



SOLUÇÕES BB EM CÂMBIO E COMEX

FIRJAN – RJ, 22/06/2021

Leivlo J. Silva – Gerente de Negócios ECE Rio



PLANO DE NAVEGAÇÃO

- ❑ Um breve panorama
- ❑ Contratação de Câmbio
- ❑ Proteção financeira contra Variação Cambial
- ❑ Linhas de Financiamento à Exp / Imp
- ❑ Perguntas e Respostas



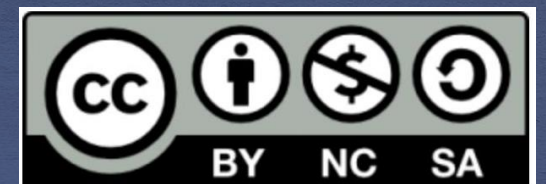
DISCLAIMER

Esta apresentação foi desenvolvida especificamente para FIRJAN para o evento Tira-Dúvidas de Comércio Exterior Modalidades de Financiamento que ocorreu em 22/06/2021.

As informações aqui contidas, se aplicáveis, referem-se a condições vigentes até esta data.

Em consulta a este material após 22/06/2021, solicitamos entrar em contato com o time comex do BB de sua jurisdição, por intermédio da sua agência de relacionamento ou gerente de relacionamento em negócios internacionais para obtenção e validação de condições de linhas e serviços aqui informados.

Reprodução e compartilhamento autorizados, sem edição, modificação e sem utilização para fins comerciais, desde que citada a fonte e o autor.



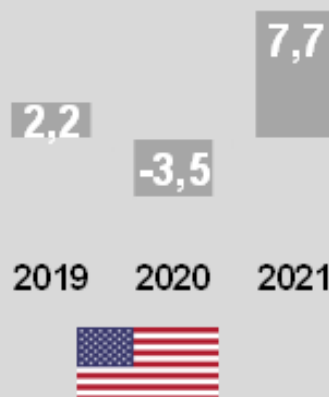


2021 é um ano de retomada sincronizada...

Cenário favorável para ambiente externo

Projeções atuais

Estados Unidos



China



Projeções de PIB



Desaceleração/contração 2020/2021



Aceleração do crescimento 2020/2021

Argentina



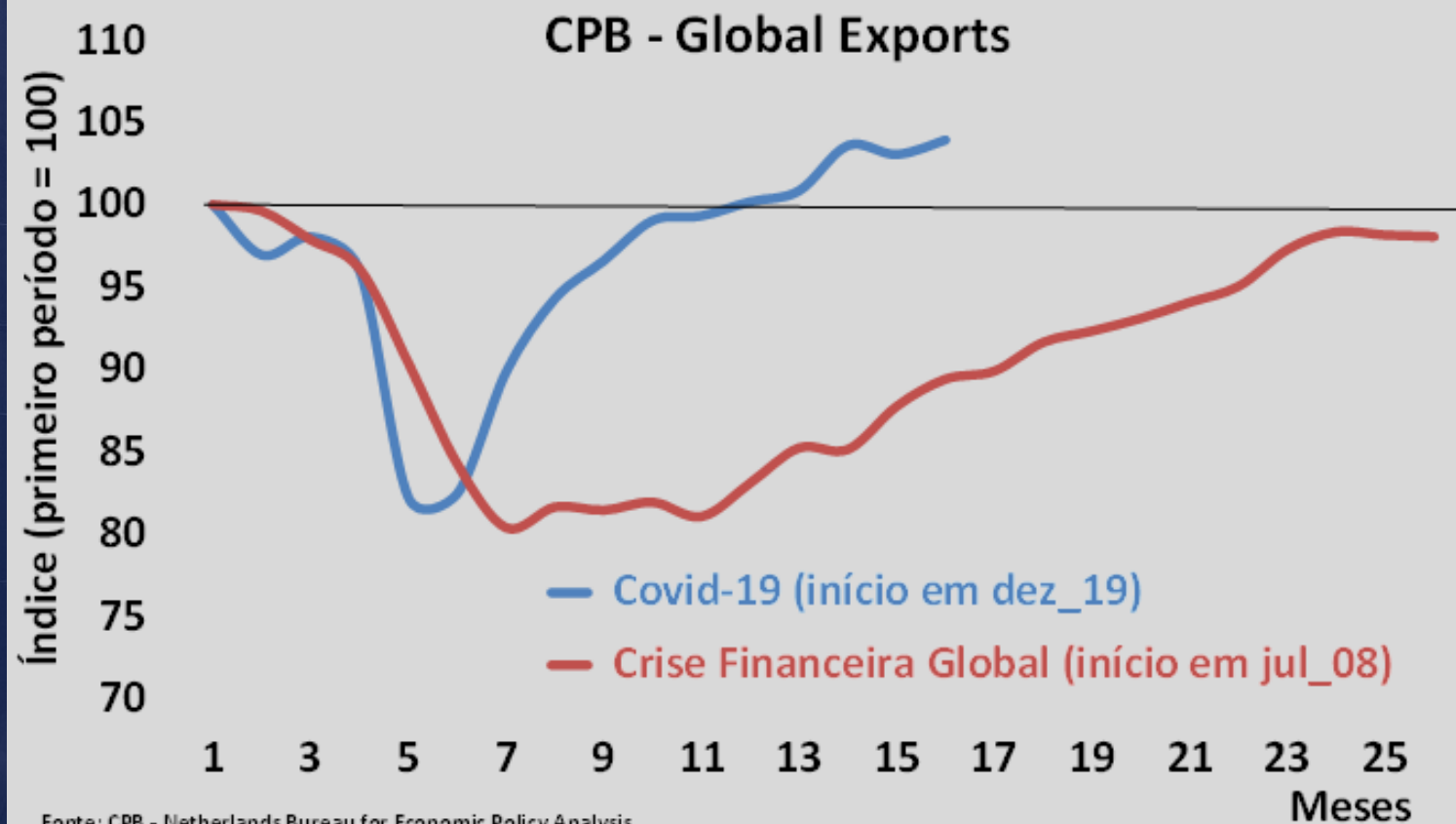
Área do Euro



Fonte: Oxford Economics e Banco do Brasil. Não há informações disponíveis para países em cinza.



...e favorável para o comércio mundial



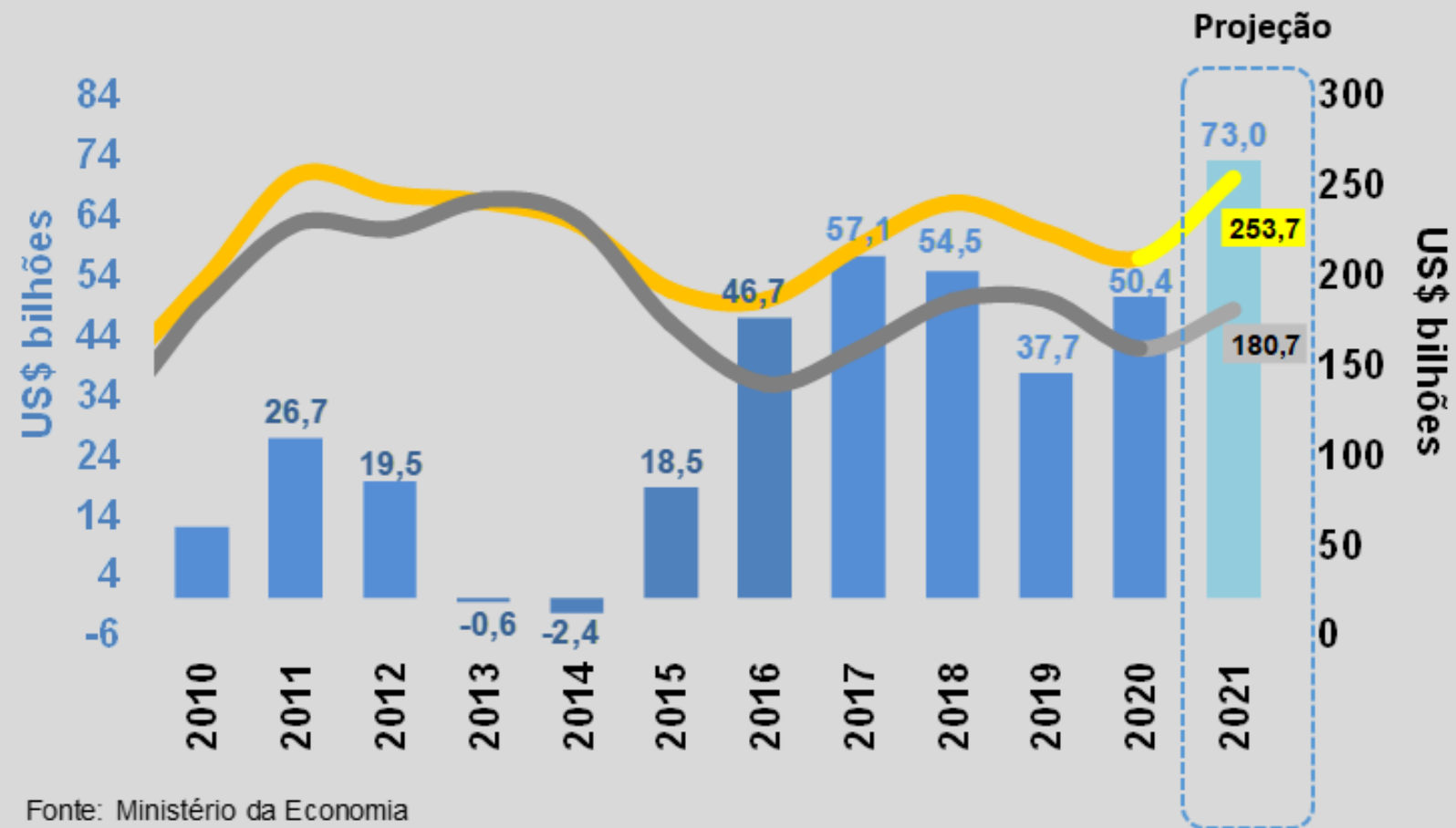
Projeção para as exportações
brasileiras em 2021

21,3%

Fonte: CPB - Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis
(World Trade Monitor) - dados disponíveis até mar/21



Projeções comércio externo brasileiro – Evolução do Saldo Comercial



Fonte: Ministério da Economia

Elaboração e projeções: Banco do Brasil/Assessoramento Econômico



CENTRAL DE CÂMBIO

- ❑ Por meio do BB Digital PJ , em único ambiente, realize as suas contratações de câmbio, envie os documentos, e acesse o comprovante de envio (msg Swift)
- ❑ Facilidade para realizar pagamentos e recebimentos com as melhores condições do mercado
- ❑ E-commerce de câmbio



PROTEÇÃO CAMBIAL

Porque proteção contra variação cambial ?



Câmbio: Brasil vs. Emergentes

Comportamento do câmbio dos emergentes sugere que não é um fenômeno sistêmico



Fonte: MSCI (Bloomberg) & Real e DXY (Broadcast)

Variação diária em relação a 31/12/2019; Atualização em 21/06/2021



PROTEÇÃO CAMBIAL

Instrumentos de Derivativos
para proteção da Variação Cambial



PROTEÇÃO CAMBIAL

□ NDF – Non Deliverable Forward

Termo de Moeda

Contrato com liquidação futura, de compra ou venda, cujo objeto é a fixar a taxa de câmbio

Na data de vencimento compara-se a taxa contratada no NDF com a PTAX do dia útil anterior ao vencimento e procede-se o ajuste, a crédito ou débito, do valor do contrato multiplicado pela diferença



PROTEÇÃO CAMBIAL

□ Swap

Troca de fluxos baseados em um valor, prazo e outras condições

São definidos também com uma troca de riscos

Os mais conhecidos são troca de variação cambial, taxa de juros e índices



PROTEÇÃO CAMBIAL

□ Swap

Exemplo:

Proteção do cliente contra a ALTA do preço do Dólar:

BB ATIVO (cliente passivo): Uma das três opções a ser escolhida – Taxa pré-fixada; CDI + sobretaxa; ou % do CDI;

BB PASSIVO (cliente ativo): Variação cambial + Taxa de juros da operação a ser amparada (se houver)



PROTEÇÃO CAMBIAL

□ Swap

Exemplo:

Proteção do cliente contra a QUEDA do preço do Dólar:

BB ATIVO: Variação Cambial + Taxa de juros (se houver).

BB PASSIVO: Em uma das três opções a ser escolhida: Taxa pré-fixada; CDI + sobretaxa; ou % do CDI;



PROTEÇÃO CAMBIAL

□ Opções – de Venda e de Compra

É uma espécie de “seguro” contra a alta ou baixa da moeda. Paga prêmio

Cliente compra Opção de Venda (exportador) ou Opção de Compra (importador)

Mitiga o risco da exposição, sem limitar o ganho potencial se a variação for favorável à posição do cliente



PROTEÇÃO CAMBIAL

❑ Câmbio Travado de Exportação

Contrato de Câmbio com taxa cambial futura acordada entre Banco e Cliente

Contrato de compra (visão Banco) com liquidação futura, com crédito ao exportador dos BRL referente à taxa acordada

Obrigação de liquidar o contrato com divisas estrangeiras (ordem de pagamento do exterior) – Norma Cambial Brasileira / Bacen

Pode ser transformado em ACC. Banco antecipa o crédito em BRL



LINHAS DE CRÉDITO EXPORTAÇÃO

□ ACC/ACE:

Financiamento pré-embarque até 360 dias e até 360 após o embarque

Taxas internacionais

Formalizado via contrato de Câmbio, funciona como Trava Cambial

Sem IOF



LINHAS DE CRÉDITO EXPORTAÇÃO

□ PROEX

Programa de Financiamento às Exportações

Recursos do Tesouro Nacional – BB único repassador

Financiamento Pós embarque a taxas internacionais



LINHAS DE CRÉDITO EXPORTAÇÃO

□ PROEX

Público alvo: empresas com FBA de até R\$ 600 milhões

Prazos: bens e serviços – de 30 dias a 15 anos

Produtos e serviços elegíveis: Resolução Gecex 166 – 23/Mar
Anexo I – produtos / Anexo III – serviços



LINHAS DE CRÉDITO EXPORTAÇÃO

□ PROEX

Financia até 100% nas operações até 2 anos. 85% até 15 anos

Taxa de juros: CIRR

Garantias: aval, fiança, carta de crédito ou SCE.



BNDES – Exim

LINHAS DE CRÉDITO EXPORTAÇÃO

Financiamento à exportação de bens nacionais e serviços associados –
Circular Aex 09/2017

Pós embarque/prestação do serviço

Aprovação da operação pelo BNDES – exige garantia bancária

BB é banco mandatário (prestador de serviços)



LINHAS DE CRÉDITO EXPORTAÇÃO

■ BNDES - Exim

Condições negociais, bens e serviços financiados, solicitação e aprovação do pedido

<https://www.bndes.gov.br/wps/portal/site/home/financiamento/produto/exim-pos-emb-bens>



BNDES Exim Pós-embarque Bens
Financiamento à exportação de bens nacionais e serviços associados.

www.bndes.gov.br





LINHAS DE CRÉDITO IMPORTAÇÃO

□ FINIMP

Financiamento concedido ao importador brasileiro, destinado à aquisição de bens de capital, máquinas, equipamentos, insumos e serviços do exterior.

O BB paga à vista ou até mesmo antecipado o exportador no exterior



LINHAS DE CRÉDITO IMPORTAÇÃO

□ FINIMP

Operações de curto e longo prazo

Custo financeiro reduzido

Gestão de fluxo de caixa

Financia os gastos locais referentes à importação (despesas de nacionalização)



BBNY



BB SHANGHAI



BB LONDRES



PERGUNTAS ?



Obrigado !

Leivio J. Silva

Gerente de Negócios - Escritório Comex Rio



[linkedin.com/in/leivosilva](https://www.linkedin.com/in/leivosilva)

