



Financiamento das Exportações

Fernando Faria de Oliveira
8 de Fevereiro de 2011

Oferta Internacional da CGD

Meios de pagamento e Apoio à Tesouraria

Aberturas de conta em Sucursais e Bancos do Grupo no Exterior

Cheques, transferências internacionais e E-Banking

Cartões de crédito e débito

Factoring Internacional

Adiantamentos para preparação de encomendas firmes do Exterior

Trade Finance

Remessas documentárias

Créditos Documentários

Prestação de Garantias Bancárias na ordem externa

Cobertura de riscos em transacções internacionais

Descontos de remessas e cartas de crédito

Linhas de Apoio à Exportação

Linhas com Bancos do Grupo

Linhas de financiamento de exportações Portuguesas com cobertura COSEC

Linhas Concessionais p/mercados específicos

Apoio ao Investimento

Banca de Investimento (Caixa BI)

Crédito ao Investimento p/expansão exportações

Oferta local dos Bancos e Sucursais do Grupo

Seguros (Fidelidade)

Gestão de Activos e Capital de Risco

Leasing

Apoio à Exportação Limites pelo Grupo CGD

Prazos: Até 3 anos

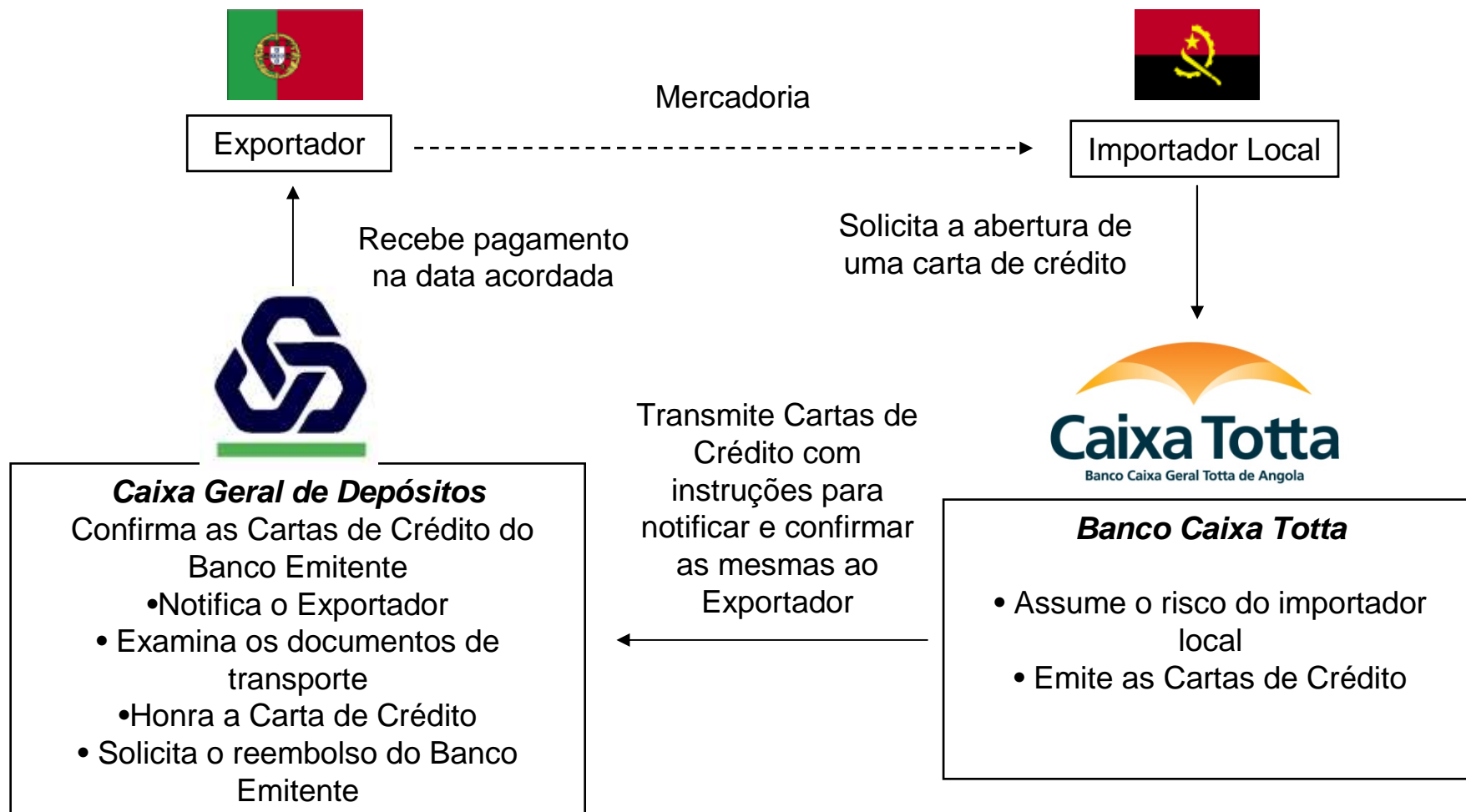
Utilização: mediante confirmação de Cartas de Crédito emitidas pelos bancos locais do Grupo CGD. Possibilidade de posterior financiamento, desconto e desconto sem recurso.





Exemplo de linha com Banco do Grupo CGD: CGD/ Banco Caixa Geral Totta (Angola)

Confirmação de Cartas de Crédito emitidas pelo BCT





Oferta Caixa de Apoio à Exportação: linhas de médio/longo prazo

Linhas Concessionais CPLP:

- Linha de Cabo Verde € 200 milhões
- Linha de Angola € 100 milhões
- Linha de Moçambique € 400 milhões
- Linha de São Tomé e Príncipe € 50 milhões
- Linha Habitação Social Cabo Verde € 200 milhões

Outras Linhas Concessionais:

- Linha China Eximbank € 300 milhões
- Linha Marrocos € 400 milhões
- Linha Tunísia € 100 milhões
- Linha Timor-leste € 100 milhões (atribuída à CGD, mas ainda em negociação entre o Estado Português e o Estado Timorense)

Linhas Comerciais com Seguro de Crédito:

- Linha da Rússia (VNESHECONOMBANK) € 200 milhões
- “Linha” COSEC Angola € 1.000 milhões
- Linha Comercial Angola € 500 milhões
- Linha de Moçambique € 300 milhões

Linhas CGD de Apoio à Exportação Portuguesa m/l prazo (exemplos – concessionais e comerciais)



Linha da Rússia (Vnesheconombank)
 € 200.000.000
 Apoio à Exportação Portuguesa (bens de equipamento e serviços), com garantia COSEC



Linha de Moçambique
 € 300.000.000
 Linha Comercial de Apoio à Exportação Portuguesa
 bens de equipamento e serviços),



Linha Concessional de São Tomé e Príncipe
 € 50.000.000
 Apoio à Exportação Portuguesa, com garantia do Estado



Linha Concessional de Angola
 € 100.000.000
 Apoio à Exportação Portuguesa (bens de equipamento e serviços), com garantia do Estado



Linha Concessional de Moçambique
 € 400.000.000
 Apoio à Exportação Portuguesa (bens de equipamento e serviços), com garantia do Estado



Linha Concessional de Marrocos
 € 400.000.000
 Apoio à Exportação Portuguesa (bens de equipamento e serviços), com garantia do Estado



Plafond COSEC
 € 1.000.000.000
 Linha Comercial de Apoio à Exportação Portuguesa (bens de equipamento e serviços)



Linha Concessional da Tunísia
 € 100.000.000
 Apoio à Exportação Portuguesa (bens de equipamento e serviços), com garantia do Estado



Linhas Concessionais de Cabo Verde
 € 200.000.000+
 €200.000.000
 Apoio à Exportação Portuguesa (bens de equipamento e serviços), com garantia do Estado



Linha Concessional da China (Eximbank)
 € 300.000.000
 Apoio à Exportação Portuguesa (bens de capital e serviços), com garantia do Estado

Linha Concessional: exemplo Moçambique



Estado Português

- Contrata linha de crédito com Estado Moçambicano
- Garante responsabilidades do Estado Moçambicano
- Selecciona agente financeiro (CGD) para operacionalizar o instrumento
- Valida imputação de projectos na linha
- Subsidia taxa de juro



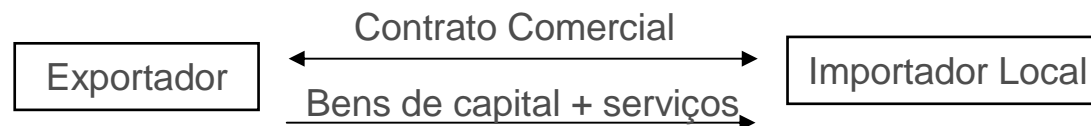
Caixa Geral de Depósitos

- Agente financeiro do Estado Português com Moçambique
- Analisa documentos com pedidos de desembolso
- Efectua desembolsos aos exportadores
- Recebe capital e juros de Moçambique + bonificação do Estado Português



Estado Moçambicano

- Contrata linha de crédito com Estado Português
- Selecciona e imputa projectos à Linha
- Garante responsabilidades de importador Moçambicano
- Valida pedidos de desembolso



- ✓ **Crédito de ajuda** Estado a Estado
- ✓ **Taxas bonificadas**
- ✓ **Prazos** de reembolso **longos**

Linhas Concessionais: operações a destacar

Marrocos



Construção de Linha
Férrea Taourirt/Porto de
Béni Ansar
(galeria/túnel urbano e
acessos) Lote 2
(2007-2008)



الطرق السيارة بالمغرب
Autoroutes du Maroc

Construção do troço
Imintanout/Argana da
auto-estrada
Marrakech/Agadir
(2008)



Construção de Linha
Férrea Taourirt/Porto de
Béni Ansar (Km 40.000 e
89.000) Lote 3
(2008)

Convenção de Cobertura de Risco de Crédito Portugal - Angola “Linha COSEC”



€ 1.000 milhões: ficha resumo dos financiamentos (*)

Modalidade	Crédito ao importador
Finalidade	<p>Financiar as exportações portuguesas (bens e/ou serviços) para Angola, designadamente:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ máquinas e equipamentos; ➤ construção e reparações naval e aeronáutica; ➤ empreitadas de construção civil e obras publicas; ➤ empreendimentos na modalidade “chave na mão”; ➤ estudos, consultoria de projectos e assistência técnica.
Mutuante	Bancos portugueses, incluindo a CGD
Mutuário	Importador angolano, instituições de crédito angolanas ou BNA
Montante	Até 85% do valor do contrato comercial + 100% do valor do prémio de seguro COSEC.
Garantias	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Apólice de seguro de crédito da COSEC para cobertura de 95% do valor do financiamento, em condições aceitáveis para o Mutuante ➤ Garantia da República de Angola (através do seu Ministério das Finanças)
Prazo	Até 7 anos
Taxa de juro	Euribor + <i>spread</i> a definir caso a caso
Procedimentos	As operações aprovadas pelas autoridades competentes de Angola deverão ser comunicadas pelo Ministério das Finanças de Angola à COSEC, com vista à sua inclusão na Convenção de Cobertura de Riscos, devendo, contudo, o pedido formal de cobertura ser apresentado à COSEC pela CGD.



Oferta Caixa de Apoio à Exportação

“Linha COSEC” € 1.000 milhões



Estado Português

- Valida imputação de projectos na “linha”
- Enquadra cobertura Cosec em Conselho de Garantias de Estado



Cosec

- Garante até 95% de capital e juros para operações enquadradas na “linha”

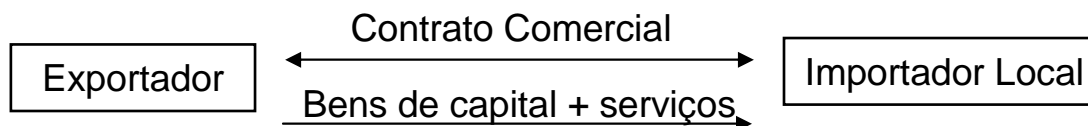


- Caixa Geral de Depósitos
- Analisa pedidos de financiamento para projectos específicos
- Estrutura operação, em articulação com a Cosec
- Efectua desembolsos aos exportadores
- Recebe capital e juros de Angola



Estado Angolano

- Selecciona e imputa projectos à “linha”
- Garante responsabilidades de importador Angolano
- Valida pedidos de desembolso



- ✓ Créditos comerciais
- ✓ Taxas de mercado
- ✓ Prazos de reembolso até 7 anos



A CGD tem liderado no apoio à exportação portuguesa de bens e serviços para Angola em projectos estruturantes naquele país

Exemplos de projectos financiados pela CGD, ao abrigo da 1ª fase (€300 milhões) e 2ª fase (reforço de €200 milhões) da Convenção de Cobertura de Riscos de Crédito à Exportação de Bens e Serviços de Origem Portuguesa para Angola

2006

 Caixa Geral de Depósitos

Reabilitação da Maternidade Lucrecia Paím



€16.207.195,15

 Caixa Geral de Depósitos

Remodelação do Hospital do Prenda



€11.216.720,26

 Caixa Geral de Depósitos

Remodelação do Edifício Sede do SME



€11.858.572,75

 Caixa Geral de Depósitos

1ª Fase da Reforma Fiscal Angola



€14.067.201,60

 Caixa Geral de Depósitos

Reabilitação da Estrada Huambo Alto Hama



€13.417.323,76

 Caixa Geral de Depósitos

Reabilitação das instalações da DNVT



€5.025.129,96

2007

2008

 Caixa Geral de Depósitos

Construção da Ponte sobre o Rio Catumbela



€24.815.168,73

 Caixa Geral de Depósitos

Construção da Ponte sobre o Rio Kwanza



€19.568.853,79

 Caixa Geral de Depósitos

2ª Fase da Reforma Fiscal Angola



€14.067.201,60

2009

 Caixa Geral de Depósitos

Aeroporto 4 de Fevereiro



€38.079.236,38

 Caixa Geral de Depósitos

Biblioteca Agostinho Neto



€33.976.525,31



Operações de Crédito ao Importador

(bens de equipamento e serviços; óptica “tailor-made”)

**Financiamentos
de
Médio/Longo
Prazo aos
Importadores
Locais**

Operação

Financiamento de 85% do valor do contrato comercial

Modalidade

Crédito directo ao exportador / importador

Mutuante

CGD

Mutuário

Importador

Condições

- ✓ Apólice de seguro da Cosec para cobertura de 95% do capital e juros;
- ✓ Garantia soberana (do Estado do importador);
- ✓ Garantias complementares.

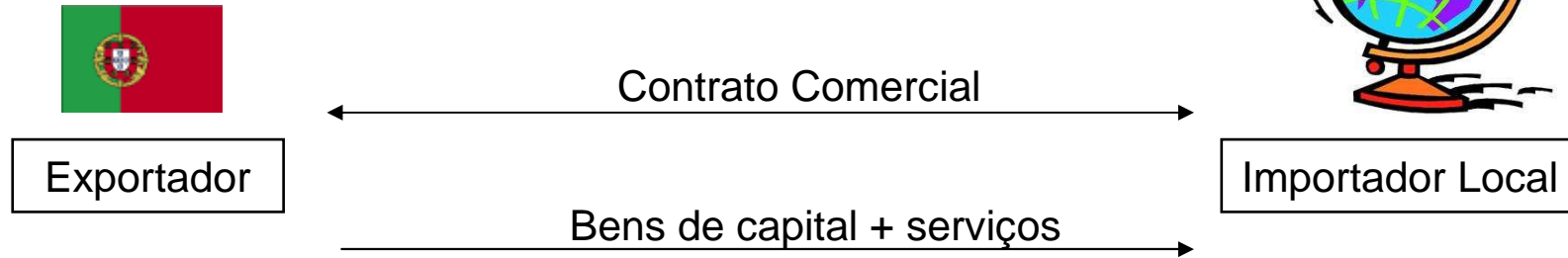
Países (*)

África Subsariana
América Latina
Ásia

(*) desde que disponível Cobertura Cosec

Operações de Crédito ao Importador

(bens de equipamento e serviços; óptica “tailor-made”)



Cosec
•Garante entre 95% e 99% de capital e juros

- ✓ Financiado até 85% do contrato comercial + prémio da Cosec
- ✓ Exportador Português e importador local
- ✓ Taxas de mercado
- ✓ Prazos de execução até 24 meses
- ✓ Prazos de reembolso até 7 anos



Caixa Geral de Depósitos

- Analisa pedidos de financiamento para projectos específicos
- Estrutura operação, em articulação com a Cosec
- Efectua desembolsos aos exportadores
- Recebe capital e juros do importador



Operações de Crédito ao Importador

(bens de equipamento e serviços; óptica “tailor-made”)

- Financiamento de cerca de 19 milhões de euros à empresa cabo-verdiana ASA – Empresa Nacional de Aeroportos e Segurança Aérea S.A., com seguro COSEC
- Operação estruturada em colaboração com o Banco Interatlântico
- A obra envolveu a ampliação e alargamento da pista e placa de estacionamento do aeroporto, bem como a construção de uma nova aerogare



Empresa Nacional de Aeroportos e Segurança Aérea S.A - Cabo Verde

€ 19.145.846

Ampliação e
melhoramento de
instalações do
Aeroporto de
S.Vicente

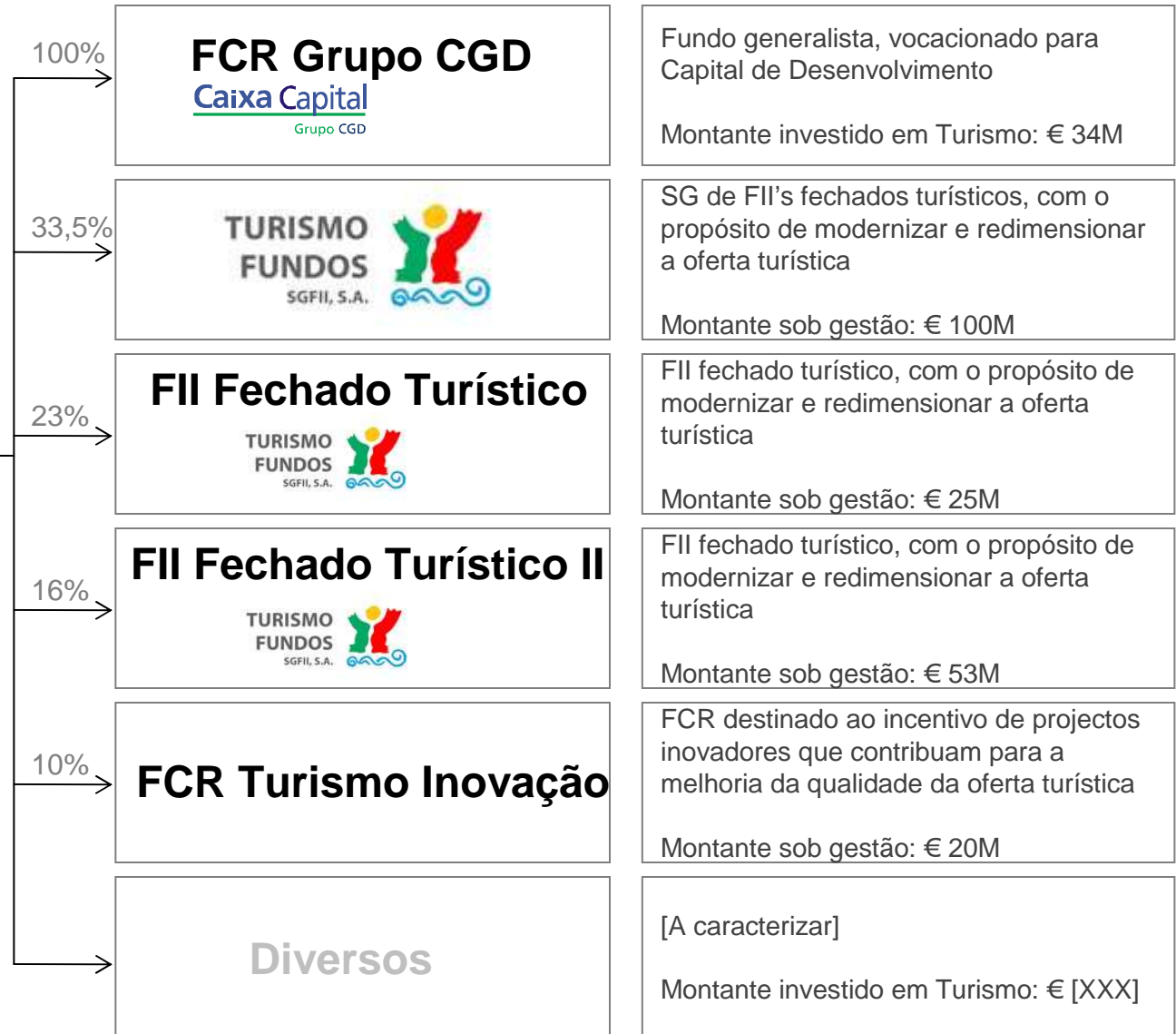
18 meses util.+ 10
anos reembolso



Vantagens do recurso às Linhas

- Mitigação do Risco Cambial e de Transferência (recurso a CDI's confirmados)
- Mitigação do Risco Comercial
- Pagamento atempado junto de conta da CGD
- Diminuição do esforço de Tesouraria
- Possibilidade de repercutir custos do financiamento (adiantamento do CDI) no Contrato negociado com o Importador

0. Envolvimento do Grupo CGD





Muito Obrigado

Fernando Faria de Oliveira
8 de Fevereiro de 2011