Business Forum Itália - Brasil

Infraestrutura Transportes

Novembro / 2016

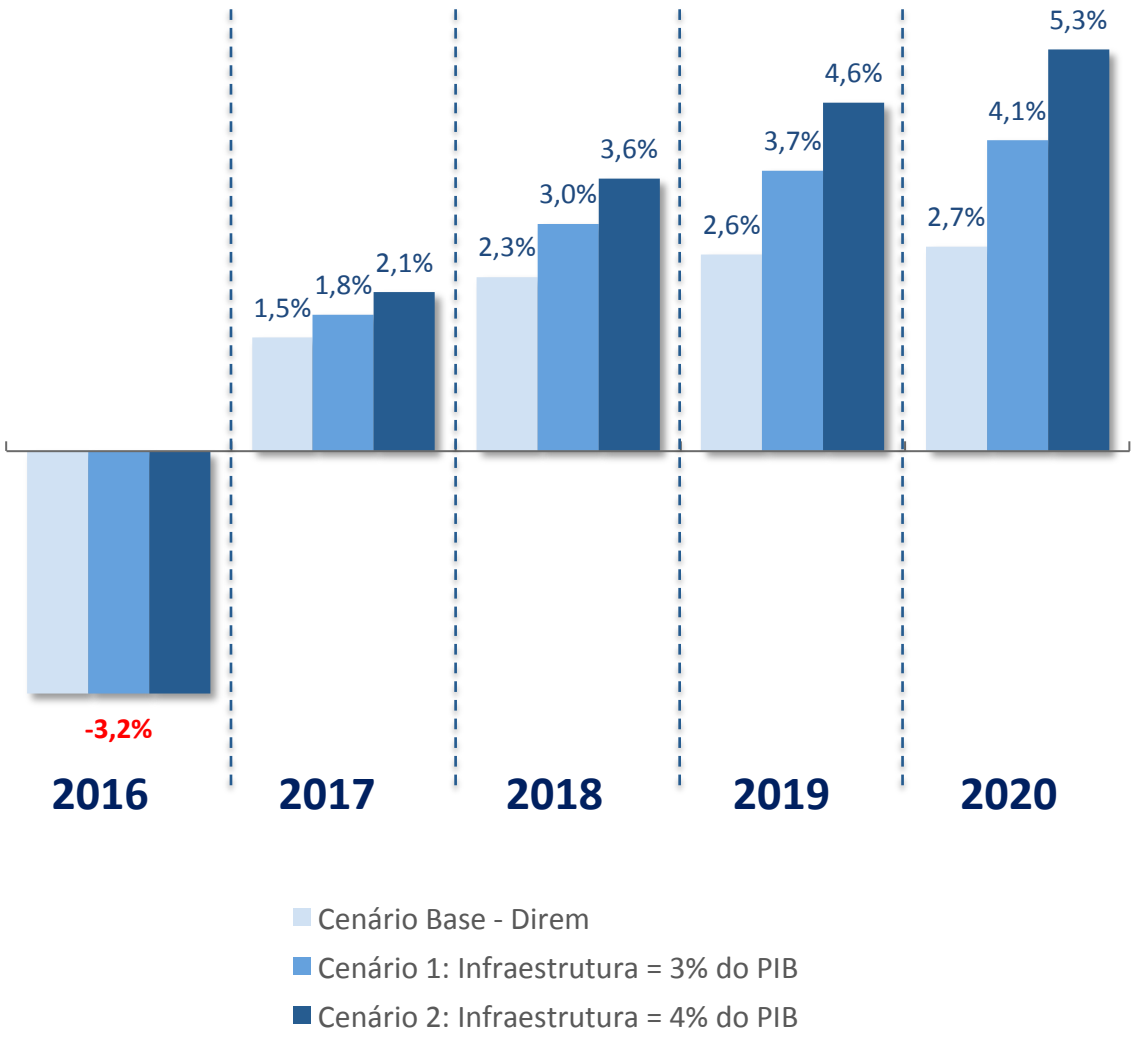
Por que os investimentos no setor de Infraestrutura são importantes para o Brasil?

Os investimentos em infraestrutura têm efeito multiplicador no PIB, acelerando o desenvolvimento do país...

Impacto da Infraestrutura no PIB

A média atual dos investimentos em infraestrutura é de **2,0%** do PIB. Se essa média for incrementada para **4%** teremos um crescimento do PIB da ordem de **2,6 p.p**.

PIB Real (% a.a)



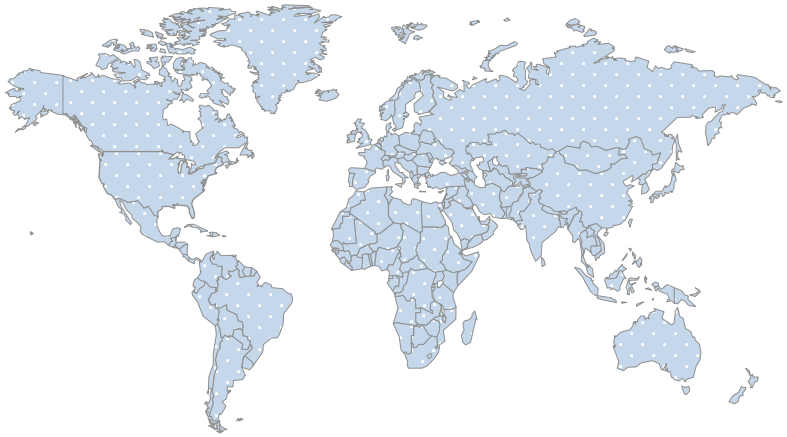
Fonte: BB. Ilustrativo.

Qual é a demanda para investimentos em Infraestrutura no Brasil?

Espera-se que a **população mundial cresça em média 70 milhões** por ano...

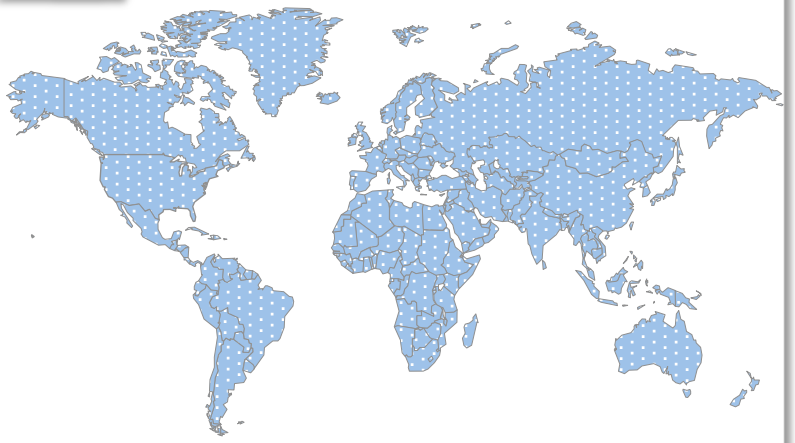
População

2016



7,3 bilhões

2050



9,7 bilhões

+33%

Nas cidades

2016

53% **3.9** bi

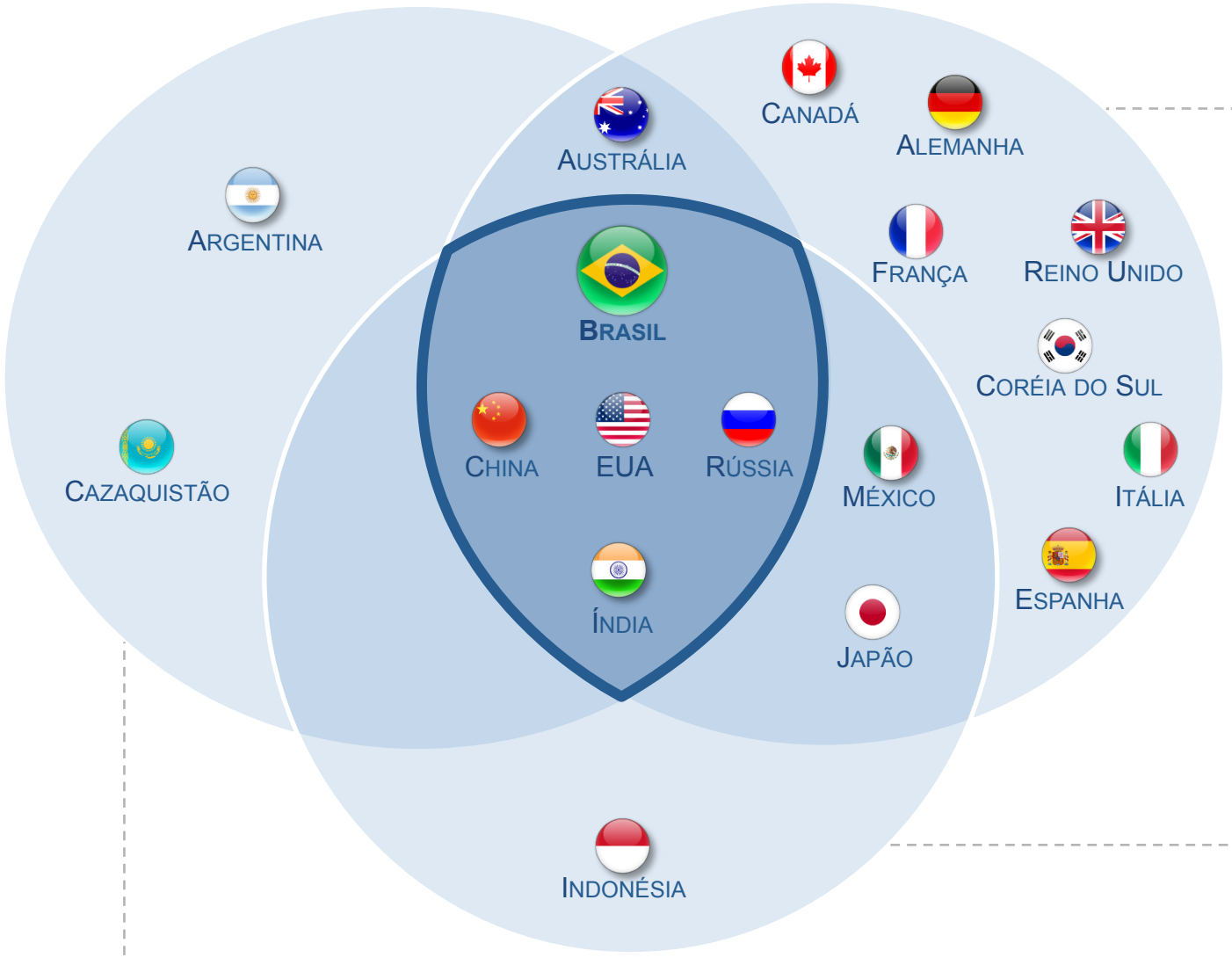
2050

70% **6.8** bi

+74%

Fonte: United Nations (Jul/2015). Elaboração: BB\USI.

O Brasil é um dos países que **reúnem as melhores condições** para capturar esse crescimento...



PIB
> US$ 1 trilhão

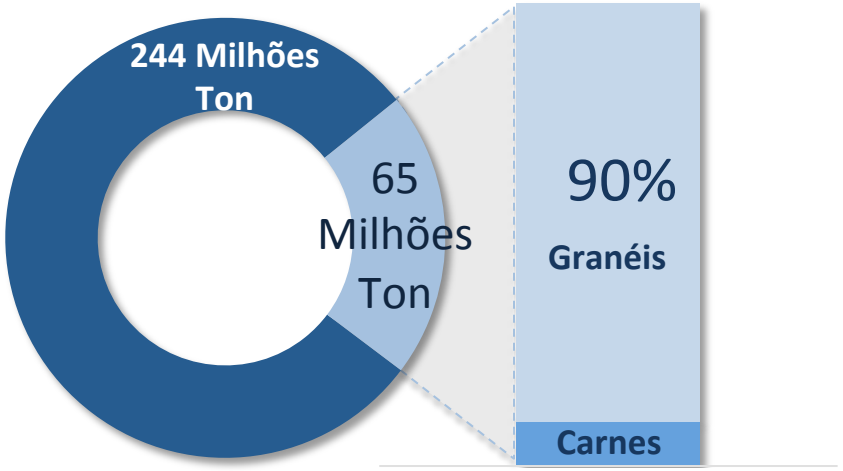
População Urbana
> 80
milhões de pessoas

Área Cultivável
> 140
milhões de hectares

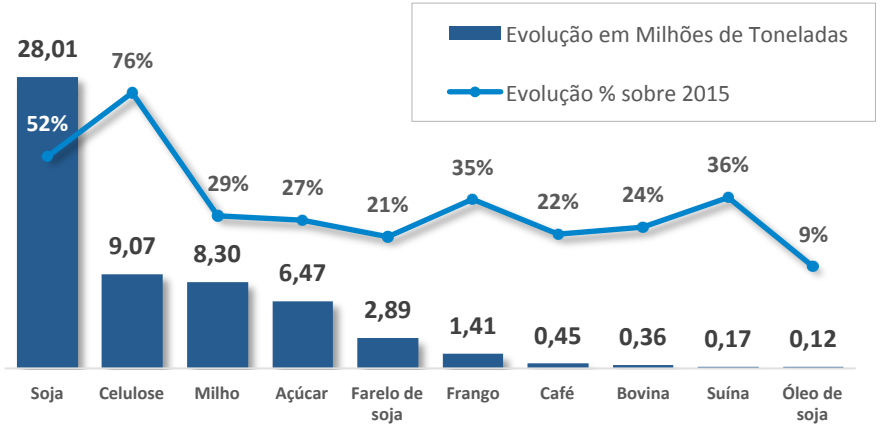
Fonte: United Nations (Jul/2015). Elaboração: BB\USI.

Até 2025 a produção dos principais produtos do agronegócio brasileiro crescerá em mais de **65 milhões de toneladas e as exportações do agronegócio crescerão 40%...**

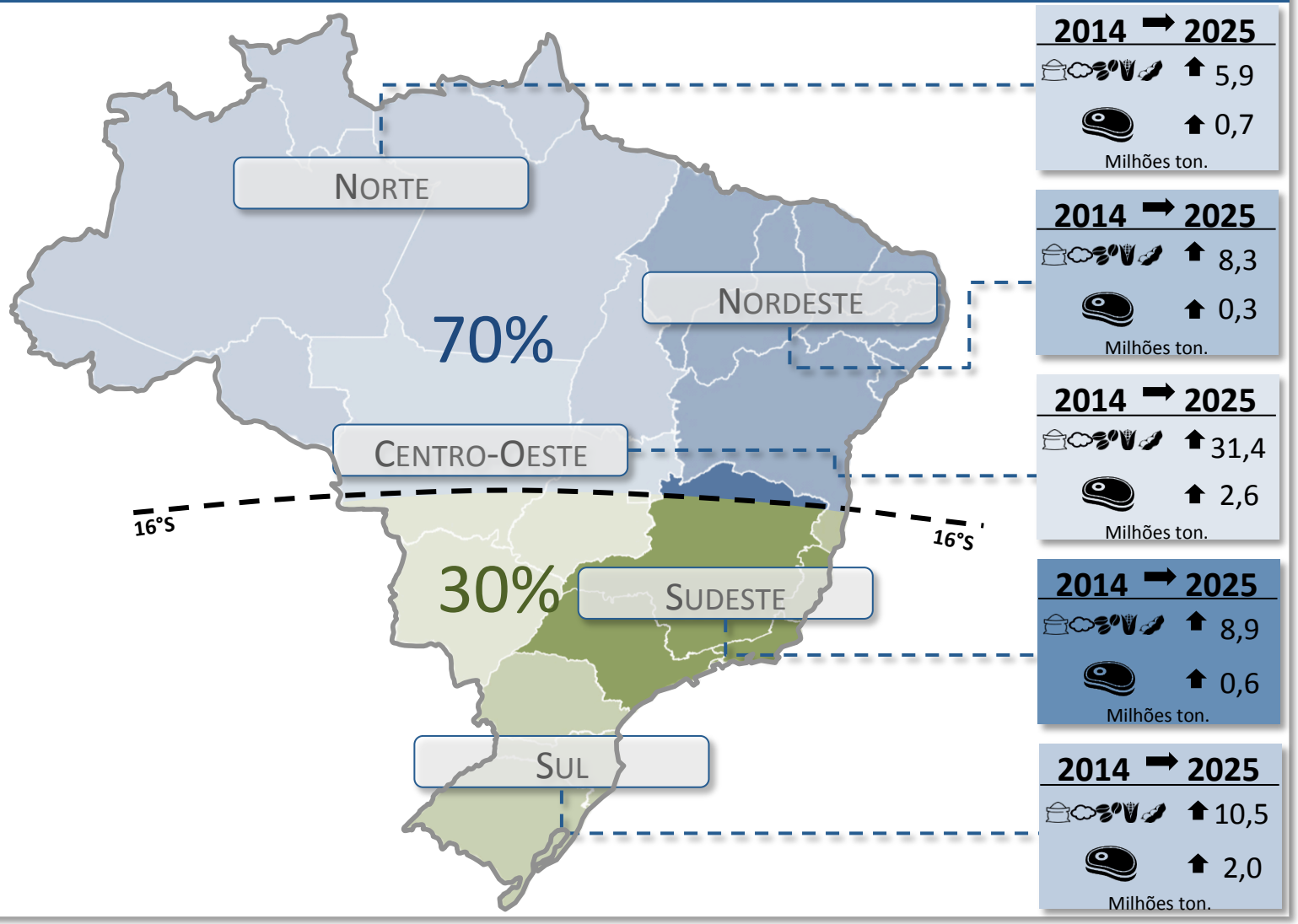
Volume de Produção Adicional até 2025
(em milhões de toneladas)



Projeção de Crescimento de Exportações
(2015-2025)

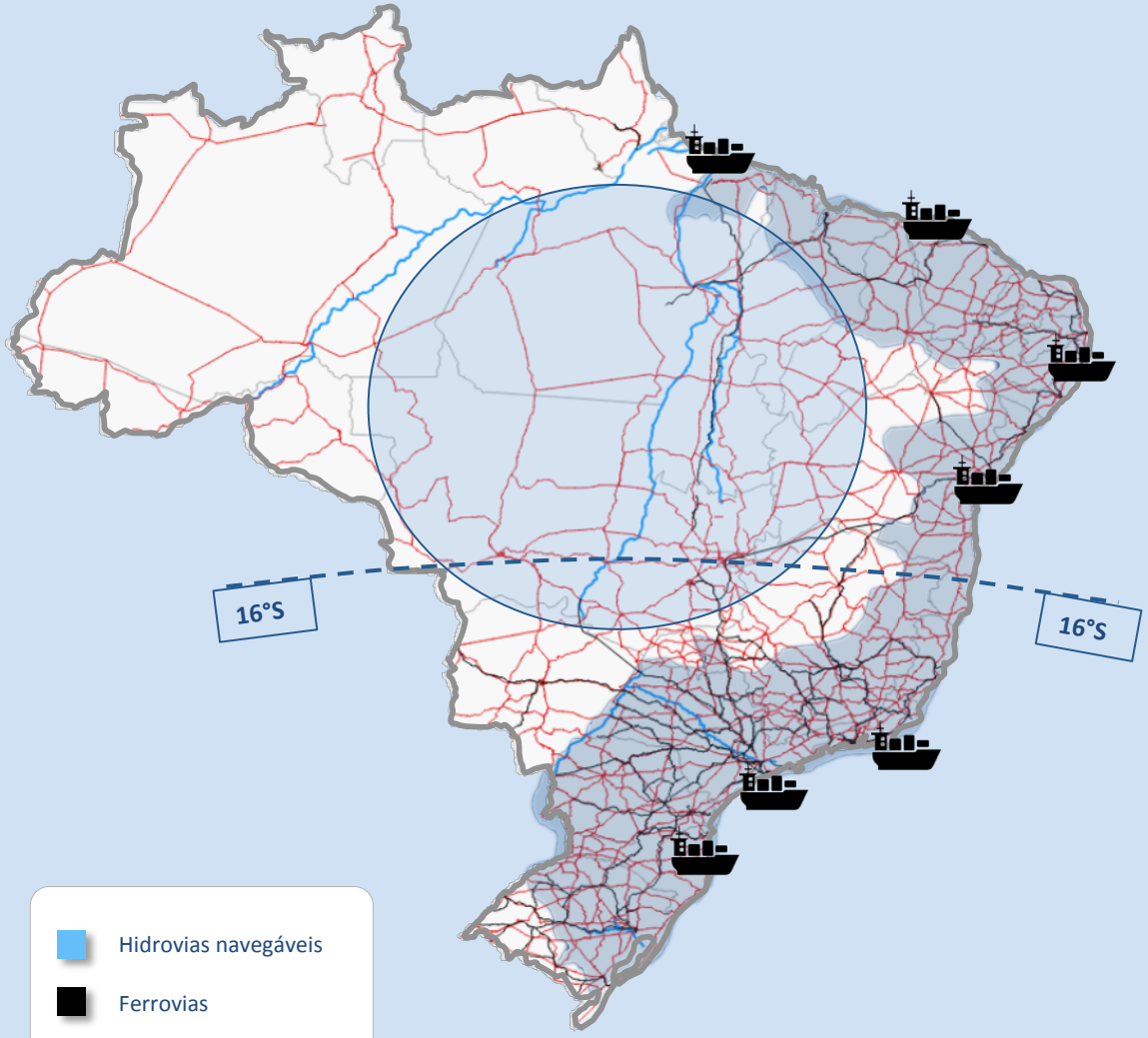


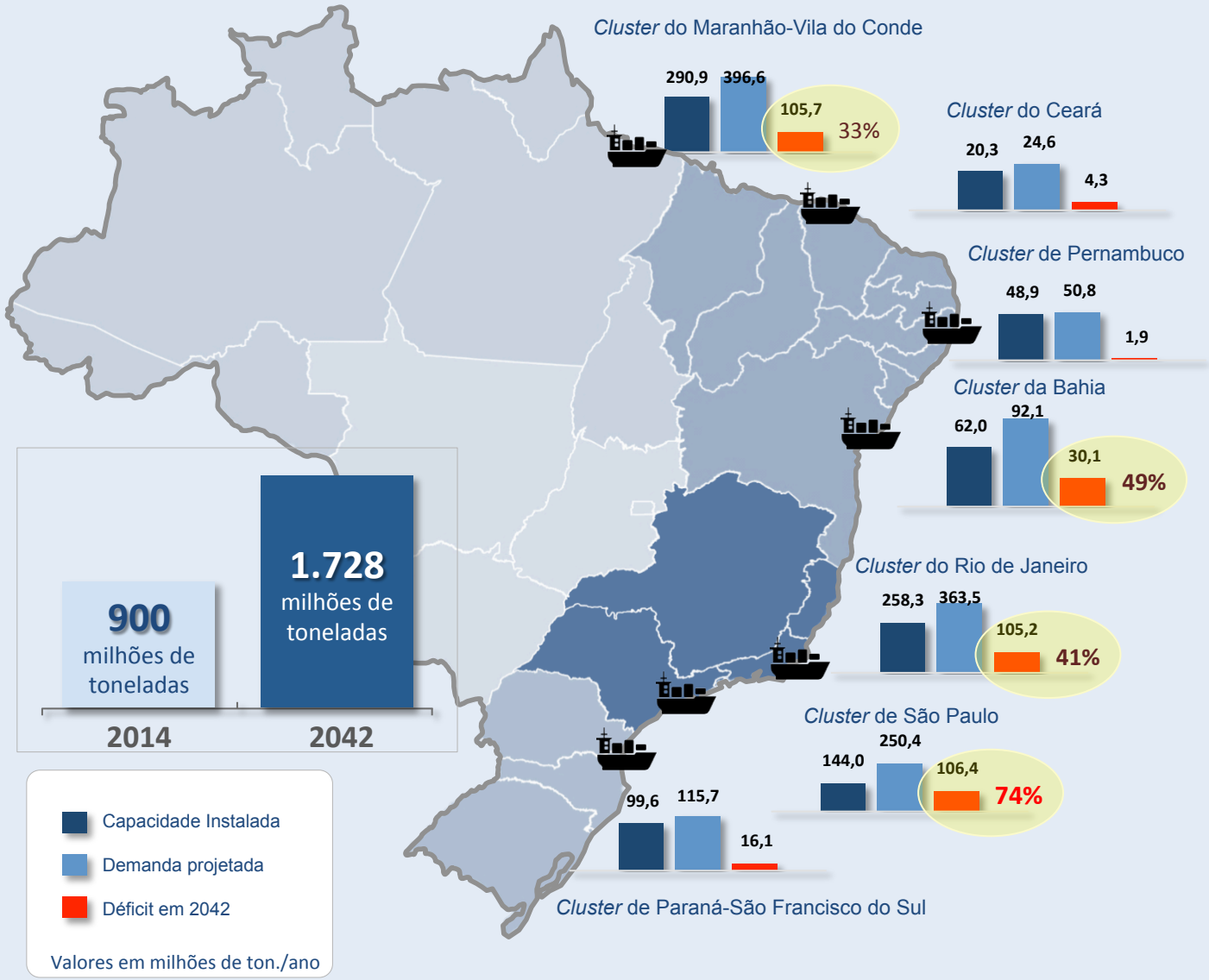
Mais de 70% da nova produção agropecuária terá origem no Centro-Oeste, Norte e Nordeste.



Fonte: CONAB e FIESP; Elaboração: BB\USI.

Esse incremento na demanda vai gerar um **grande potencial de investimento em Infraestrutura de logística**...





Fonte: MT\SEP (PNLP 2015). Elaboração: BB\USI.

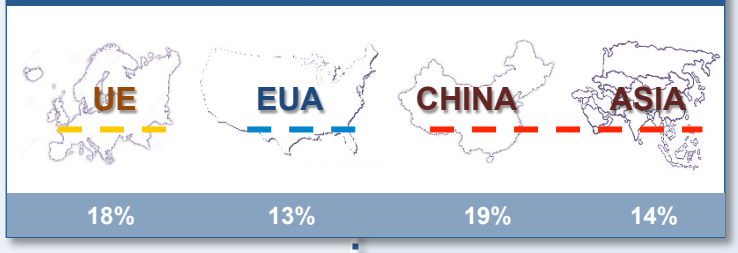
E qual o impacto desses investimentos na competitividade do produto Brasileiro?

Redução do custo de transporte através do estimulo do desenvolvimento de novas rotas...

Principais Rotas Utilizadas Hoje

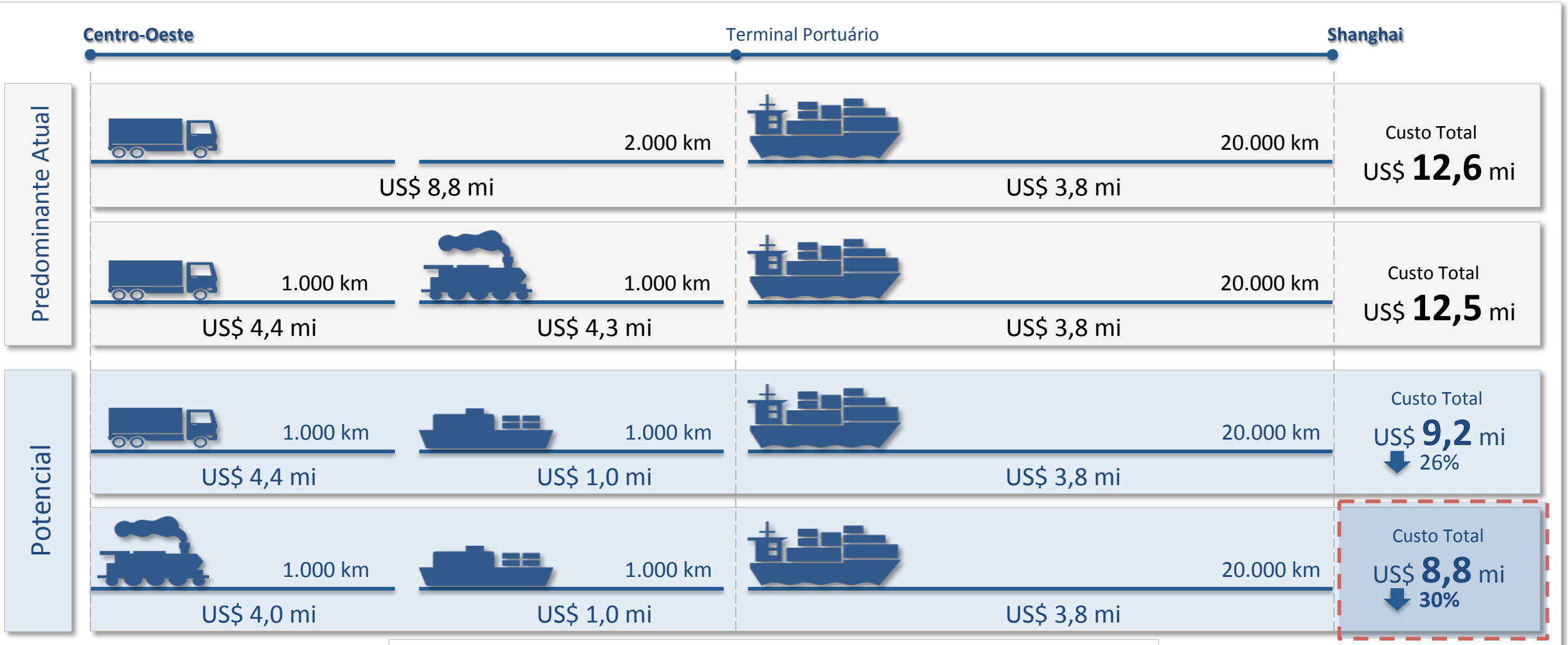
Alternativa para a Exportação

Exportações por Destino



Fonte: MT\SEP e MIDC (Jan/2016). Elaboração: BB\USI.

Combinando modais mais competitivos, **os custos com transportes podem ser reduzidos em 30%...**



Observação: O custo de transbordo intermodal foi alocado no modal que recebe a carga.

65.000 toneladas de soja = US$ 21,1 milhões

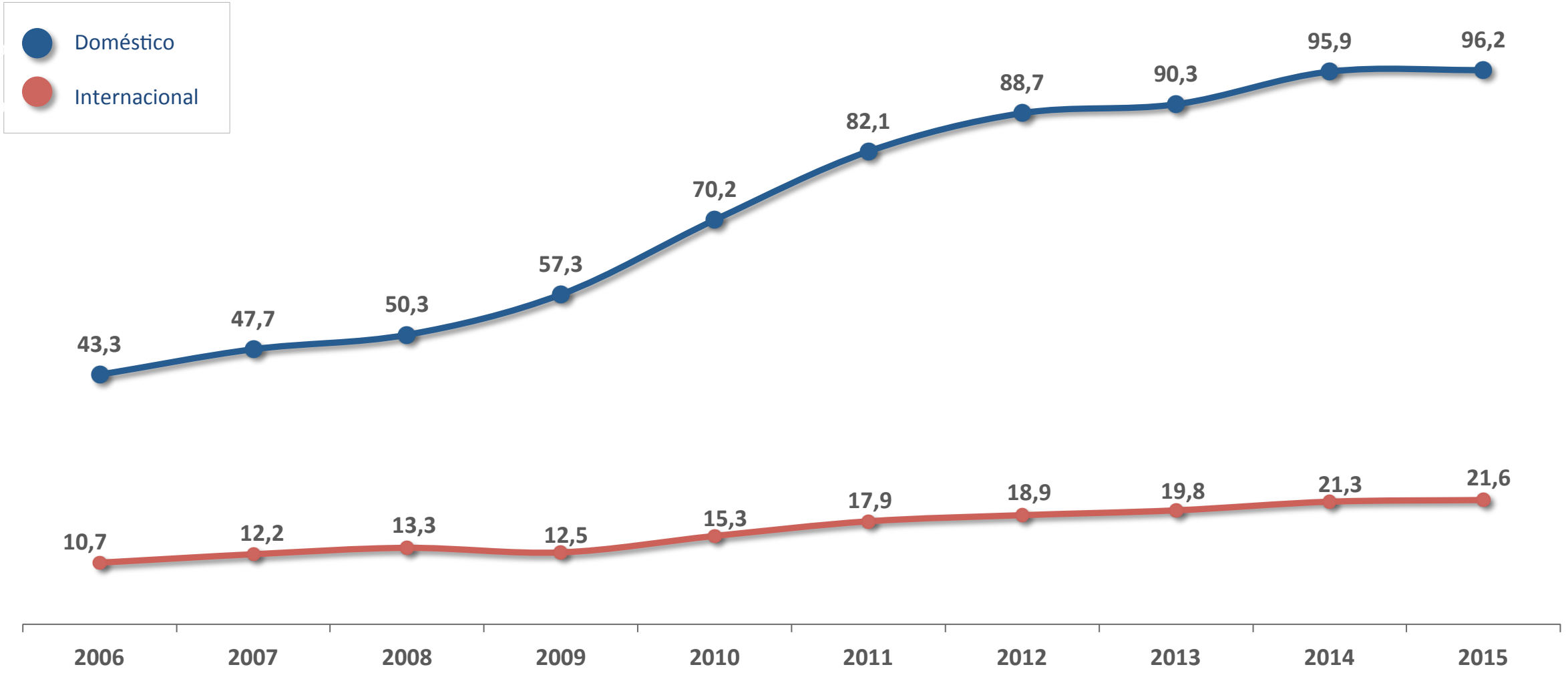
(cotação do grão de soja, em 07/03/2016, de 884,75 USd/bu)

Fonte: BB\DIMEC; FIESP. Simulações: BB\USI.

Existem oportunidades em outras áreas além de transportes de cargas?

A movimentação de passageiros nos aeroportos do Brasil cresceu 118% nos últimos 10 anos...

AEROPORTOS - MOVIMENTAÇÃO PASSAGEIROS PAGOS (Milhões de passageiros)



Fonte: ANAC

Qual é o volume da demanda por investimentos em Infraestrutura?

Através de **Parcerias com o Setor Privado** que podem chegar a R$ 1,66 trilhão...

R$ 446 bilhões em Logística e Mobilidade Urbana

Logística: R$ **198,4** bilhões

Rodovias	Ferrovias	Portos	Aeroportos
R$ **66,1** bilhões	R$ **86,4** bilhões	R$ **37,4** bilhões	R$ **8,5** bilhões

São Paulo Segue em Frente: R$ **13,4** bilhões

Rodovias	Ônibus	Metrô	Aeroportos
R$ **10,5** bilhões	R$ **2,6** bilhões	R$ **0,2** bilhão	R$ **0,1** bilhão

BNDES – Expectativa de investimentos em **Mobilidade Urbana**: R$ **234** bilhões

R$ 186 bilhões em Energia Elétrica

Energia

Geração
R$ **22,2** bilhões
7 leilões realizados em 2015 e 2016

Transmissão
R$ **23,1** bilhões
4 leilões realizados em 2015

R$ 620 bilhões em Saneamento e Urbanização e Iluminação Pública

Plansab – Plano Nacional de Saneamento Básico: R$ **616,3** bilhões

Água	Esgoto	Resíduos Sólidos	Drenagem	Gestão *
R$ **148** bilhões	R$ **220,5** bilhões	R$ **28,3** bilhões	R$ **83,3** bilhões	R$ **136,2** bilhões

* Ações relativas ao aumento da eficiência na gestão e prestação dos serviços, à capacitação técnica dos funcionários das empresas de saneamento e à implantação de campanhas educativas, entre outras.

Iluminação Pública: R$ 3,5 bilhões

R$ 408 bilhões* em Óleo e Gás

Declaração do
Ministério de Minas e Energia

Petróleo
U$ **120** bilhões*

* Valor de US$ 120 bilhões convertidos em R$ pela cotação de 09/06/2016
U$ 1 = R$ 3,40

Fonte: MPDG, MME, MCidades, MMA, Governo de SP e Radar PPP. Elaboração: BB\USI.

O **Projeto Crescer** apresenta o primeiro lote de ativos de **Prioridade Nacional, com leilões em 2017**...

Rodovias

2

Empreendimentos

Ferrovias

3

Empreendimentos

Aeroportos

4

Empreendimentos

Leilões em Março/17

Portos

3

Empreendimentos (terminais)

Óleo e Gás

4

Rodadas de Leilão

Saneamento

3

Empreendimentos

Energia Elétrica

12

Empreendimentos

Mineração

4

Empreendimentos

Fonte: Secretaria PPI. Elaboração: Banco do Brasil.

Ambiente de Investimentos em Infraestrutura no Brasil - Pilares

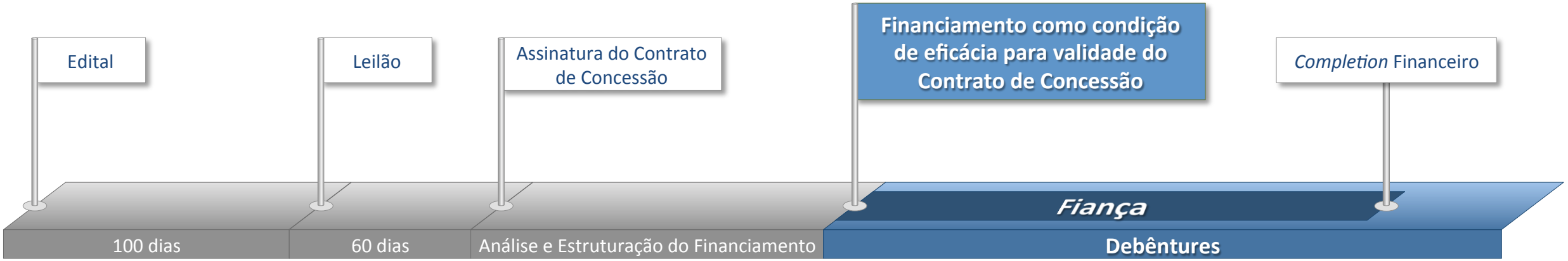
Elaboração: Banco do Brasil. Ilustrativo e não exaustivo.

E qual será o modelo de financiamento para os projetos?

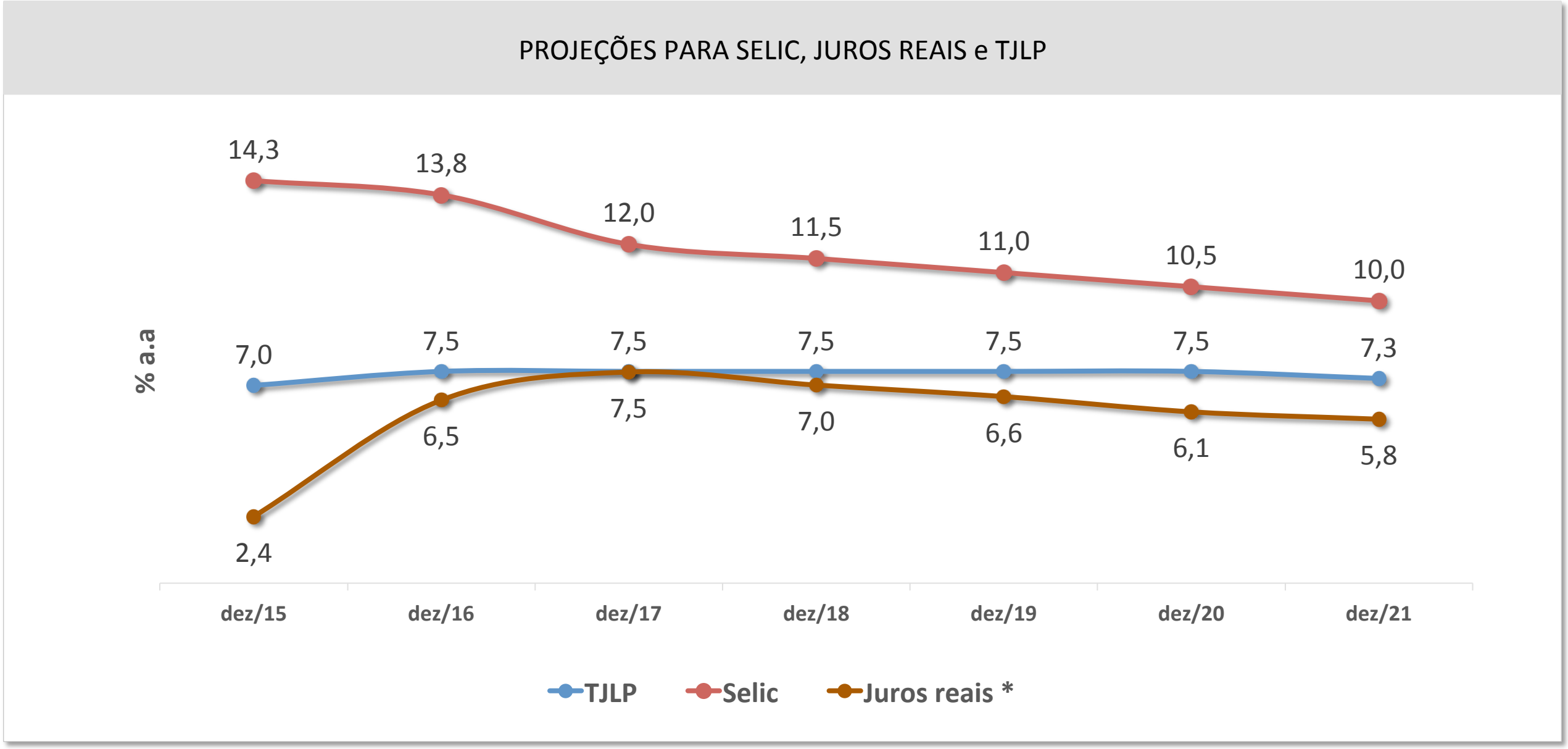
Modelo de Financiamento – Novidades

Modelo de Financiamento com Empréstimo Ponte

Novo Modelo de Financiamento



Curva de Juros Futuros – Incentivo aos Investidores Institucionais e Mercado Privado



Fonte: BCB. Elaboração e Projeção: BB. *Deflacionado pelo IPCA.

Perspectivas para o Futuro – Consolidação dos Financiamentos via Mercado de Capitais

MODELO TRANSITÓRIO

- ✓ **Necessidade da manutenção de financiamento público** (BNDES, FI-FGTS, Fundos Constitucionais e de Desenvolvimento)

FUTURO

- ✓ **Maior participação do Financiamento Privado via Mercado de Capitais**
- ✓ **Maior alocação de financiamento público em Projetos com maior retorno social**

Banco do Brasil – Parceiro das Empresasn na Infraestrutura

Project Finance

- ✓ Financial Advisory
- ✓ Experience in advising and structuring of long-term loans
- ✓ Strong performance with public entities and public administration

Corporate Finance

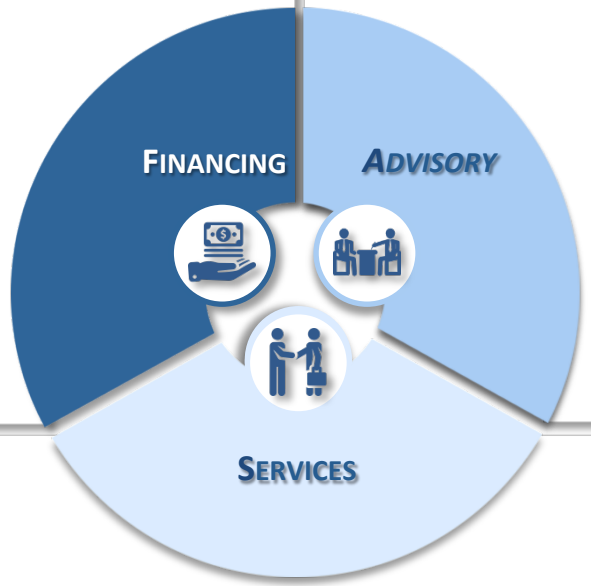
- ✓ Experience in advising, structuring and syndication of short and long-term loans

Equity Research

- ✓ Coverage of the main sectors of the economy and companies listed on the BM&F Bovespa exchange

SHORT AND LONG-TERM FINANCING

SYNDICATION



FINANCIAL ADVISORY

FIXED INCOME
(DEBENTURES, BONDS AND FIDCS[1])

EQUITY
(M&A, IPOS AND FOLLOW ON)

PRIVATE EQUITY
(FIPS – INVESTMENT FUNDS IN PARTICIPATIONS)

GUARANTEES

INSURANCE

TRUSTEE SERVICES

M&A

- ✓ Deep knowledge of Brazilian economic dynamics
- ✓ Close relationship with Brazilian companies
- ✓ Great capacity to originate business

Private Equity

- ✓ A consolidated performance in the industry as investor and advisor
- ✓ 7 Invested Funds: 4 in Agrobusiness, 1 in Oil & Gas, 1 in Ports and 1 of Logistics

Equity Capital Market

- ✓ *Global coordinator of the most important offers in recent years, such as Vale, BB, Petrobras, BTG and BB Seguridade*
- ✓ Wide distribution platform, with access to the most important institutional investors in major markets in Brazil and abroad

Debt Capital Markets

- ✓ Wide range of debt products, traditional and alternative: debentures, notes, bonds, FIDC[1], CRI[2], FII[3] and CRA[4]
- ✓ Experience in structuring short and long-term operations

[1]Credit Right Investment Fund; [2]Real State Receivables Certificate; [3]Real State Investment Fund; [4]Agribusiness Receivables Certificate

Obrigado!

Contato
Otacílio Magalhães
E-mail: otaciliommf@bb.com.br