



OBJETIVO

“Reconhecer as características dos principais financiamentos à exportação.”



✓ **Financiamento:** É a obtenção de prazos e/ou recursos para pagamento de operações de curto ou longo prazo

✓ **Financiamento à Exportação:** É um mecanismo de crédito utilizado como fator de estímulo à produção e competitividade do mercado externo



I. Fontes dos Recursos:

- União
- BNDES
- Bancos Comerciais



✓ **Risco**

É a possibilidade de perda de ativos diante de um acontecimento previsível, mas inesperado.



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

FINANCIAMENTOS À EXPORTAÇÃO



✓ Tipos de Risco

- Risco Comercial
- Risco País
 - Soberano
 - Cambial
- Risco Econômico ou de Mercado

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

FINANCIAMENTOS À EXPORTAÇÃO



✓ Tipos de Risco

- Risco de Força Maior
- Risco Legal
- Risco Operacional
- Risco de Performance Cambial

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

FINANCIAMENTOS À EXPORTAÇÃO



✓ Limite de Crédito

Análise realizada pelo financiador do recurso visando estabelecer parâmetros de exposição ao risco.

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

GARANTIAS



Emitidas no país:

- Livremente negociadas entre as partes
- Seguro de Crédito à Exportação - SCE

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

FINANCIAMENTOS À EXPORTAÇÃO



✓ **Classificação dos Financiamentos**

• **Quanto à forma**

- *Supplier's Credit*
- *Buyer's Credit*

• **Quanto às fases**

- Pré-embarque
- Pós-embarque

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

FINANCIAMENTOS À EXPORTAÇÃO



UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL

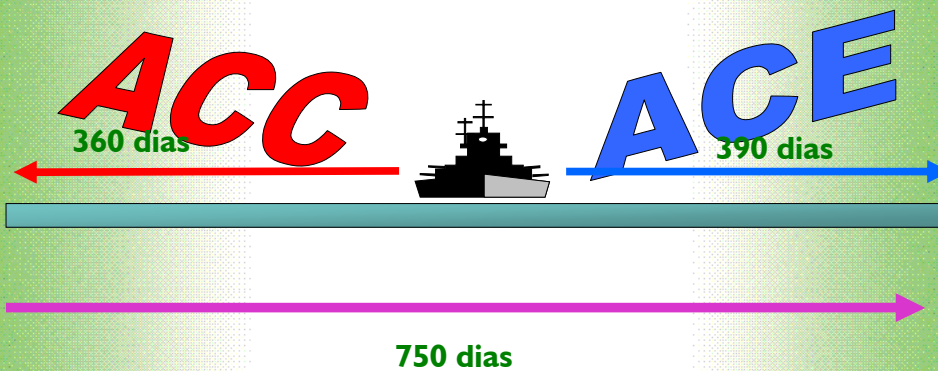


ACC/ACE

**Antecipação, em reais, ao exportador
do valor
em moeda estrangeira
a ser pago futuramente pelo
importador estrangeiro.**



ACC/ACE



ACC/ACE



✓ **Custo/Deságio**

- Base em captação externa
 - Antecipado
 - Postecipado

ADIANTAMENTO SOBRE CONTRATO DE CÂMBIO - ACC



- ✓ Antecipação total ou parcial do valor de uma exportação
- ✓ Fase pré-embarque
- ✓ Custos compatíveis com o mercado internacional
- ✓ Objetivo: financiar a produção da mercadoria
- ✓ Prazo: até 360 dias antes do embarque



ADIANTAMENTO SOBRE CONTRATO DE CÂMBIO - ACC

- ✓ **Formalização: Contrato de Câmbio – Tipo 01**
 - Definição de prazos e condições
 - Data de entrega dos documentos
 - Prazo das cambiais
 - Data de liquidação
 - Deságio



ADIANTAMENTO SOBRE CAMBIAIS ENTREGUES - ACE

- ✓ Financiamento na fase pós-embarque
- ✓ Custos compatíveis com o mercado internacional
- ✓ Objetivo: capital de giro na fase de comercialização
- ✓ Prazo: até o último dia útil do 12º mês do embarque



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR



ACC/ACE



ACC

ACE

Saque

FC

RE

BL

Adiantamento sobre
Contrato de Câmbio

Adiantamento sobre
Cambiais Entregues

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR




PRÉ-PAGAMENTO

Termo adotado pelo mercado para definir
Pagamento Antecipado
em que os recursos são financiados
por uma instituição financeira.

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



PRÉ-PAGAMENTO

- ✓ Financiamento na fase pré-embarque
- ✓ Custos compatíveis com o mercado internacional
- ✓ Objetivo: Capital de giro na fase de produção
- ✓ Prazo:
 - Até 360 dias antes do embarque da mercadoria
 - Prazos superiores  **BACEN**



PRÉ-PAGAMENTO

- ✓ **Pagamento de juros**
- ✓ **Em caso de não embarque:**
 - Conversão em investimento ou empréstimo
 - Retorno das divisas



BANCO DO COMÉRCIO

Banco e exportador
contratam a operação

Banco solicita
desembolso no exterior

Banqueiro no exterior
efetua desembolso e
informa valor dos juros
devidos

Exportador fecha
contrato de câmbio

Exportador embarca a
mercadoria

Importador efetua
pagamento ao
banqueiro financiador

Exportador fecha
câmbio dos juros para
remessa ao banqueiro

**Fluxo
Pré-Pagamento**



UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR



UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



É um programa de financiamento voltado à venda de bens e serviços nacionais para o exterior a custos compatíveis com os do mercado internacional.



Financiamento às exportações de bens e serviços

Sistema de Equalização de taxas de juros

Modalidades

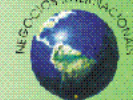




PROEX FINANCIAMENTO

✓ Pré-requisitos

- Certidão negativa de débito junto INSS;
- Certidão de regularidade junto ao FGTS;
- Certidão negativa de débito junto a Receita Federal;
- Certidão negativa de débito junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, quanto a Dívida Ativa da União.



PROEX FINANCIAMENTO

Prazo	Percentual Financiado	Juros Pagos	Nº de parcelas para pagamento
Até 180 dias	100%	exportador ou importador	única
Até 359 dias	100%	importador	única
Até 2 anos	100%	importador	semestrais

BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR
PROEX FINANCIAMENTO

NEBSCOOP INTERNACIONAIS

Taxas de Juros - Bens -

Mínima: Libor fixa ou variável

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL

BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR
PROEX - BENS FINANCIÁVEIS

Seu produto

carnes, filmes, plantas, cimentos, tecidos, vinhos, calçados, neixes, toldos, chocolates, correias, obras, malas, vestuários, chapel, jóias, ladrilhos, pneus, granito, tijolos, tubos, cordas, telas, óleos, ferro e aço, painéis, pontes, janelas, Seu produto, calçado, trem, cordas, portas, alumínio, Fios de ferro, barcos, cerâmica, torneiras, parafusos, motores, coifas, máquinas, interfonos, fornos, ferros, antenas, cortinas, veículos

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL

PROEX FINANCIAMENTO



✓ *Serviços Financiáveis*

- Estudos,
- Projetos,
- Consultoria,
- Execução,
- Montagem
- Pacotes “Turn-key”,
- ou Outros a Critério do CCEX

Analisados pelo Comitê de Crédito às Exportações

PROEX FINANCIAMENTO



1. AVAL/FIANÇA OU LC DE INSTITUIÇÃO DE PRIMEIRA LINHA NO EXTERIOR OU NO BRASIL

2. REEMBOLSO AUTOMÁTICO NO CCR - CONVÊNIO DE PAGAMENTOS E CRÉDITOS RECÍPROCOS

3. AVAL DO GOVERNO OU DE BANCOS OFICIAIS DO PAÍS IMPORTADOR - PARA ENTIDADES ESTRANGEIRAS DO SETOR PÚBLICO

4. SEGURO DE CRÉDITO À EXPORTAÇÃO

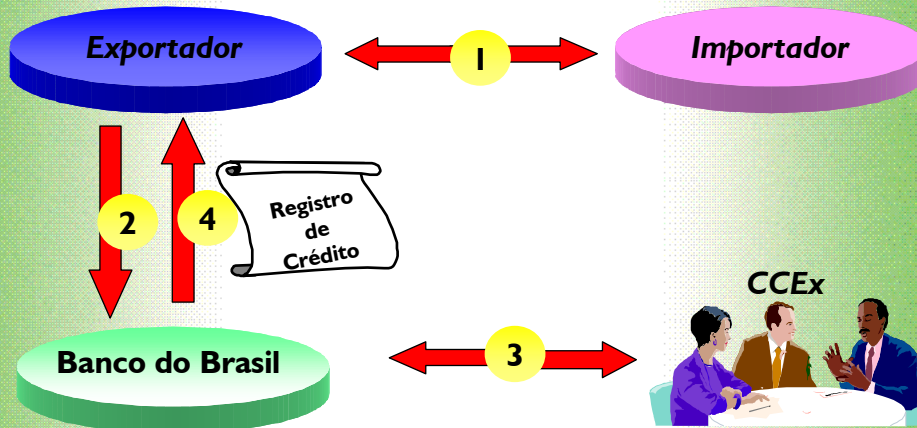


BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

PROEX FINANCIAMENTO



Fluxo da Operação



UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

PROEX FINANCIAMENTO



Fluxo da Operação



UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL

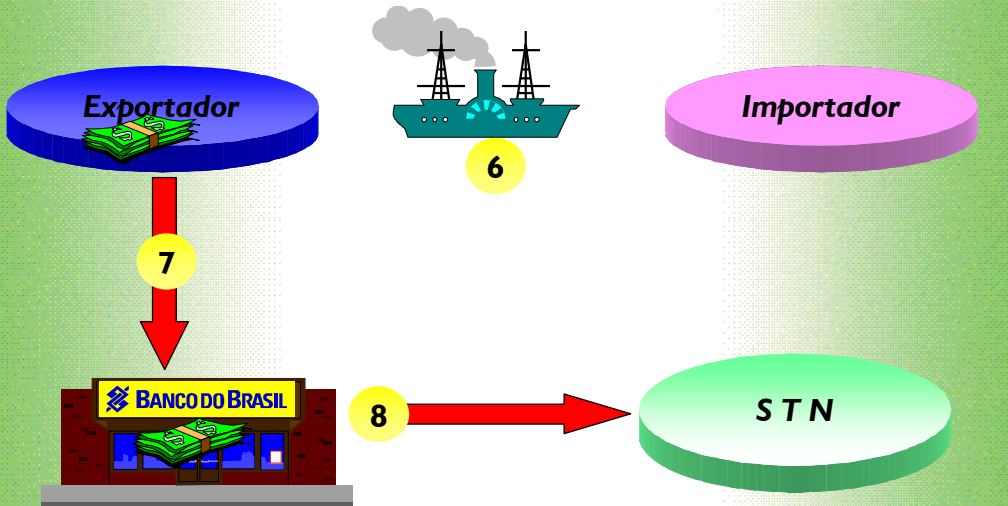


BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

PROEX FINANCIAMENTO



Fluxo da Operação



UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

PROEX EQUALIZAÇÃO



Modalidade de crédito ao exportador ou importador de bens e serviços brasileiros, realizada pelas instituições financeiras com recursos próprios, onde o Tesouro Nacional paga parte dos encargos financeiros, tornando-os equivalentes aos praticados no mercado internacional.

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL

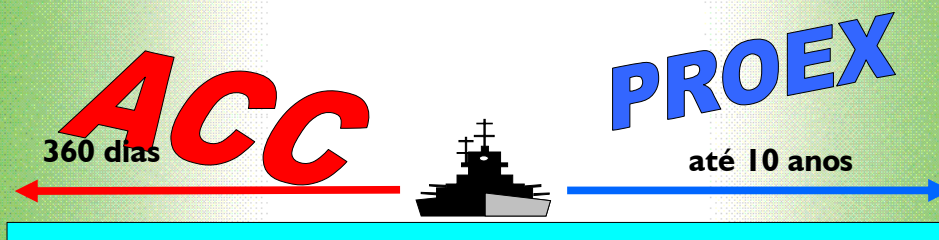
PROEX EQUALIZAÇÃO



✓ **Equalização da taxa de juros**

Percentual pago pelo Tesouro Nacional às instituições financeiras, podendo variar de 0,5% a 2,5% ao ano, de acordo com o prazo da operação.

ACC ENCADEADO COM PROEX





BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

VANTAGENS



Simple

Rápido

Sem Intermediários

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

BNDES-exim



✓ **Objetivo**

Financiar as exportações brasileiras através de linhas de apoio em condições competitivas com as do mercado internacional.

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL

BNDES-exim



✓ **BENEFICIÁRIOS**

✓ EXPORTADORES PRODUTORES

✓ TRADING COMPANIES – CRÉDITOS DIRETO AOS PRODUTORES

BNDES-exim



✓ **Modalidades**

- BNDES-exim Pré-Embarque
- BNDES-exim Pré-Embarque Especial
- BNDES-exim Pós-Embarque
- OUTRAS : WWW.BNDES.GOV.BR

BNDES-exim



✓ **Pré-requisitos**

- Certidão negativa de débito junto INSS
- Certidão de regularidade junto ao FGTS
- Certidão negativa de débito junto a Receita Federal
- Certidão negativa de débito junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional, quanto a Dívida Ativa da União

BNDES-exim



✓ **Itens Financiáveis**

- Produtos manufaturados em geral e bens de capital com índice de nacionalização igual ou superior a 60%.
- DIVIDIDOS EM GRUPOS DE CLASSIFICAÇÃO



- ✓ **ENCARGOS**

- ✓ **Custo financeiro + remuneração do BNDES + Remuneração do Agente Financeiro**

- ✓ **Taxas de juros mais usadas**
 - LIBOR
 - TJLP – Taxa de Juros de Longo Prazo



- ✓ **Exemplos de taxas de juros utilizadas***
 - LIBOR - 1,6%a.a.
 - TJLP – 6%a.a.
 - TJ462 – TJLP + 1%
 - TJFPE – 1,763%A.A.
 - FIXA 4,5%A.A.*
 - *PARA OPERAÇÕES DE PRÉ-EMBARQUE, COM PROTOCOLO BNDES ATÉ 31/12/09

* **taxas sujeitas a alterações**



✓ **EXEMPLOS DE ENCARGOS**

✓ **MPME**

- ✓ - TJLP OU LIBOR+VAR.CAMBIAL+REM.BNDES
0,9%

GP

- TJLP OU LIBOR + VAR.CAMBIAL+ I,8%BNDES
(GI)
- 100% TJ462 OU TJFPE + BNDES 2,3%A.A.(G II E
III)



PORTE DAS EMPRESAS

- ✓ MICRO – ROB MENOR OU IGUAL A R\$ 1.200
MIL
- ✓ PEQUENA – + R\$ 1.200 MIL E MENOR QUE R\$
10.500 MIL
- ✓ MÉDIA - + R\$ 10.500 MIL E MENOR QUE R\$ 60
MILHÕES
- ✓ GRANDE – ACIMA DE R\$ 60 MILHÕES

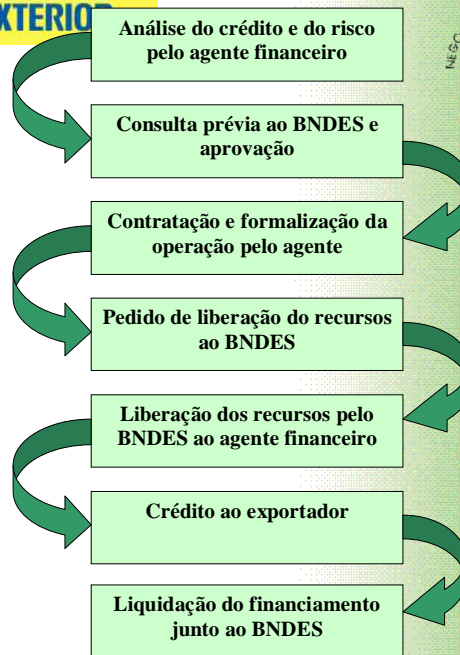


✓ **Garantias**

- A serem negociadas entre a instituição financeira e o cliente.



BNDES-exim
Fluxo





BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR BNDES-exim



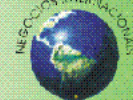
	Pré-embarque	Pré-embarque Especial
Objetivos	Financiar bens produzidos no país, já negociados com os importadores.	Financiar a produção de bens a serem exportados, sem a vinculação de embarques específicos.
Valor Financiável	100% do valor FOB, excluída a comissão de agente.	100% do incremento das exportações previstas para os próximos 12 meses.
Prazo	Máximo de 30 meses.	Máximo de 30 meses, com redução para 12 meses no caso de descumprimento do incremento projetado.
Custo	LIBOR Semestral + 1% a.a. + Spread do agente	LIBOR (semestral ou anual) + spread BNDES + spread de risco Spread BNDES: 20% ao ano, podendo ser reduzido até 1% ao ano, dependendo da parcela do incremento realizado

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



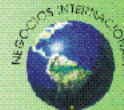
BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR

BNDES-exim



- **BNDES EXIM PÓS – EMBARQUE**
- **CUSTOS DE LIBOR + 1 + 1 %A.A.**
- **ATÉ 12 ANOS**
- **CONSULTA PRÉVIA**

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL



BNDES EXIM PRÉ-EMBARQUE

- **CUSTOS CFE.CADA MODALIDADE**
- **ATÉ 36 MESES**
- **AMORTIZAÇÃO ÚNICA OU ATÉ 24 MENSAS**



DESTINAÇÃO

- **FINANCIAR A PRODUÇÃO NACIONAL**
- **BENS PRODUZIDOS POR MICRO, PEQUENAS E MÉDIAS EMPRESAS**
- **A SEREM EXPORTADOS POR EXPORTADORA (ÂNCORA)**
- **DESTINA-SE A COMERCIAIS EXPORTADORAS, TRADING COMPANIES E INDÚSTRIAS (CONJUNTO SIGNIFICATIVO)**
- **ÍNDICE DE NACIONALIZAÇÃO MÍNIMO DE 60%**



CONDIÇÕES

- ATÉ 100% FOB
- JUROS: CUSTO FINANCEIRO+ REM.BNDES+ REM.DA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA
- CUSTO FINANCEIRO: TJLP OU LIBOR SEMESTRAL
- REMUNERAÇÃO BNDES: 0,9%AA.
- REMUNERAÇÃO DAS INSTITUIÇÃO FINANCEIRA: NEGOCIADA CASO A CASO



CONDIÇÕES

- PRAZO TOTAL DE ATÉ 36 MESES
- AMORTIZAÇÃO: PARCELA ÚNICA OU ATÉ 24 MENSAIS
- PAGAMENTOS NOS DIAS 15 DOS MESES DE VENCIMENTO



ENCAMINHAMENTO

- **SOMENTE COM CONSULTA PRÉVIA**
- **CONSULTA PRÉVIA CFE. ROTEIRO NO SITE
WWW.BNDES.GOV.BR**
- **TRÊS ÚLTIMOS BALANÇOS E DEMONSTRATIVOS DE
RESULTADOS**
- **BALANCETE RECENTE**
- **GRUPO ECONÔMICO: BALANÇO CONSOLIDADO OU
BALANÇOS, MAIS A ÁRVORE DE PARTICIPAÇÕES
SOCIETÁRIAS ATÉ O NÍVEL PF**



**EMPRÉSTIMO FINANCEIRO DIRETO
LEI 4131/62**

O QUE É EMPRÉSTIMO FINANCEIRO DIRETO?



Capital de giro com recursos captados no exterior, regido pela Lei 4131/62;

Atualmente, recursos disponíveis com prazos de 180 e 360 dias;

Obrigatoriedade de registro da operação no Banco Central através do ROF (Registro de Operações Financeiras) para qualquer prazo, a cargo do Banco do Brasil S.A, através da GECEX;

Tributação:

IOF (atualmente):

Somente em operações até 90 dias com a alíquota de 5,38%, no ingresso dos recursos;

IR sobre remessa de juros (15%);

Obs.: a alíquota e respectivas incidências de tributos poderão variar;

VANTAGENS PARA O CLIENTE



Recursos de curto prazo para financiamento de capital de giro;

Taxa de juros praticadas no mercado internacional;

Possibilidade de *hedge*, através de *NDF/SWAP*, pelo Banco;



GARANTIAS

Contrato de Outorga contemplando as garantias negociadas para a operação;

***Pledge Agreement* sobre depósito no exterior remunerado;**

***Standby Letter* ou outra garantia emitida por banco de primeira linha;**



- **ENTRE EM CONTATO COM SUA AG. DE RELACIONAMENTO**
- **PEÇA A ASSISTÊNCIA DE UM GERENTE DE NEGÓCIOS INTERNACIONAIS**
- **hnogueira@bb.com.br**

 **BANCO DO COMÉRCIO EXTERIOR**



BANCO DO BRASIL S.A.

UNIVERSIDADE CORPORATIVA BANCO DO BRASIL