

## PAINEL 10 | FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA



# MARCIO GIANNICO

BANCO DO BRASIL





## Painel: FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA

***Márcio Giannico Rodrigues – Gerente Executivo***

***Advisory, Project Finance & Structured Credit***

# Destaques Banco do Brasil

## Corporate Banking

- *Maior financiador das companhias brasileiras.*
- *Compromisso com os objetivos estratégicos e financeiros da Companhia.*

## Investment Banking

- *Completa estrutura de banco de investimento, com equipe dedicada e experiente, com atuação consistente nas mais importantes ofertas e transações de valores mobiliários brasileiras.*

- *Maior banco da América Latina, com mais de R\$ 1,37 trilhão em ativos totais.*
- *Irreplicável estrutura de distribuição de ações no varejo, com mais de 5,4 mil agências.*

- *Líder em repasses de BNDES em 2013 pelo sexto ano consecutivo com mais de R\$ 29 bilhões repassados.*
- *Líder em repasses de FDNE, FDCO e repassador exclusivo de FCO.*

## Relacionamento

## Global Markets



**Ativos Totais**  
R\$ 1,37 Tri



**Crédito**  
R\$ 692,9 Bi  
21,1% de Market Share<sup>1</sup>



**Depósitos**  
R\$ 491,3 Bi  
26% de Market Share<sup>2</sup>



**Recursos de Terceiros**  
R\$ 493,7 Bi<sup>3</sup>  
20,9% de Market Share<sup>4</sup>

(1) Fonte: Banco Central do Brasil - Participação de Mercado Carteira Doméstica - posição Março/2014

(2) Fonte: Banco Central do Brasil - Participação de Mercado - Dezembro/2013

(3) Não inclui operações do Banco Votorantim

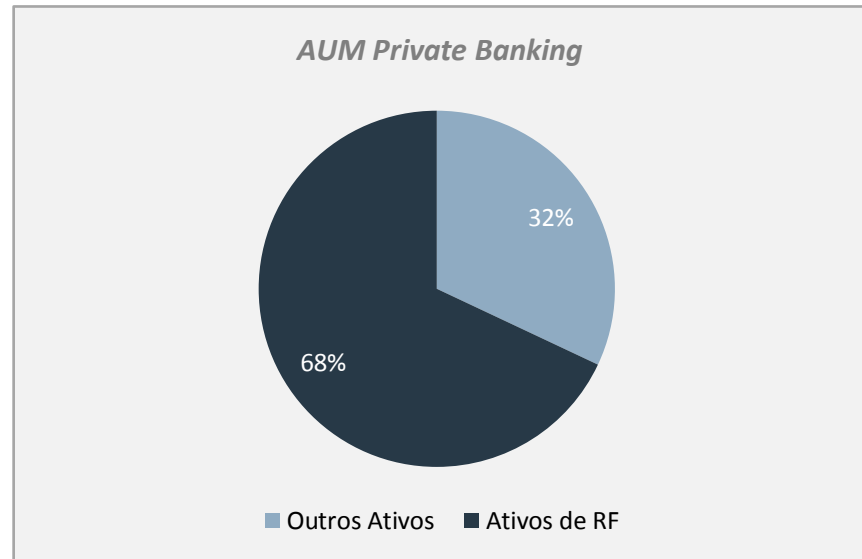
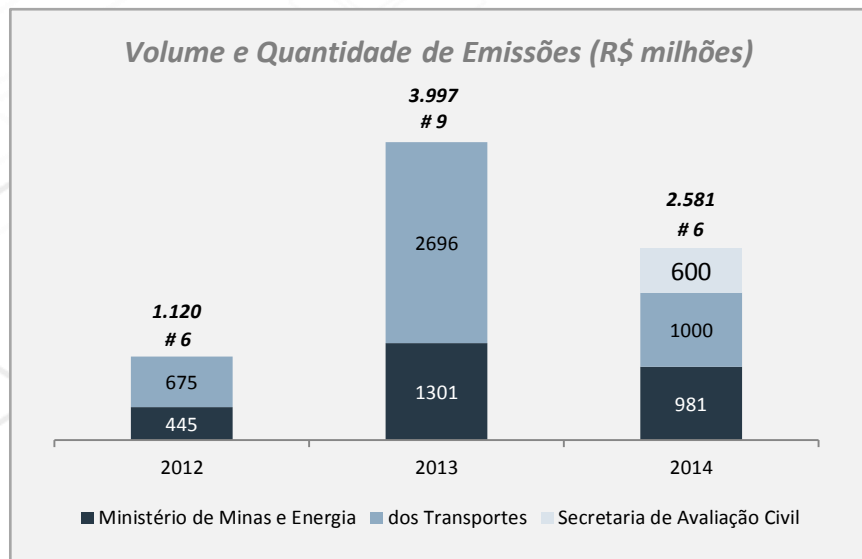
(4) Fonte: Anbima - Participação de Mercado - Dezembro/2013



- **Bancos de Desenvolvimento**
- **Investidores Institucionais**
- **BNDES**
- **Bancos Comerciais**
- **Mercado de Capitais**
- **Captações Externas**
- **Private Equity**
- **Securitização de Recebíveis (FIDC)**
- **Específicas (FMM, FCO, FDNE, FDCO, FDA)**

## Debêntures Incentivadas – Lei 12.431

- Desde a promulgação da lei até agosto de 2014 foram a mercado 20 transações, totalizando R\$ 7.698 milhões;
- Por conta da isenção fiscal, os ativos têm atraído principalmente o público do segmento Private Banking.



- A lei 12.431 foi prorrogada e ampliada devido a latente necessidade de funding para os projetos de infraestrutura;
- A expectativa é que se tenha aumento de operações desse tipo no mercado nos próximos anos.

## **Perspectivas**

---

- ***Passado o período de instabilidades e com a recuperação do ritmo de crescimento econômico, espera-se que também sejam retomados os investimentos;***
- ***Dada a necessidade expressiva de financiamento por parte das empresas, deve haver mais espaço para captações via mercado de capitais em dívida e equity.***

*Tendência de desintermediação financeira*



*Necessidade de diversificação de fontes de financiamento*



*Desenvolvimento e liquidez no mercado secundário de RF*



*Maior participação de Mercado de Capitais no financiamento de projetos e empresas*

2014 Brazil



**Tamoios**  
Tender for toll-road concession

Financial Advisor

2013 Brazil



**BR-040**  
Tender for toll-road concession

Financial Advisor

2010 Brazil



**Rodoanel Sul-Leste**  
Tender for toll-road concession

Financial Advisor

2012 Brazil



**TRANSOLÍMPICA**  
Tender for toll-road concession

Financial Advisor

2009/2010 Brazil



**CONCES. ROTA DAS BANDEIRAS**  
Short/Long Term Loan

Arranger

2009/2012 Brazil



**CONCES. AUTO RAPOSO TAVARES**  
Short/Long Term Loan

Arranger

2008/2010 Brazil



**FEDERAL TOLL-ROAD**  
Bridge Loan

Financial Advisor

2009/2012 Brazil



**ViaRondon Concessionária**  
Short/ Long Term loans

Financial Advisor  
& Mandated Lead Arranger

2008 Brazil



**CONCESS. RODOVIAS DO TIETÊ**

Financial Advisor - CIBE

---

***Obrigado!***