

# Opções de Gestão de Dívida com o BID

Mecanismo de Financiamento Flexível (FFF)

2024



# MECANISMO DE FINANCIAMIENTO FLEXIVEL (FFF)

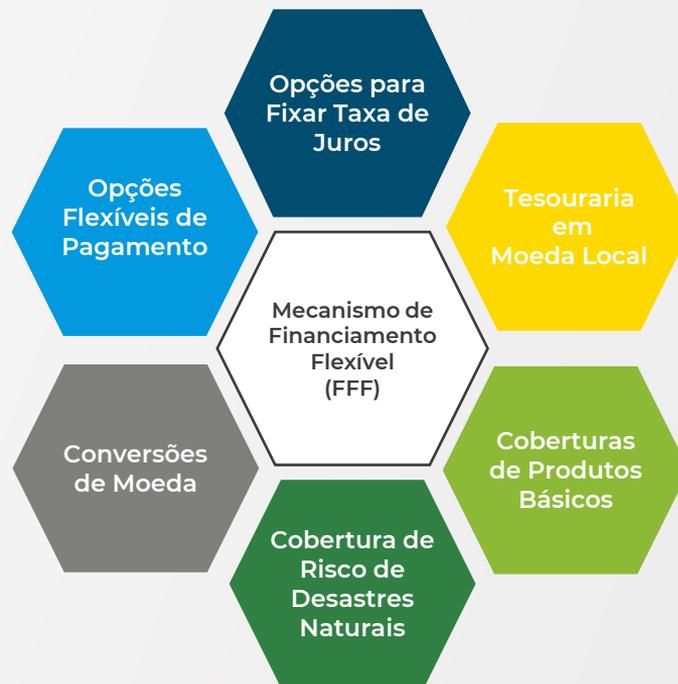


OPÇÕES DE GESTÃO DE DÍVIDA COM O BID

## MECANISMO DE FINANCIAMENTO FLEXÍVEL (FFF)

O BID oferece **soluções financeiras** a seus mutuários para fortalecer sua gestão financeira e de administração de riscos de acordo com suas necessidades.

FFF oferece uma série de **ferramentas que possibilitam a construção de resiliência financeira**. Isso inclui a mitigação da vulnerabilidade associada a riscos cambiais, de taxa de juros, de flutuação nos preços das commodities e de desastres naturais



## OPÇÕES DE GESTÃO DE DÍVIDA COM O BID

# EMPRÉSTIMOS FFF - CARACTERÍSTICAS

### MOEDA DE APROVAÇÃO



Os empréstimos são aprovados em USD ou na moeda do país mutuário, desde que o Banco consiga obter financiamento na moeda local do mutuário

### TAXA DE JURO



Variável, baseada na taxa SOFR, sendo a taxa final a soma de três componentes:

- 1 Taxa SOFR, diária capitalizável a prazo vencido
- 2 Margem de Financiamento (variável, determinada trimestralmente)
- 3 Margem sobre empréstimos do capital ordinário (variável, determinada anualmente pelo Diretório)

### CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO



Cronograma de Empréstimo Padrão: Prestações iguais, semestrais e consecutivas, com limites máximos de VMP e Prazo conforme a tabela a seguir:

	EMPRÉSTIMOS DE INVESTIMENTO	EMPRÉSTIMO DE APOIO A REFORMAS DE POLÍTICA (PBL)
PRAZO	24.5 ANOS	20 ANOS
PERÍODO DE CARÊNCIA	6 ANOS	5.5 ANOS
VIDA MÉDIA PONDERADA	15.25 ANOS	12.75 ANOS

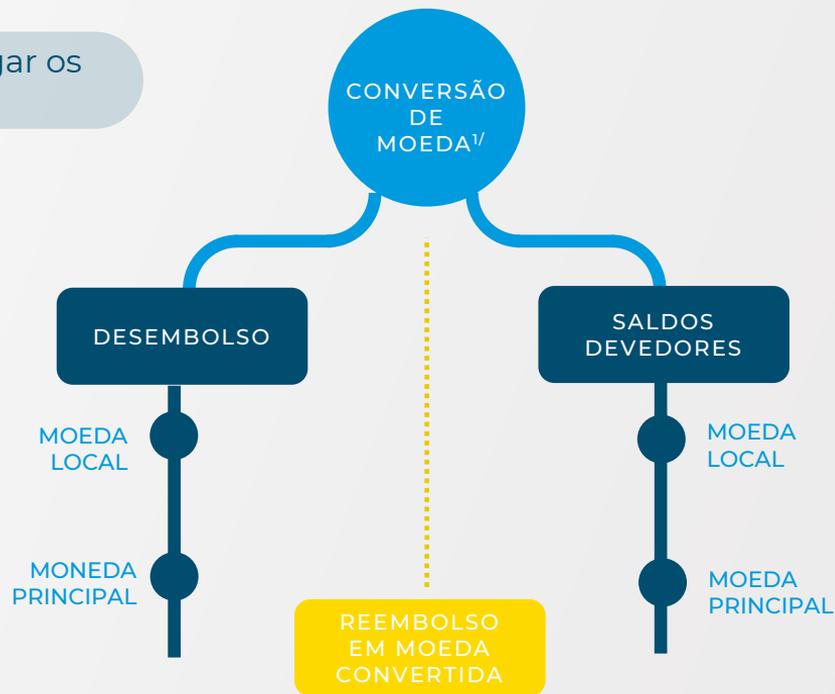
# Conversões de Moeda

## OPÇÕES DE GESTÃO DE DÍVIDA COM O BID

# CONVERSÕES DE MOEDA - CARACTERÍSTICAS

Os empréstimos FFF oferecem instrumentos para mitigar os riscos de exposição cambial

- 1** Aplicável a montantes totais ou parciais de desembolsos ou saldos devidos, em tempo parcial ou total, e disponível durante toda a vida do empréstimo.
- 2** O cronograma de amortização pode ser modificado desde que não ultrapasse a Vida Média Ponderada (VMP) original nem a data de vencimento original do empréstimo.
- 3** Conversões executadas por meio de uma abordagem de match funding e sujeitas à disponibilidade de mercado, gestão de riscos e considerações operacionais.
- 4** CUSTO: **Taxa na moeda convertida** (taxa swap equivalente à taxa SOFR + custo estimado de financiamento no momento da execução ou custo real de financiamento) + **Comissão por Transação** + **Margem para empréstimos de capital ordinário**.
- 5** Pagamentos antecipados de montantes convertidos, custos ou benefícios são transferidos para o mutuário
- 6** O montante mínimo para a conversão é de USD 3 milhões, sendo 4 o número máximo de conversões em moeda principal e sem número máximo de conversões em moeda local devido às limitações do mercado



<sup>1/</sup> Sem risco de contraparte para o mutuário, pois é absorvido pelo BID, e sem a necessidade de assinar um acordo ISDA com o Banco, além de não ser necessário um depósito de colateral.

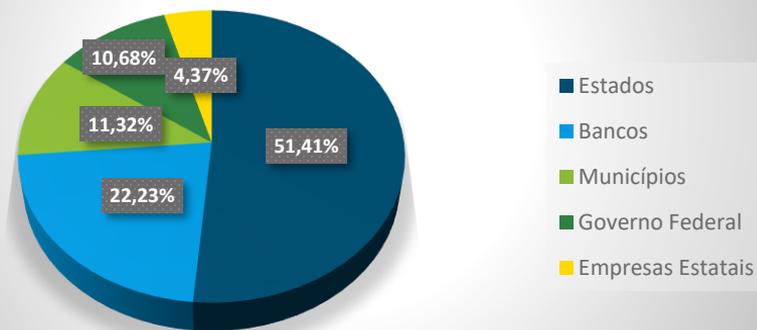
## OPÇÕES DE GESTÃO DE DÍVIDA COM O BID

# BRASIL – DISTRIBUIÇÃO DO SALDO DEVEDOR COM O BID

### SALDOS DEVEDORES A 31 DE AGOSTO DE 2024:

Estados	\$7,643 milhões
Bancos	\$3.305 milhões
Municípios	\$1.683 milhões
Governo Federal	\$1.588 milhões
Empresas Estatais	\$649 milhões
<b>Total</b>	<b>\$14.868 milhões</b>

### Distribuição do Saldo Devedor com o BID



## OPÇÕES DE GESTÃO DE DÍVIDA COM O BID

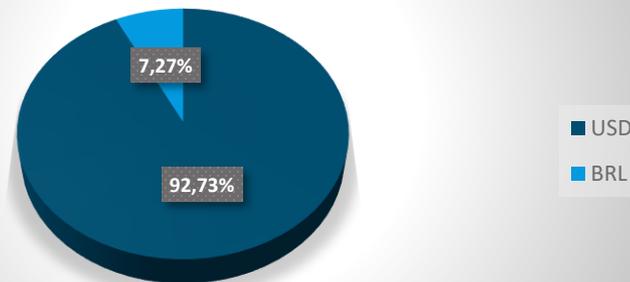
# BRASIL – DISTRIBUIÇÃO DO SALDO DEVEDOR COM O BID

### SALDOS DEVEDORES A 31 DE AGOSTO DE 2024:

Denominados em USD	\$13,787 milhões
Denominados em BRL	\$1,081 milhões (USD Eq.)
<b>Total</b>	<b>\$14.868 milhões</b>

SALDOS NÃO DESEMBOLSADOS: \$5,891 milhões

### Montante em USD milhões



## OPÇÕES DE GESTÃO DE DÍVIDA COM O BID

# CONVERSÕES – BENEFÍCIOS

---

- 1** Possibilidade de obter financiamento em BRL e outras moedas principais nos empréstimos com o BID
- 2** Oferece a possibilidade de renomear parte da dívida com o BID - **Redução da dívida em dólares.**
- 3** **Risco de contraparte** – absorvido pelo BID; o BID executa as coberturas de moeda com contrapartes no mercado usando os seus ISDAs.
- 4** **Colateral** – não aplica, BID oferece financiamento em BRL e USD através do mecanismo de conversões, documentadas através dos contratos de empréstimos com o BID.
- 5** Disponível durante toda a vida do empréstimo.

**| OBRIGADO!**