,989.8	49.9	26,305.6	28.8	58,158.2	41.9	17,962.8	31.6	83,111.0	81.3	38,027.7	86.2	7,117.7	25.9	24,306.9	48.6
BRITISH	3	12,177.3	2.4	1,743.6	1.9	3,363.7	2.4	837.5	1.5	2,008.2	2.0	3,974.6	9.0	132.5	0.5	117.2	0.2
GERMAN	4	43,496.0	8.5	1,871.4	2.0	22,476.4	16.2	695.8	1.2	6,919.7	6.8	10,008.2	22.7	1,169.2	4.3	355.3	0.7
FRENCH	4	43,244.5	8.5	2,064.1	2.3	5,990.2	4.3	5,062.6	8.9	20,454.7	20.0	4,047.0	9.2	2,755.5	10.0	2,870.5	5.7
ITALIAN	17	30,934.5	6.1	8,689.3	9.5	3,808.7	2.7	7,400.7	13.0	5,468.3	5.3	608.2	1.4	671.2	2.4	4,288.3	8.6
DUTCH	2	7,444.0	1.5	362.6	0.4	811.0	0.6	165.9	0.3	5,905.3	5.8	0.0	0.0	50.6	0.2	148.7	0.3
SPANISH	12	72,889.3	14.3	4,429.7	4.9	20,426.1	14.7	1,457.6	2.6	16,028.8	15.7	13,802.7	31.3	1,960.8	7.1	14,783.6	29.6
OTHER	16	44,804.2	8.8	7,145.0	7.8	1,282.2	0.9	2,342.7	4.1	26,326.1	25.7	5,587.0	12.7	377.9	1.4	1,743.3	3.5
AUSTRALIAN	4	10,197.0	2.0	1,190.8	1.3	4,649.3	3.3	61.6	0.1	934.6	0.9	2,133.3	4.8	1,017.8	3.7	209.7	0.4
JAPANESE	15	21,016.7	4.1	2,339.8	2.6	14,118.5	10.2	654.4	1.2	506.7	0.5	2,310.3	5.2	307.1	1.1	780.0	1.6
CHINESE	55	67,065.3	13.1	9,311.1	10.2	24,003.2	17.3	25,487.4	44.8	1,622.5	1.6	592.1	1.3	1.0	0.0	6,048.0	12.1
KOREAN	15	41,389.7	8.1	26,700.9	29.2	9,782.3	7.0	2,732.0	4.8	309.9	0.3	598.4	1.4	111.8	0.4	1,154.4	2.3
TURKISH	38	16,804.3	3.3	5,210.1	5.7	3,002.6	2.2	2,316.1	4.1	6,104.7	6.0	2.6	0.0	0.0	0.0	168.3	0.3
BRAZILIAN	4	11,898.9	2.3	26.3	0.0	0.0	0.0	2,304.7	4.1	427.3	0.4	235.7	0.5	0.0	0.0	8,904.9	17.8
ALL OTHERS	25	14,759.9	2.9	8,119.7	8.9	2,337.9	1.7	2,407.6	4.2	822.5	0.8	13.0	0.0	47.8	0.2	1,011.4	2.0
ALL FIRMS	250	510,875.5	100.0	91,318.1	100.0	138,814.2	100.0	56,864.9	100.0	102,262.9	100.0	44,106.4	100.0	27,492.8	100.0	50,016.1	100.0

SOURCE: ENR. NOTE: EXCLUDING \$176.4 MILLION FROM ANTARCTIC / ARCTIC OR UNALLOCATED

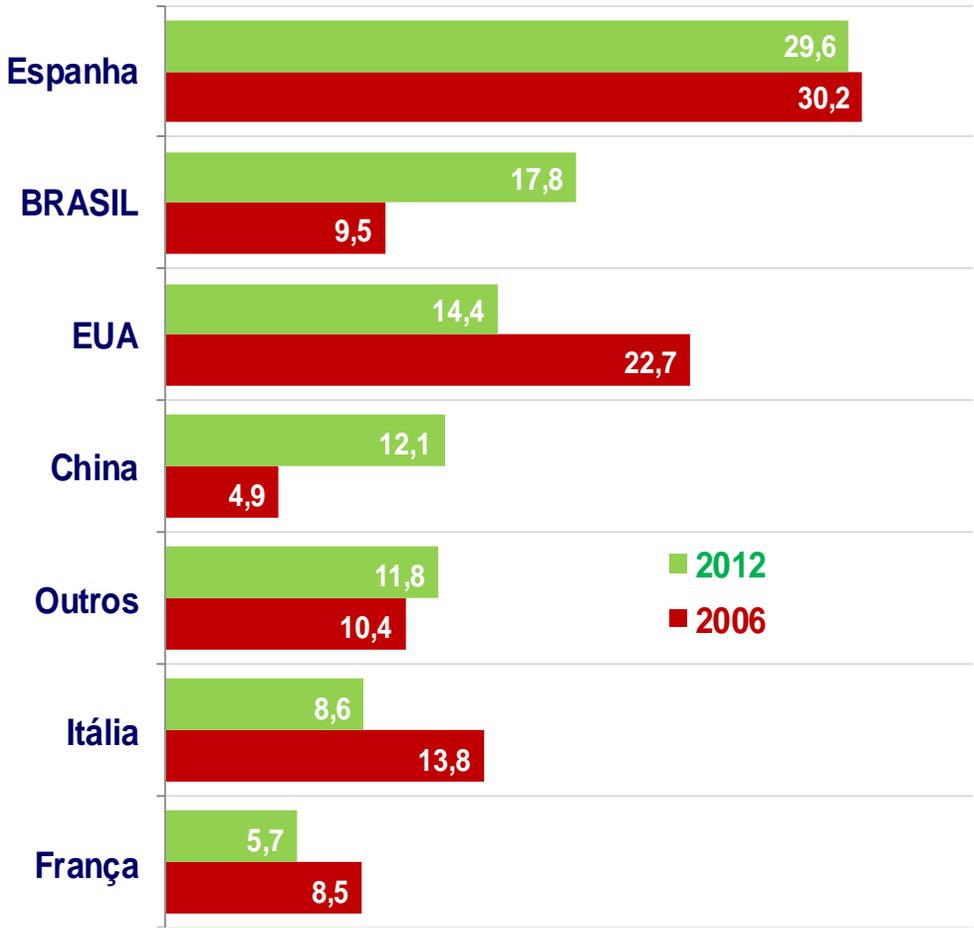
# O mercado mundial de serviços de engenharia é muito disputado

Exportações em US\$ Bilhões

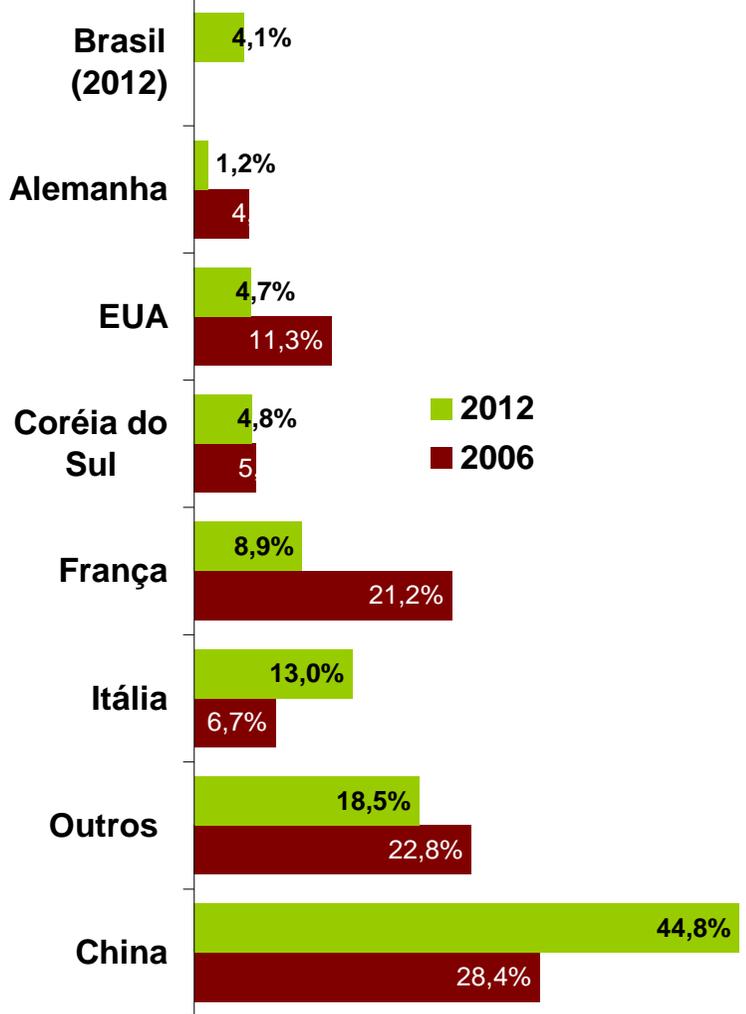


# A concorrência é ainda mais acirrada em mercados comparativamente mais dinâmicos

## Market Share - América Latina & Caribe



## Market Share - África

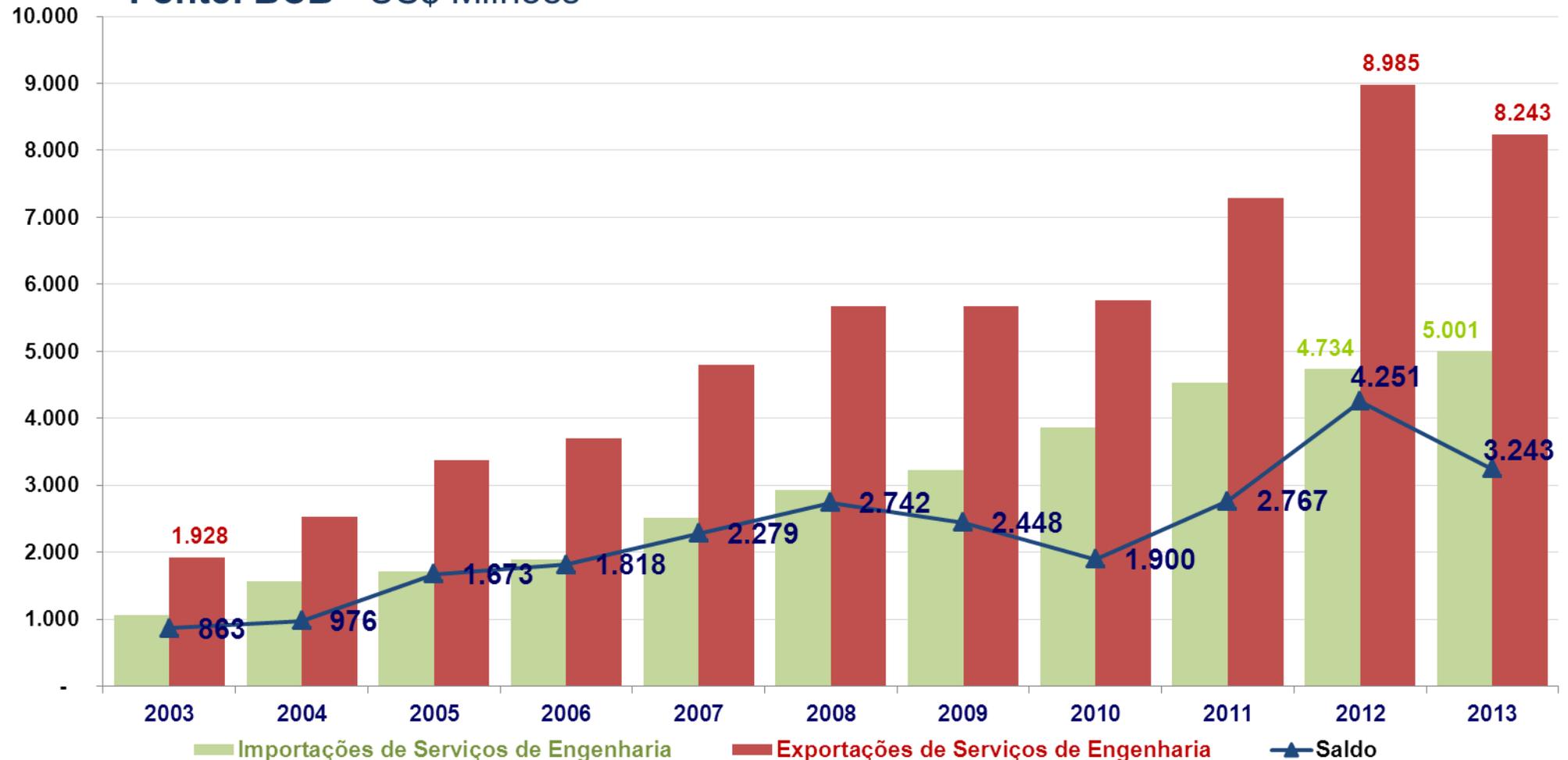


Fonte: ENR – The Top 225 International Contractors; Brasil(2006) na África n.d.

# No Brasil, as exportações de serviços de engenharia crescem mas precisam avançar muito mais ...

## Balanço de Pagamentos do setor de serviços de engenharia

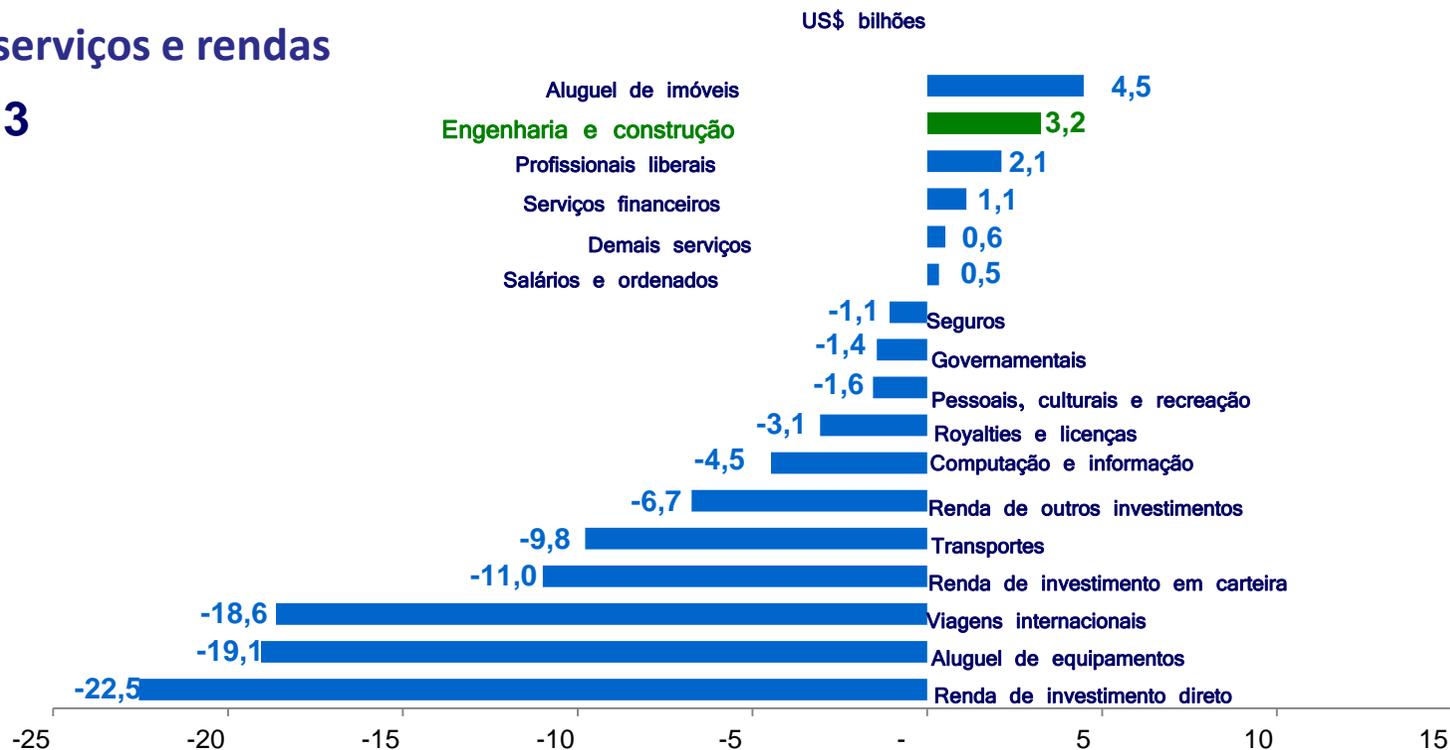
Fonte: BCB - US\$ Milhões



# ... pois exportações de serviços de engenharia e construção reduzem o imenso déficit na conta de serviços do Brasil

## Balança de serviços e rendas

2013

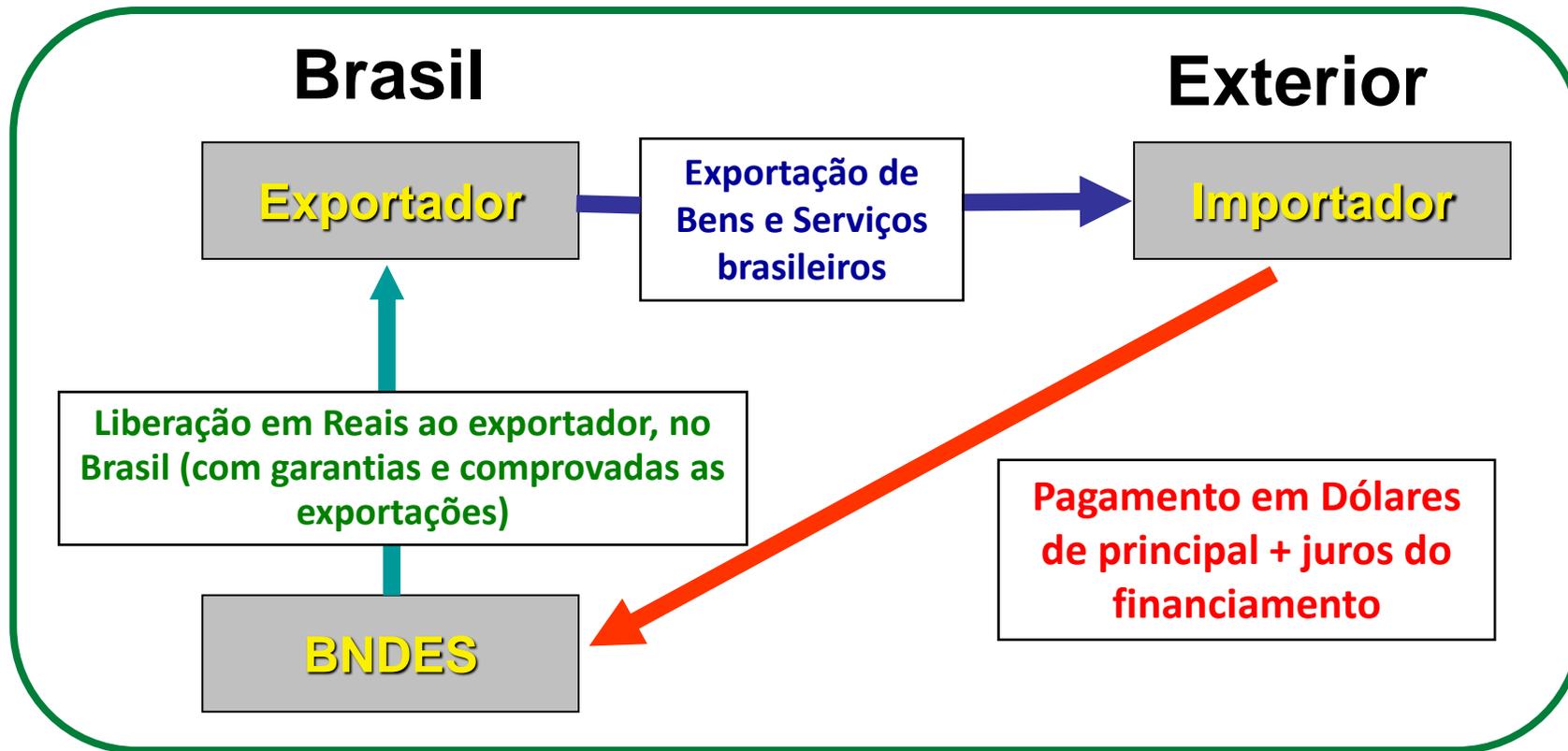


**Déficit aumentou 10x em 10 anos**

US\$ milhões

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Saldo em Serviços	-4931	-4678	-8309	-9640	-13219	-16690	-19245	-30835	-37932	-41042	-47216
Receita	10447	12584	16047	19476	23954	30451	27728	31599	38209	39864	39133
Despesa	-15378	-17261	-24356	-29116	-37173	-47140	-46974	-62434	-76141	-80905	-86349

# Contribuição BNDES: *modus operandi* nas operações de exportação de bens e serviços de engenharia: apoio a despesas no Brasil

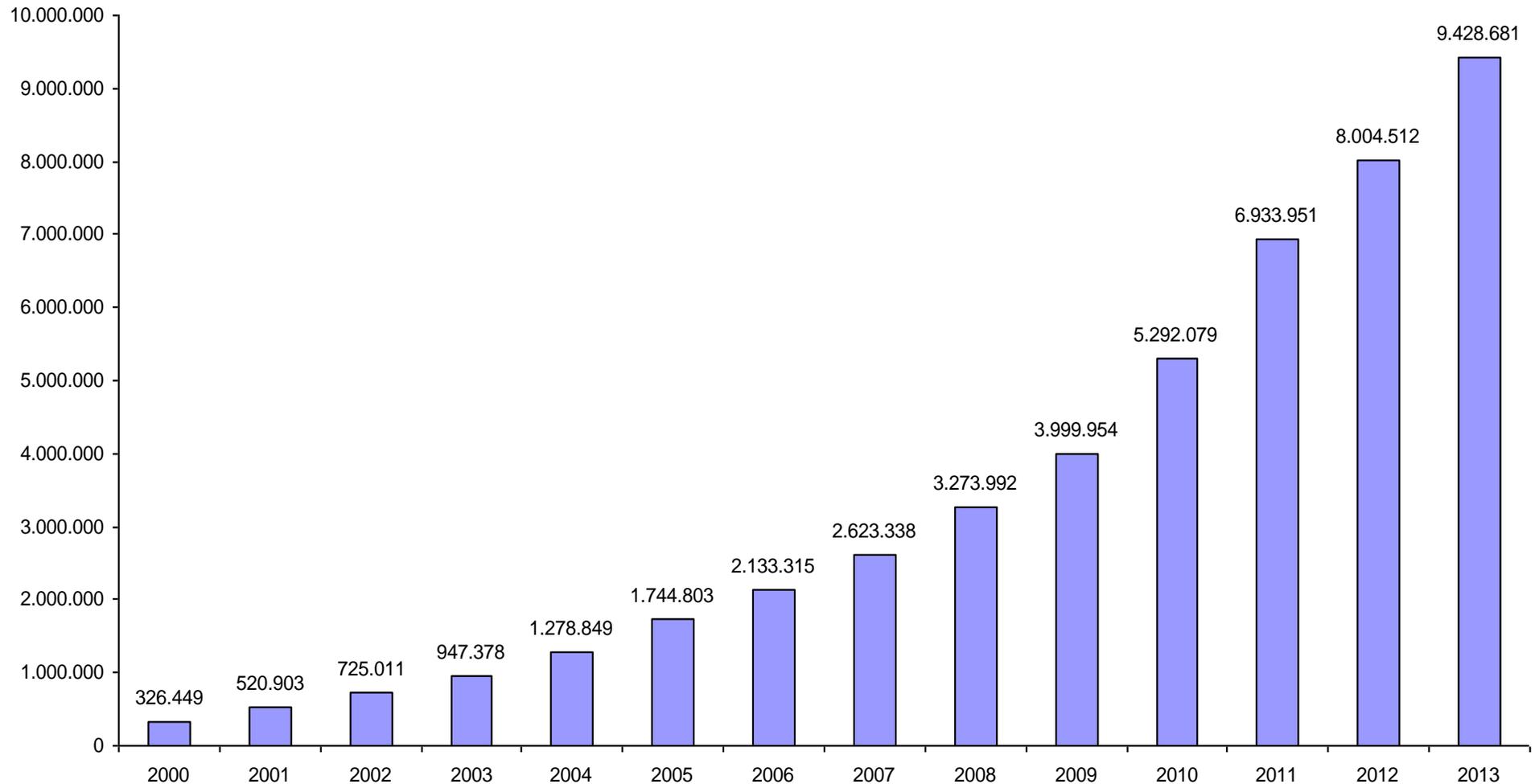


- O BNDES desembolsa recursos em reais, para aquisição de bens e serviços no país por parte dos exportadores brasileiros, gerando emprego e renda
- As operações de exportações de engenharia geram receitas em dólares para o Brasil
- O BNDES é mais restritivo que alguns de seus pares internacionais, que financiam gastos locais

# Financiamento ao Comércio Exterior – América Latina (Bens e Serviços 2000-2013)

Valores em US\$ mil

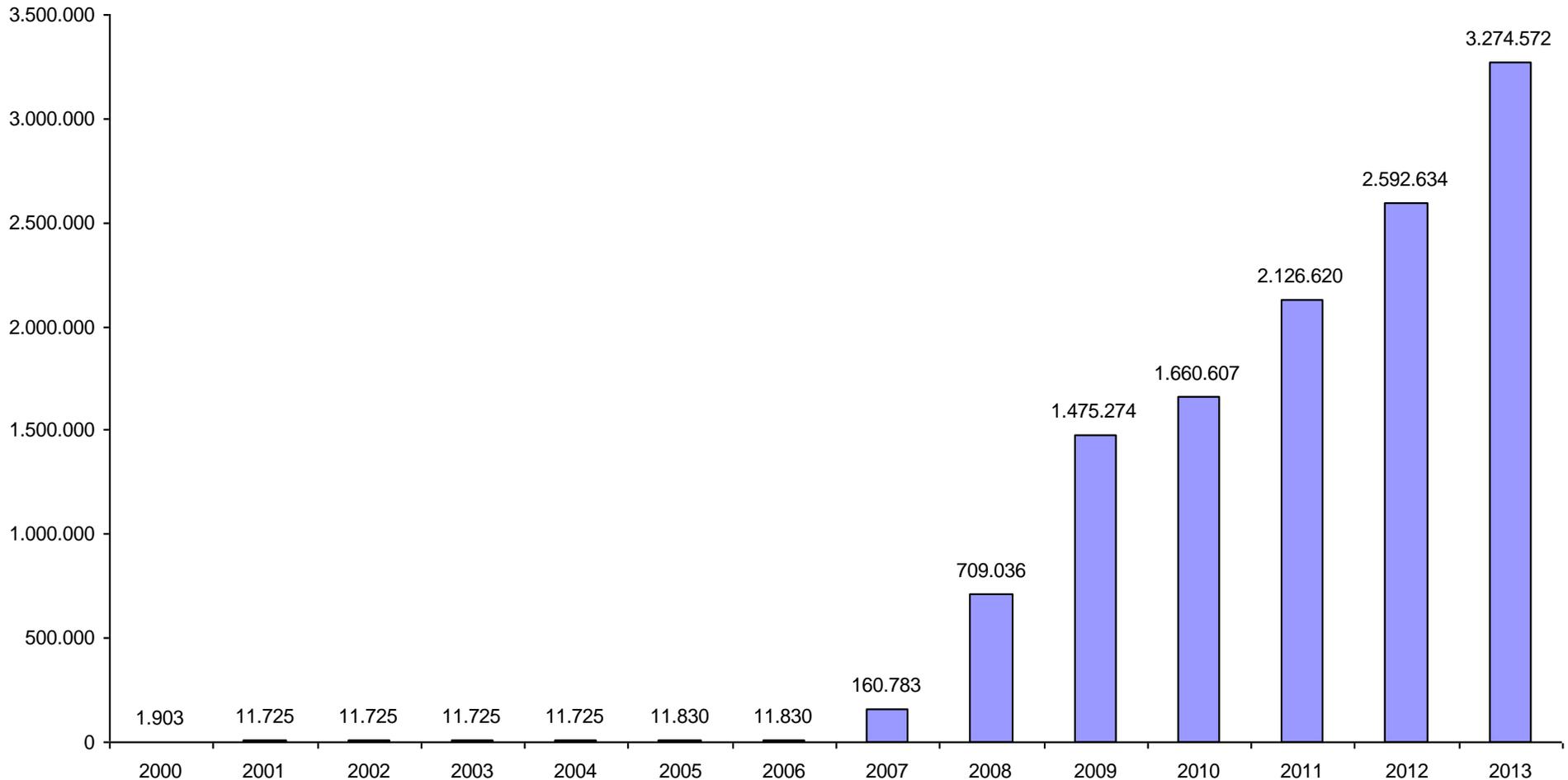
## AMÉRICA LATINA E CARIBE (desembolso acumulado)



# Financiamento ao Comércio Exterior - África (Bens e Serviços 2000-2013)

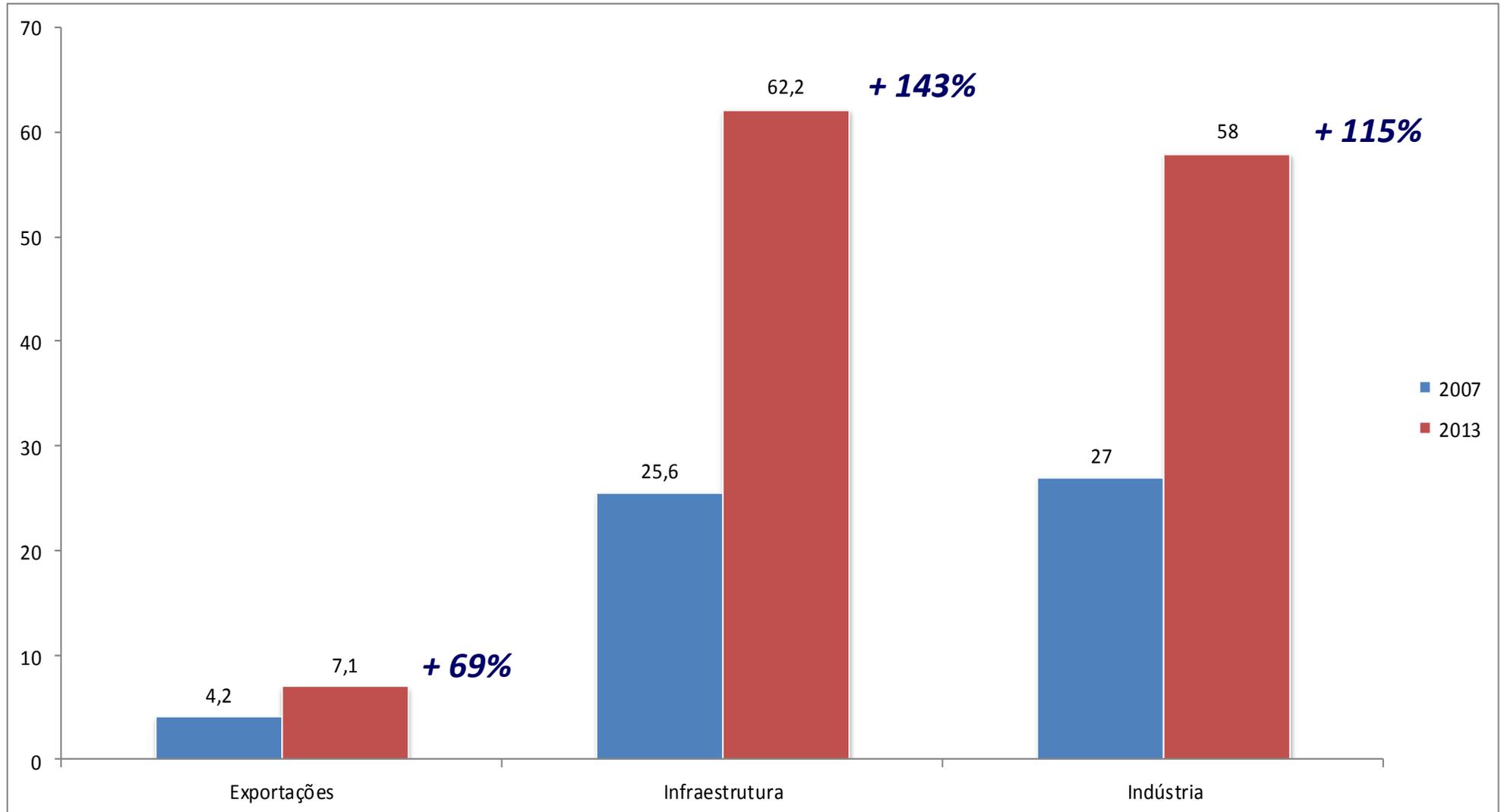
Valores em US\$ mil

## ÁFRICA (desembolso acumulado)



# Desafio: financiamento às exportações de alto valor precisa avançar proporcionalmente a outros setores

## Desembolsos BNDES (em R\$ bilhões)



# Conclusão: financiar exportações de alto valor é investir no desenvolvimento do país

- Países que exportam serviços de Engenharia estão exportando conhecimento avançado e tecnologia detidas por suas empresas. Atividades intensivas em engenharia e inovação têm alta prioridade para o BNDES.
- O Brasil avançou na exportação de bens e serviços de alto valor, mas está longe de ser um protagonista mundial.
- Todos os nossos concorrentes financiam a exportação de bens e serviços de engenharia através de instituições públicas, usando muito mais instrumentos de apoio do que o Brasil.
- Apoiar o esforço exportador brasileiro gera:
  - ➔ **ganhos estratégicos e posicionamento no mercado internacional**
  - ➔ **receitas comerciais em moeda internacional**
  - ➔ **lucratividade financeira**

**Muito obrigado.**

**Luiz Eduardo Melin**  
*Diretor*

 **BNDES** *O banco nacional  
do desenvolvimento*