

# Superciclo de Infraestrutura e o papel do BNDES

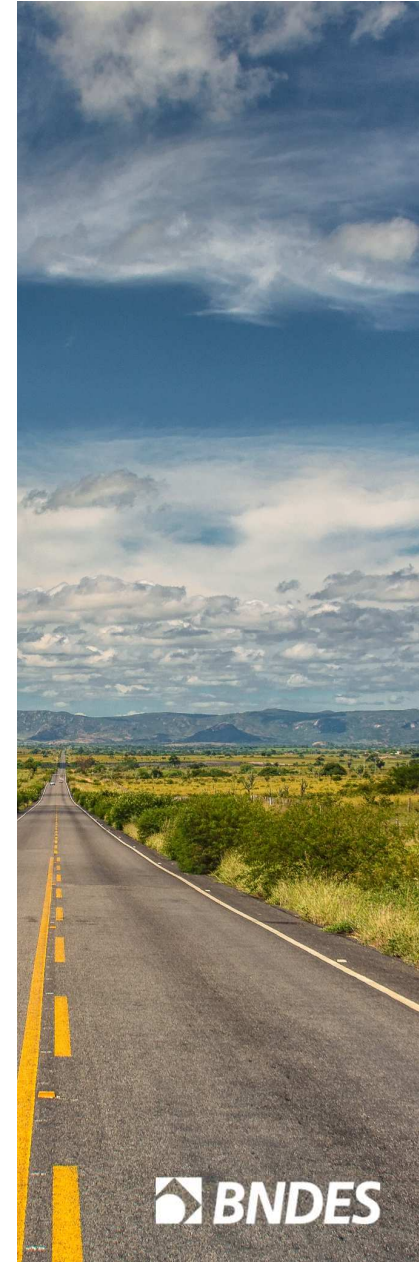


**BNDES**

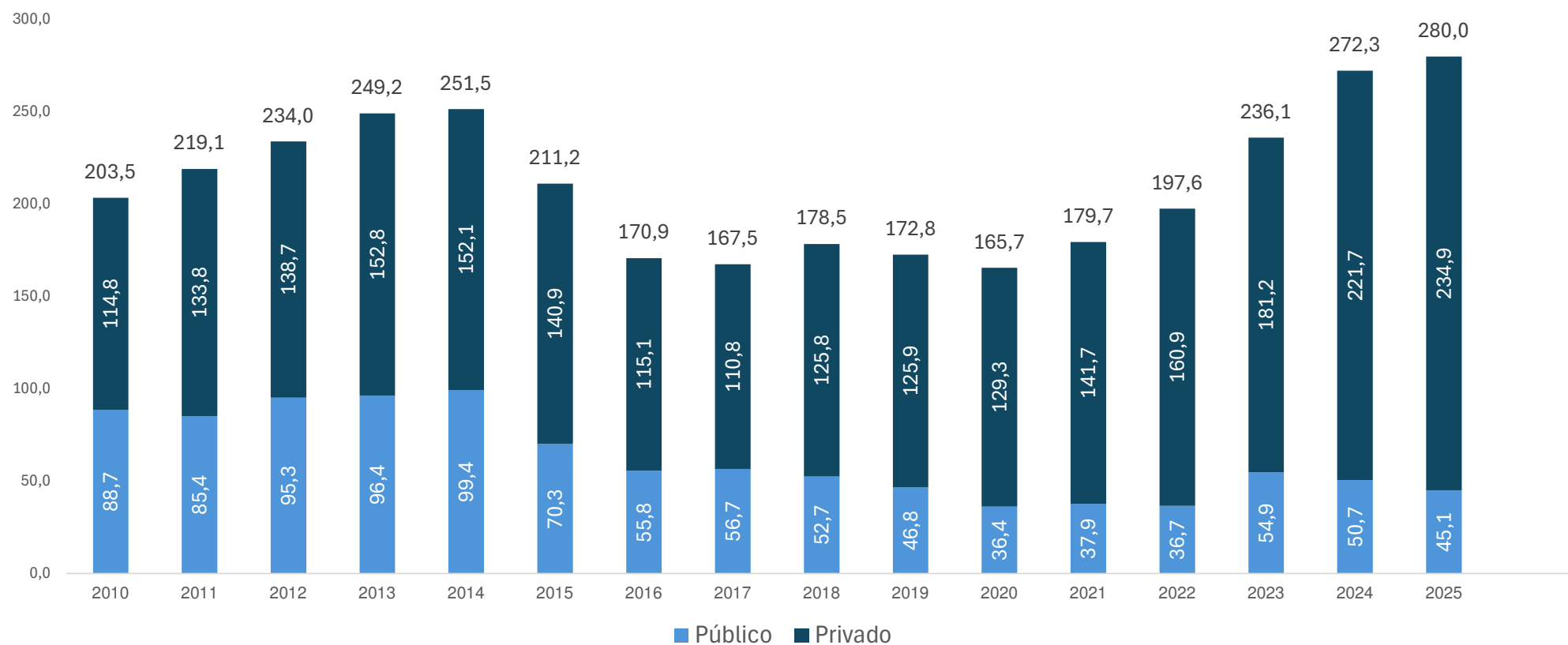


# Sumário

- > **Investimentos em infraestrutura no país**
- > Apoio do BNDES à infraestrutura
- > Atuação do BNDES no Estado do Rio Grande do Sul



## Estamos no início de um superciclo de investimentos em infraestrutura

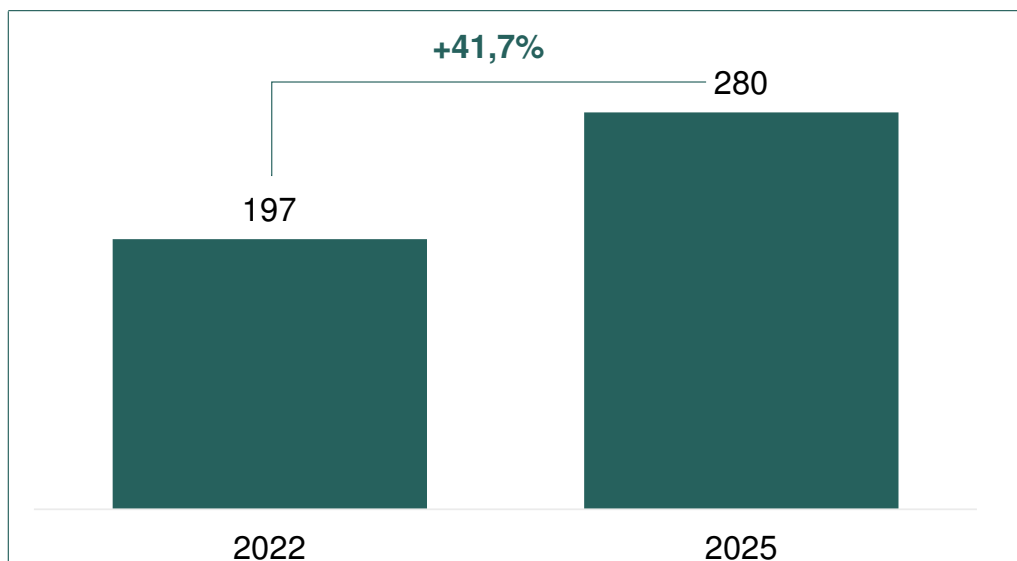


O investimento anual em infraestrutura superou em 2024 as máximas históricas e segue crescendo, com mais de R\$ 750 bilhões em projetos em estruturação que devem vir a leilão nos próximos anos

## Nos últimos 3 anos, o Brasil já realizou mais investimentos em infra do que nos 4 anteriores e esses investimentos irão superar R\$ 1 trilhão até o final de 2026



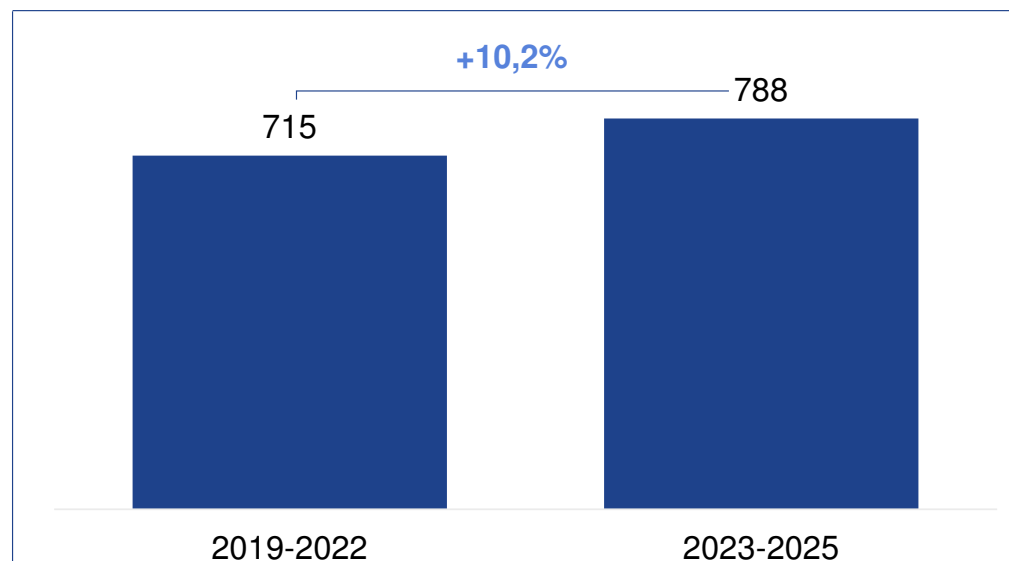
### INVESTIMENTO EM INFRA POR ANO – COMPARAÇÃO ENTRE 2025 E 2022



O investimento anual em infraestrutura já cresceu **41,7%** desde 2022 em valores reais, passando de R\$ 197 bilhões em 2022 para **R\$ 280 bilhões** em 2025



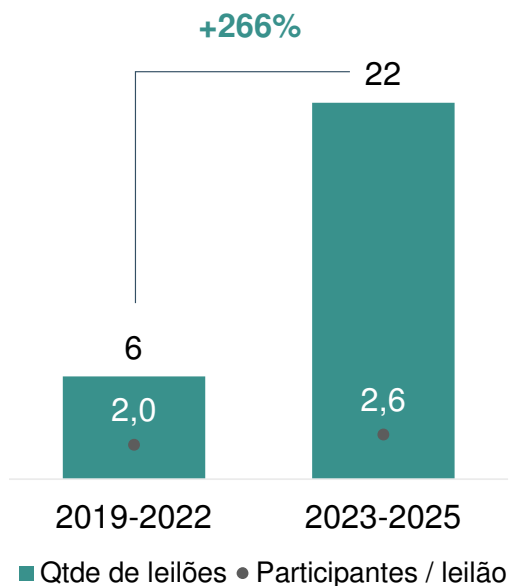
### INVESTIMENTO ACUMULADO EM INFRAESTRUTURA JÁ SUPEROU O QUADRIÊNIO ANTERIOR (R\$ BI)



De 2023 a 2025 já se investiu em infraestrutura mais do que em todo o período anterior, **R\$ 788 bilhões** nesses 3 anos, contra R\$ 715 bilhões entre 2019 a 2022

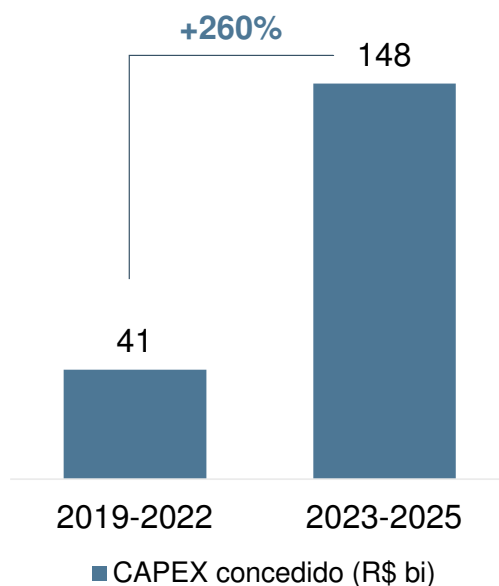
## Em rodovias, são R\$ 148 bilhões em CAPEX concedidos de 2023 até agora, contra R\$ 41 bilhões no período anterior

### NÚMERO DE LEILÕES E DE PARTICIPANTES (UN)



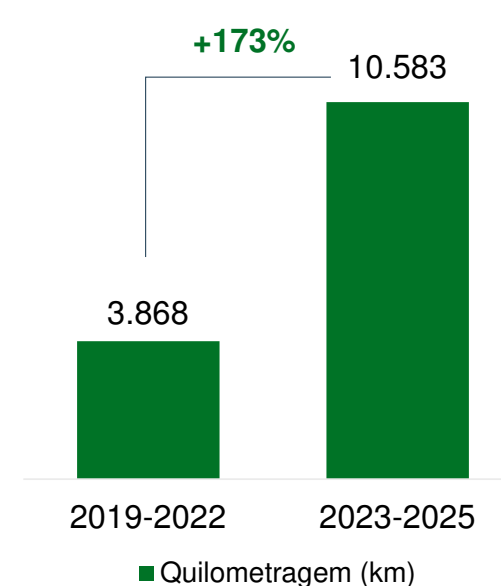
Houve aumento no número (6 **para 22**) e na atratividade dos leilões, passando de 2 para **2,6 participantes** por leilão

### INVESTIMENTOS CONCEDIDOS EM RODOVIAS NO PAÍS (R\$ BI)



Em rodovias, o CAPEX concedido desde 2023 chega a **R\$ 148 bi**, frente a R\$ 41 bi no período anterior

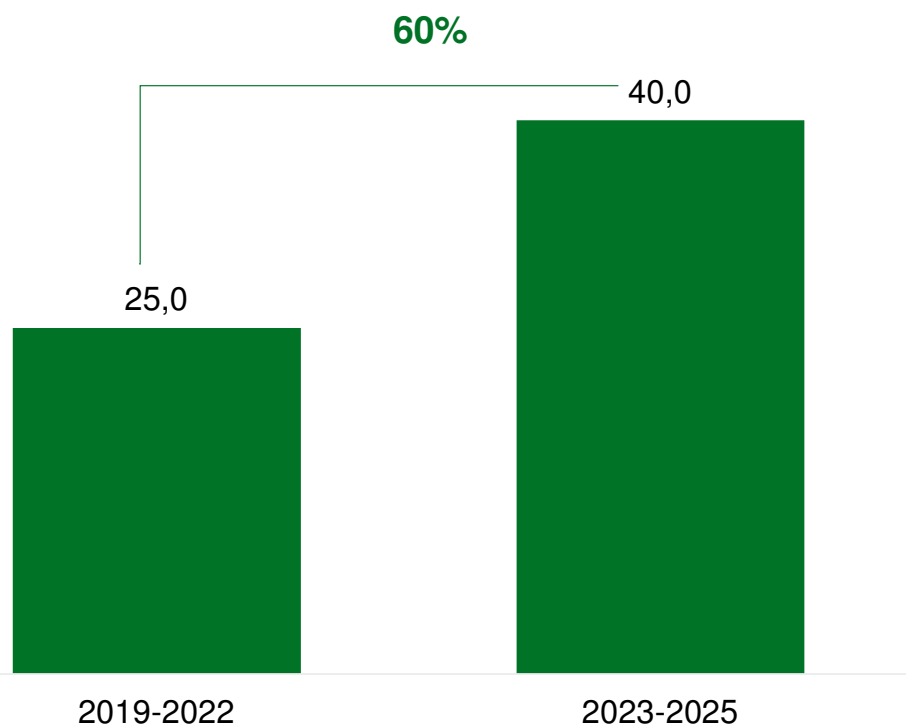
### QUILOMETRAGEM CONCEDIDA EM RODOVIAS NO PAÍS (R\$ KM)



Em quilometragem, já foram concedidos **10.583 km** no período atual, contra 3.868 no anterior

**Em ferrovias, o investimento dos últimos três anos (2023-2025) supera em 60% todo período anterior...**

**INVESTIMENTOS REALIZADOS EM FERROVIAS  
(R\$ BI)**



**Em apenas três anos, os investimentos em ferrovias já superam o realizado em todo o período 2019–2022, com **R\$ 40,0 bilhões** aportados<sup>1</sup> frente a R\$ 25,0 bilhões no quadriênio anterior**

<sup>1</sup> / Investimentos de 2025: valor previsto pela ABIDB em out/25

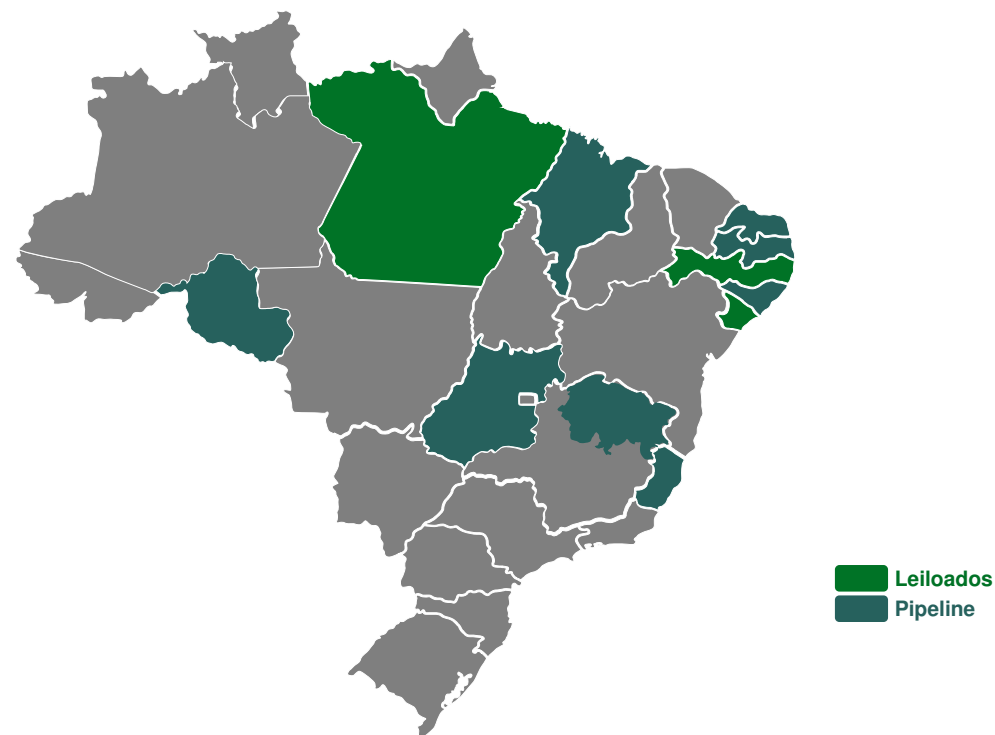
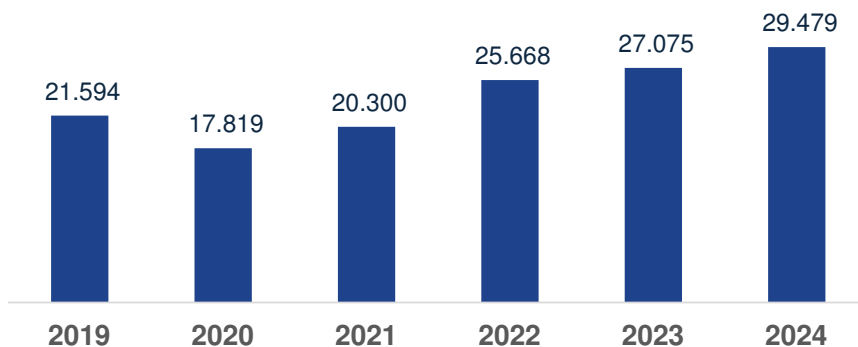
Em saneamento, o investimento médio anual entre 2023 e 2024 foi de mais de R\$ 28 bilhões, um crescimento de cerca de 12% em relação a média de 2019 a 2022...



### LEILÕES ENTRE 2023 E 2025 E PIPELINE BNDES

Elevação do investimento liderado pelo setor **privado**, muito em função do programa de estruturação de concessões do BNDES, **mas com grande representatividade e elevação do investimento do setor público**

### Investimento em Saneamento (R\$ milhões)

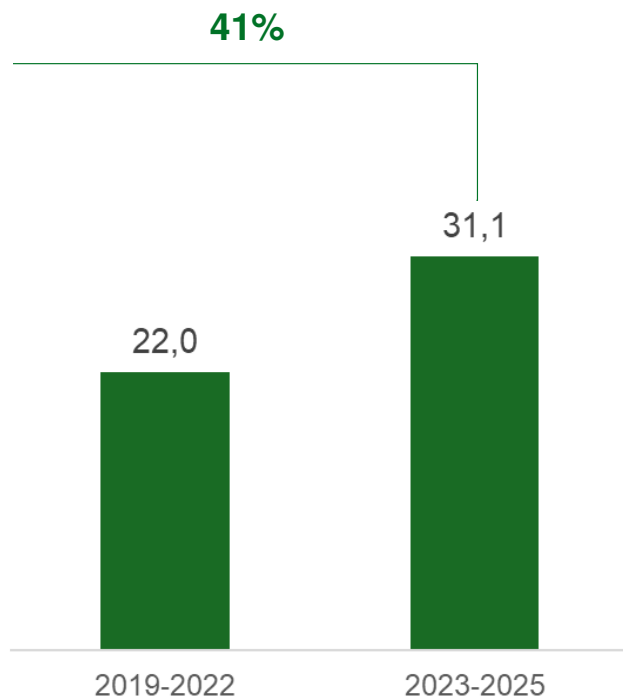


**Região Norte e Nordeste** contemplados com **mais de 80%** do capex estimado (R\$81 bi) e da população atendida (34 MM)

## Em mobilidade urbana, os investimentos entre 2023 e 2025 já superam o período anterior (2019-2022) em 41%



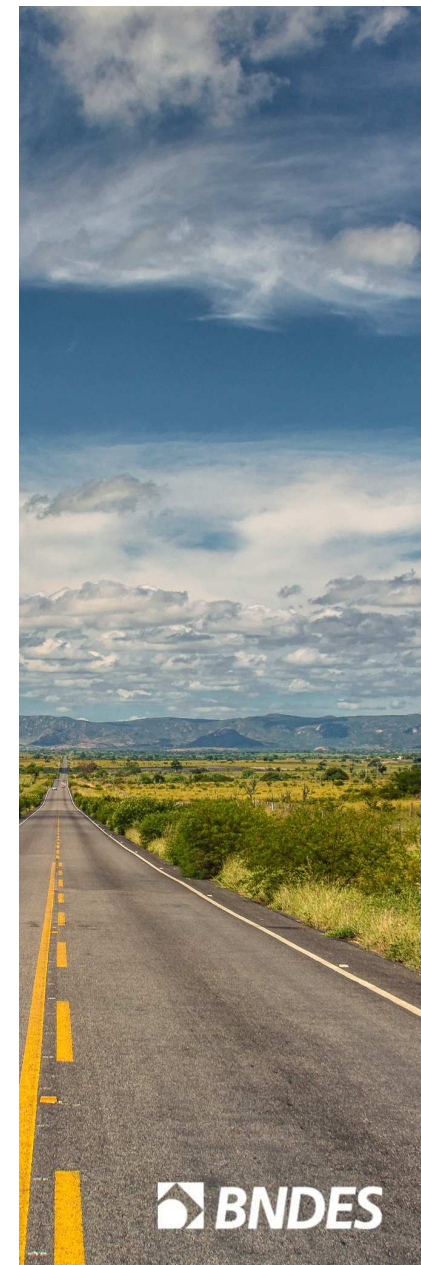
**Investimentos (CAPEX) estimados (R\$ bi) de projetos de mobilidade urbana de média e alta capacidade**



### **Marco Legal do Transporte Público e Estudo Nacional de Mobilidade Urbana**

- O setor avança no amadurecimento regulatório, impulsionado pelo **Marco Legal do Transporte Público** que contribuirá para a melhora do ambiente de negócios e o **novo ciclo de investimentos**.
- **Estudo Nacional de Mobilidade Urbana** identificou **187 projetos**, reforçando a previsibilidade de projetos e a coordenação nacional.
- **3.042 km de extensão** (acréscimo de 122% em relação à rede existente).
- **R\$ 434 bilhões** é o valor estimado do primeiro ciclo de investimentos.

- > Investimentos em infraestrutura no país
- > **Apoio do BNDES à infraestrutura**
- > Atuação do BNDES no Estado do Rio Grande do Sul



## Sob gestão de Aloizio Mercadante, o BNDES aprovou...



### A maior debenture incentivada da história

BR-116 – Rodovia Presidente Dutra, subscrição de R\$ 9,4 bi, sendo R\$500 mi em debentures verde



### O maior projeto de rodovia da história

BR-116 - Rodovia Presidente Dutra, no valor de R\$ 10,75 bi



### O maior financiamento de mobilidade urbana da história

Plano de investimentos para São Paulo, composto por Linha 2 e TIC, totalizando R\$ 10 bi



### A 1ª debenture de infraestrutura da história

A primeira debenture no âmbito da lei 14.801, apoiando R\$ 1 bi para a construção de nova ferrovia da Eldorado



### O maior financiamento de aeroportos da história

Bloco de Onze Aeroportos (que inclui Congonhas), no valor de R\$4,7bi



### O maior financiamento de resíduos sólidos da história

R\$432 mi a projeto de resíduos sólidos em São Paulo para Loga envolvendo instrumentos de Fundo Clima, Eco Invest e Debentures Incentivadas

## ... e alcançou grandes feitos



### Consolidou-se como maior financiador de energia renovável do mundo

Segundo o BloombergNEF, com carteira de mais de R\$ 200 bi em energia renovável

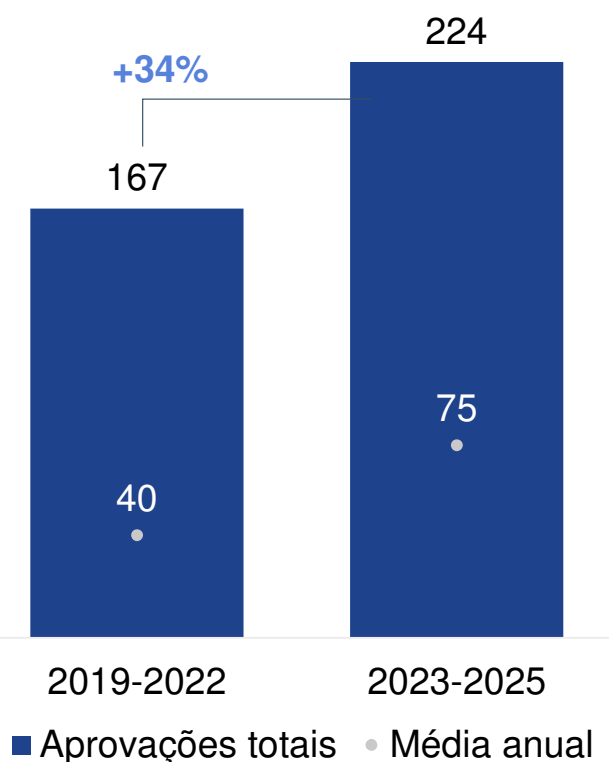


### Tornou-se o maior financiador de ônibus elétricos da Am. Latina e fez a maior operação da história

Apoio à aquisição de 1.300 ônibus elétricos, no valor de R\$2,5bi em São Paulo (SP), tornando o BNDES o maior financiador de ônibus elétrico na América Latina

## Com aprovações para infraestrutura já superando o valor dos quatro anos anteriores e quase dobrando a média anual de aprovações

### Aprovações totais para infraestrutura (R\$ bi)



### PRINCIPAL SETOR

Infraestrutura liderou as aprovações do BNDES, ultrapassando R\$ 224 bi desde 2023, com perspectivas de ultrapassar os R\$ 300 bi no quadriênio (2023-2026)

### BAIXÍSSIMA UTILIZAÇÃO DE SUBSÍDIOS

Desde 2023, mais de 85% das aprovações do BNDES para infraestrutura ocorreram sem subsídio, contra 100% subsidiado até o final de 2022

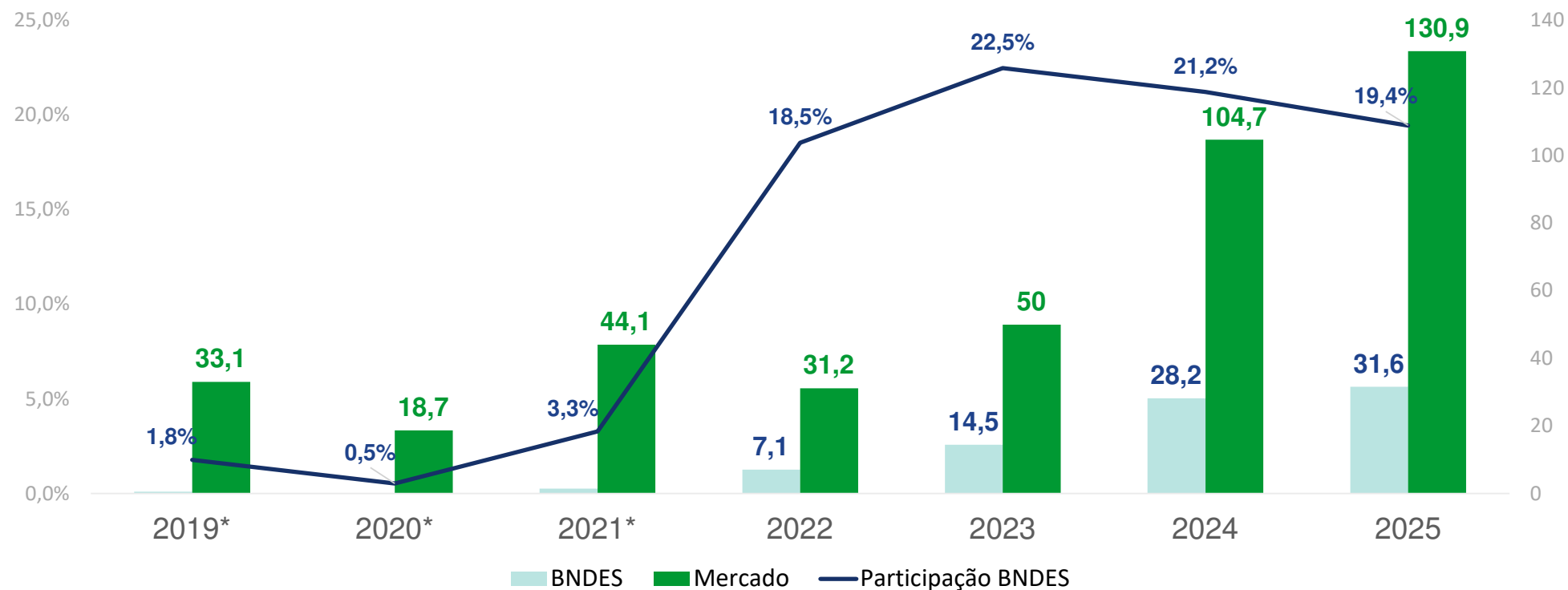
### ALAVANCAGEM DE INVESTIMENTOS

Aprovações irão alavancar mais de R\$ 430 bi de investimentos nos próximos anos



Tudo isso com base em instrumentos de mercado de capitais, fazendo o *crowding-in* e alavancando recursos do mercado

### Emissões de Debêntures Incentivadas (R\$ bi), 2019 - 2025



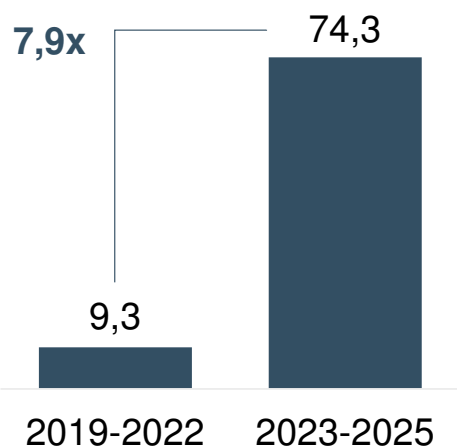
\*De 2019 a 2021 a participação anual do BNDES foi de menos de R\$ 2 bi

Esse forte crescimento é reflexo dos **50 leilões de concessões em infraestrutura** entre 2023-25, representando cerca de **31% do total dos certames** realizados desde 1995

## Em 2023-2025 o BNDES apresentou forte expansão do funding de mercado e das aprovações de financiamentos a ônibus elétricos e setor naval



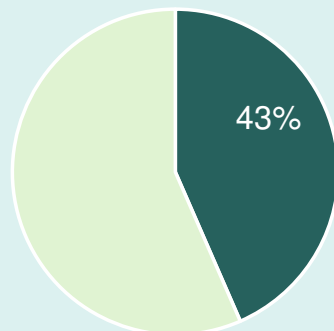
### UTILIZAÇÃO DE DEBÊNTURES



Aumento significativo da utilização de debêntures, elevando em **8x** o total



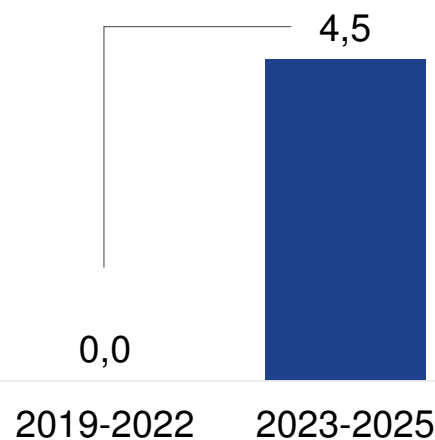
### PROJECT FINANCE NON-RECOURSE



Entre 2023-2025, de **R\$ 69 bi em Project Finance** para transportes e saneamento, **R\$ 30 bi** foram *non-recourse*, **43%** do período



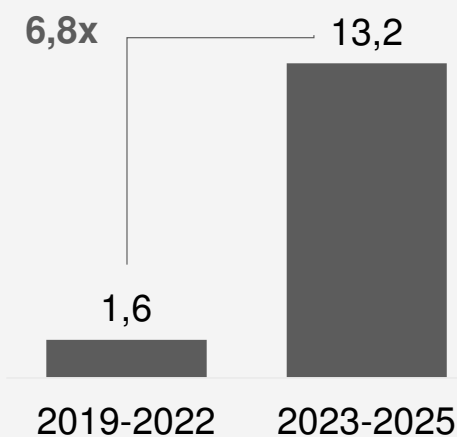
### ÔNIBUS ELÉTRICOS



Em 2025, o BNDES foi reconhecido pela C40 Cities como o **maior financiador** de ônibus elétricos da AL



### FUNDO DA MARINHA MERCANTE (FMM)

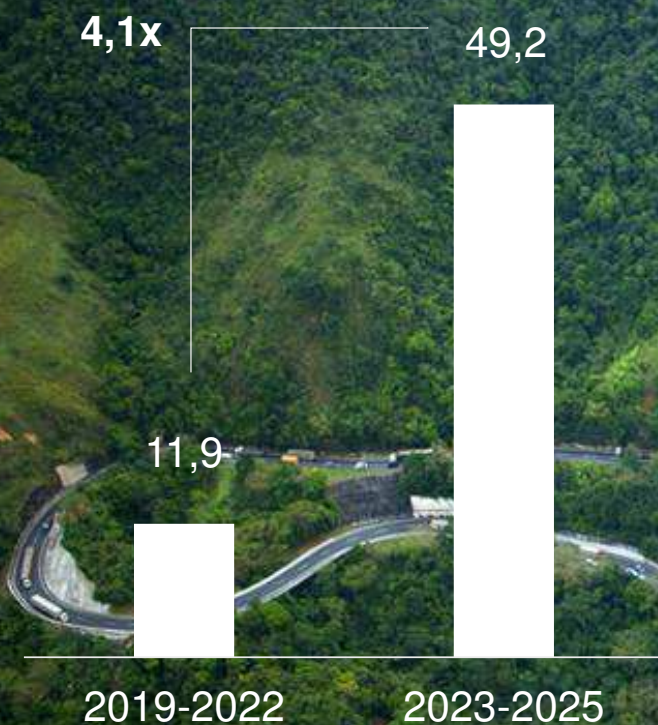


Entre 2023-2025, o BNDES aprovou **6,8x** o valor aprovado entre 2019 e 2022. Valor é maior que a soma dos 10 anos anteriores.

Em rodovias, o BNDES quadruplicou as aprovações, aprovando R\$ 49 bilhões de 2023 até agora, contra apenas R\$ 11,9 bilhões entre 2019 a 2022...



Aprovações totais  
para rodovias (R\$ bi)



Desde 2023, cerca de 85% das aprovações no setor rodoviário ocorreram via debêntures, contra apenas 20% no período anterior



2024 foi o recorde histórico de aprovações para concessões rodoviárias, chegando a R\$ 23 bilhões aprovados no ano

## Os avanços só foram possíveis com inovações financeiras, que modernizaram o financiamento de infraestrutura

