

O Programa de Investimentos em Logística: Um Projeto Estratégico do Estado Brasileiro



Bernardo Figueiredo
Presidente da Empresa de Planejamento e Logística

EPL
Empresa de Planejamento e Logística S.A.

GOVERNO FEDERAL
BRASIL
PAÍS RICO É PAÍS SEM POBREZA

Logística e Desenvolvimento Econômico

Imperativos para o desenvolvimento acelerado e sustentável:

- **Ampla e moderna rede de infraestrutura**
- **Logística eficiente**
- **Modicidade tarifária**

Programa de Aceleração do Crescimento – PAC



Primeira iniciativa estruturada para dotar o País de um sistema de transporte adequado, após duas décadas de baixo investimento.

Nova Etapa

- **Integração entre rodovias, ferrovias, hidrovias, portos e aeroportos**
- **Articulação com as cadeias produtivas**
- **Capacidade de planejamento integrado do sistema de transportes**



Empresa de Planejamento e Logística S.A.

PROGRAMA DE INVESTIMENTOS EM LOGÍSTICA

Investimento Total Previsto

253

R\$ Bilhões em 30 Anos



Rodovias

OBJETIVOS

Rodovias



- **Duplicação dos principais eixos rodoviários do país**
- **Todas as duplicações nos primeiros 5 anos**
- **Novas concessões: complementariedade com trechos a conceder e concedidos**

Oportunidades de Investimento

Trechos para Concessão: 9 Lotes - 7,5 mil km

- 1 BR-101 BA
- 2 BR-262 ES/MG
- 3 BR-153 TO/GO
- 4 BR-050 GO/MG
- 5 BR-060 DF/GO,
BR-153 GO/MG,
BR-262 MG
- 6 BR-163 MT
- 7 BR-163 MS,
BR-262 MS,
BR-267 MS
- 8 BR-116 MG
- 9 BR-040 DF/GO/MG
- PAC em execução
- Malha Fed. Atual



Concessões Rodoviárias

- **Prazo de 30 anos**
- **Investimentos concentrados nos primeiros 5 anos**
- **Investimento total de R\$ 42 bi (R\$ 23,5 bi em 5 anos)**
- **Seleção pela menor tarifa de pedágio**
- **Pedágio a partir da conclusão de 10% da duplicação**
- **TIR Alavancada de 12% a 17% a.a**

Cronograma

Concessões Rodoviárias



Investimento em Rodovias – Financiamento Público

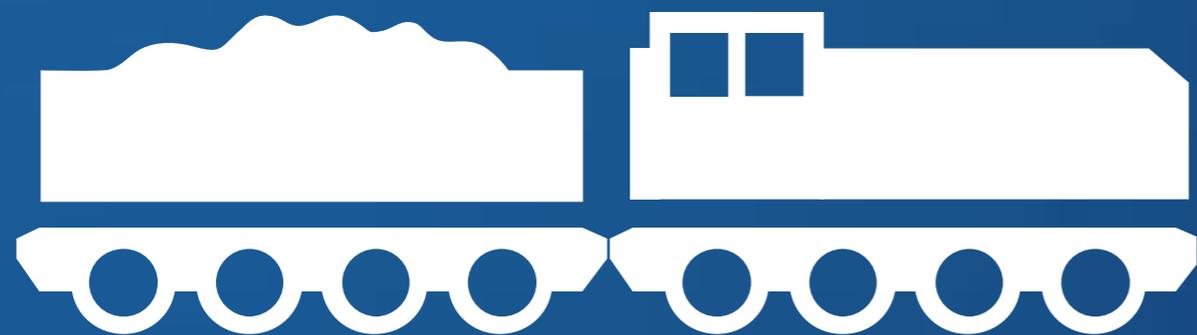
Condições especiais de financiamento:

Juros: TJLP + até 1,5%a.a.

Carência: até 5 anos

Amortização: até 20 anos

**Grau de
Alavancagem:
de 65% até
80%**



Ferrovias

OBJETIVOS

Ferrovias

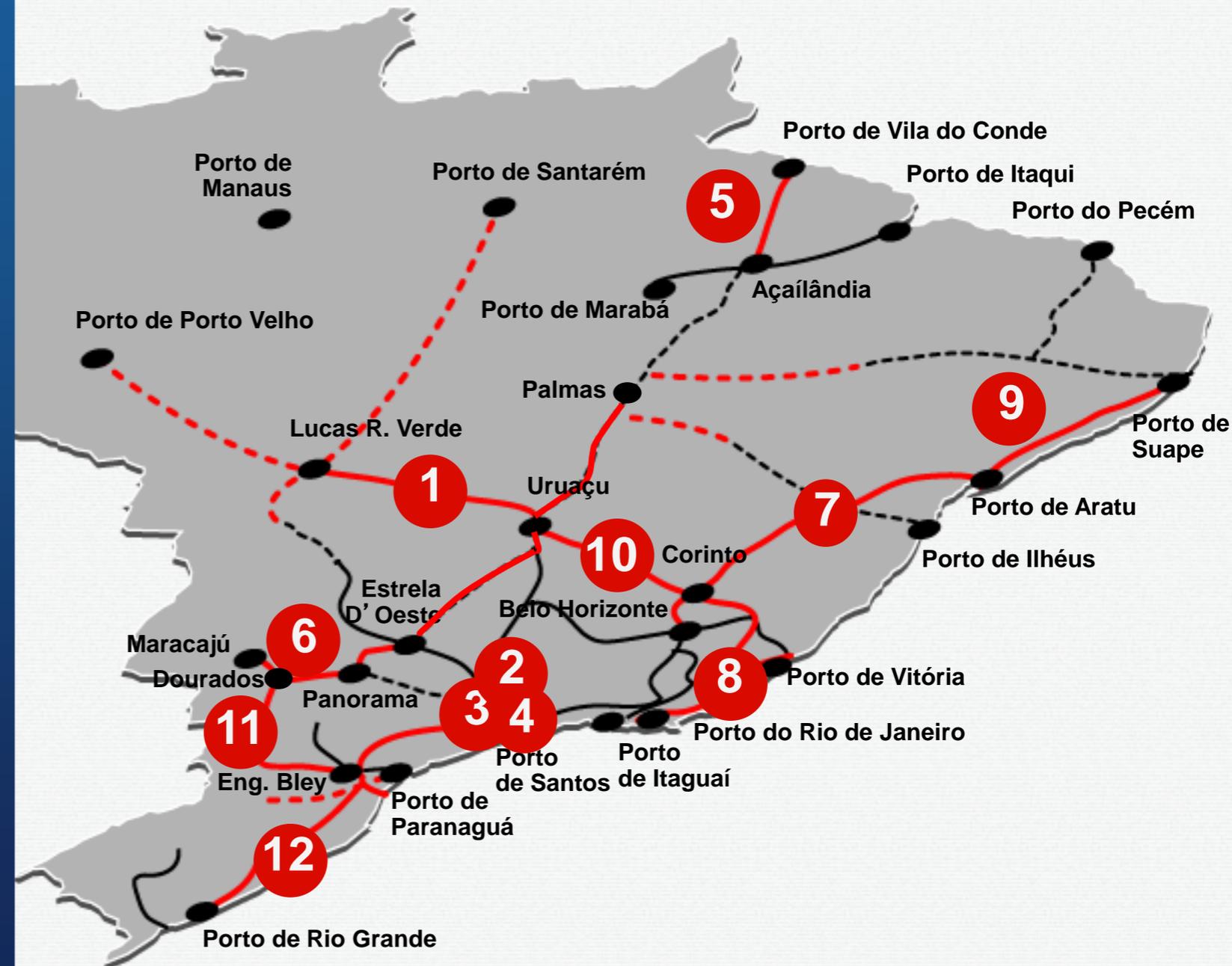


- **Novo modelo de investimento/exploração das ferrovias**
- **Quebra do monopólio na oferta de serviços de transporte ferroviário**
- **Expansão, modernização e integração da malha ferroviária**

Oportunidades de Investimento

10 mil km

- 1 Palmas – Anápolis – Uruaçu – Lucas do Rio Verde
 - 2 Ferroanel SP – Tramo Norte
 - 3 Ferroanel SP – Tramo Sul
 - 4 Acesso ao Porto de Santos
 - 5 Açailândia – Vila do Conde
 - 6 Anápolis – Panorama – Dourados
 - 7 Belo Horizonte – Salvador
 - 8 Rio de Janeiro - Campos – Vitória
 - 9 Salvador – Recife
 - 10 Campos – Corinto – Uruaçu
 - 11 Maracajú – Eng. Bley - Paranaguá
 - 12 São Paulo – Eng. Bley – Rio Grande
- - - - - Trechos em Estudo/Avaliação
- - - - - PAC em execução
— Malha Atual



Concessões Ferroviárias

EXPLORAÇÃO PRIVADA DA INFRAESTRUTURA

- Construção, manutenção e controle da circulação de trens
- Investimento total de R\$ 91,1 bi (R\$ 56,0 bi em 5 anos)
- Prazo de 30 anos
- TIR Alavancada de 13% a 16% a.a.

GESTÃO PÚBLICA DO RISCO DE DEMANDA

- Garantia de compra da capacidade integral da ferrovia
- Criação de operadores ferroviários independentes
- Oferta pública da capacidade
- Direito de passagem em todas as malhas

Investimento em Ferrovias – Financiamento Público

Condições especiais de financiamento:

Juros: TJLP + até 1%a.a.

Carência: até 5 anos

Amortização: até 25 anos

**Grau de
Alavancagem:
de 65% até
80%**

Cronograma

Grupo 1

- Ferroanel SP (norte, sul e acesso a Santos)
- Palmas – Anápolis – Lucas do Rio Verde – Uruaçu
- Anápolis– Panorama – Dourados
- Açailândia – Vila do Conde

Grupo 2

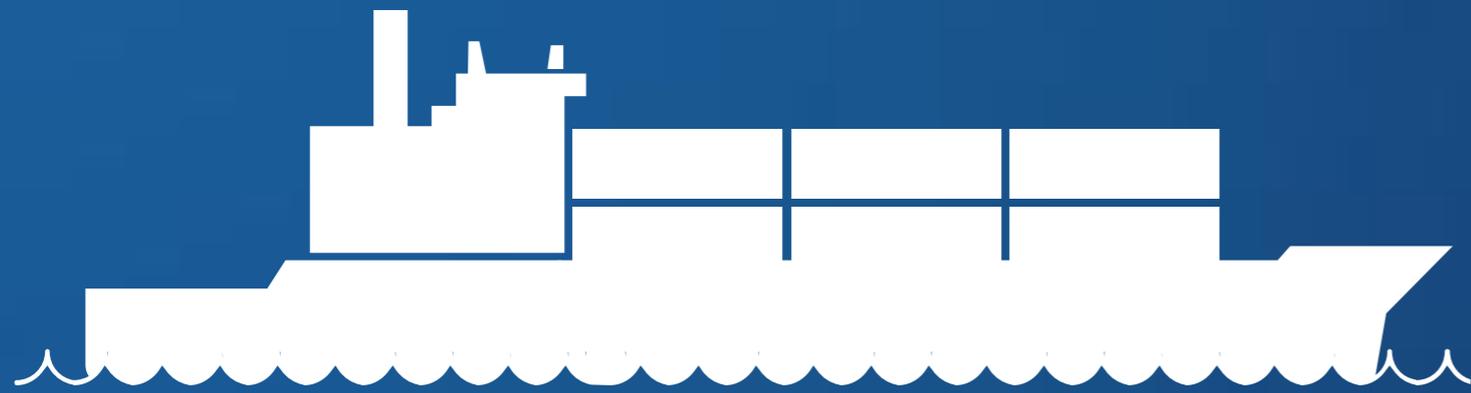
- Uruaçu – Corinto – Campos
- Salvador – Recife
- Rio de Janeiro – Campos – Vitória
- Belo Horizonte – Salvador
- Maracajú – Eng. Bley – Paranaguá
- São Paulo – Eng. Bley – Rio Grande

Publicação do Edital



Publicação do Edital

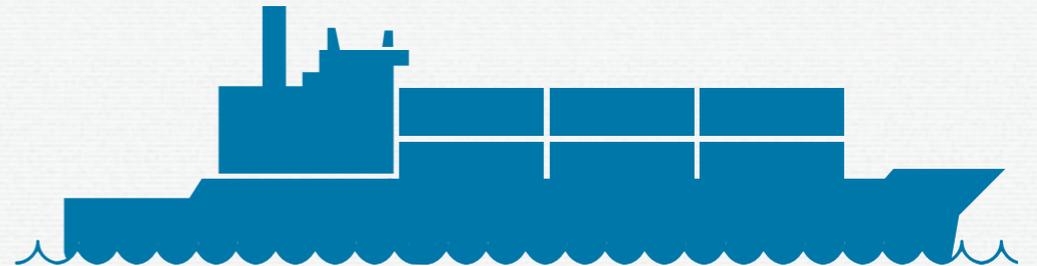




Portos

OBJETIVOS

Portos



- **Fim das barreiras à entrada**
- **Programa de arrendamentos portuários e fim das restrições a terminais privados**
- **Aumento da movimentação de cargas com redução de custos**

Oportunidades de Investimento em Instalações Portuárias



Arrendamentos/Concessões Portuárias

- Prazo de 25 anos renováveis uma única vez
- Investimento total estimado de R\$ 20,2 bi
- Critério de licitação: maior movimentação com menor tarifa
- Licitações padronizadas e realizadas por Leilão pela Antaq

Terminais de Uso Privado - TUPs

- Prazo de 25 anos renováveis sucessivamente
- Investimento total estimado de R\$ 30,6 bi
- Autorização precedida de chamada pública – Antaq
- Fim da diferenciação entre carga própria e de terceiros

Investimento em Portos – Financiamento Público

Condições especiais de financiamento:

Juros: TJLP + até 2,5%a.a.

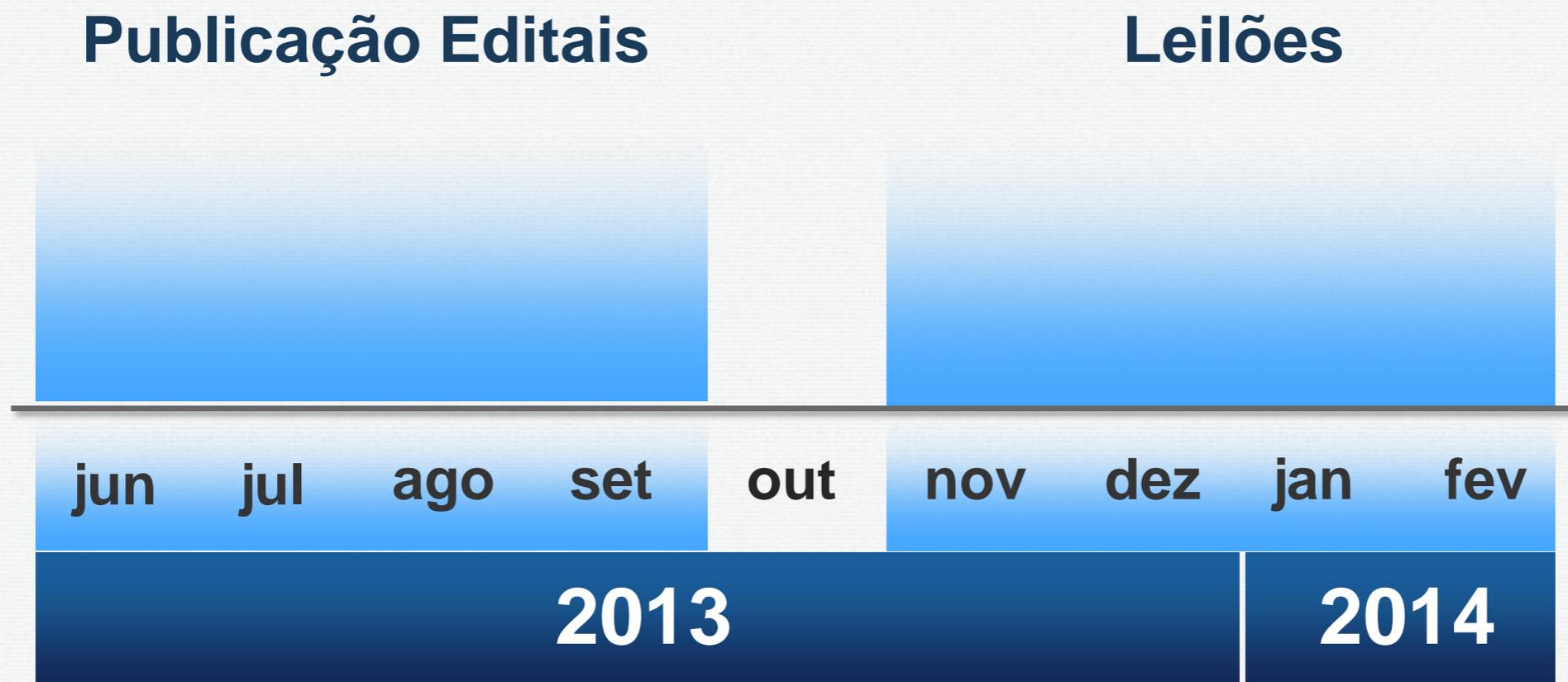
Carência: até 3 anos

Amortização: até 20 anos

**Grau de
Alavancagem:
até 65%**

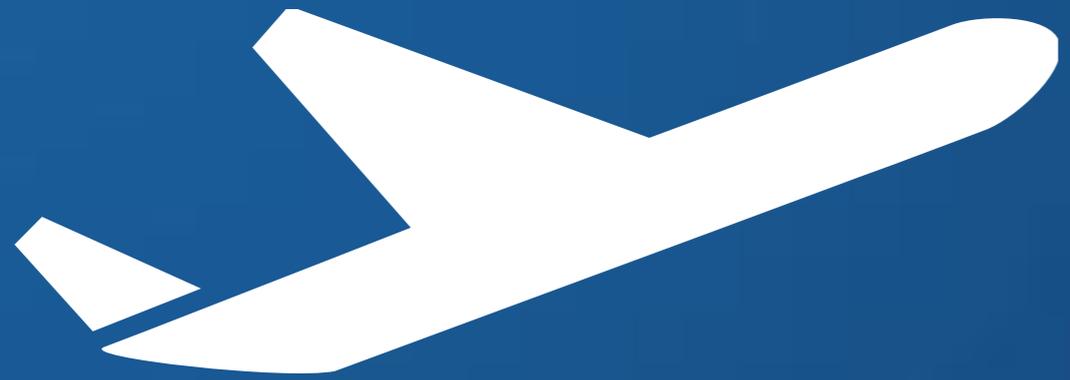
Cronograma

Arrendamentos de Instalações Portuárias



Plano Nacional de Dragagem II

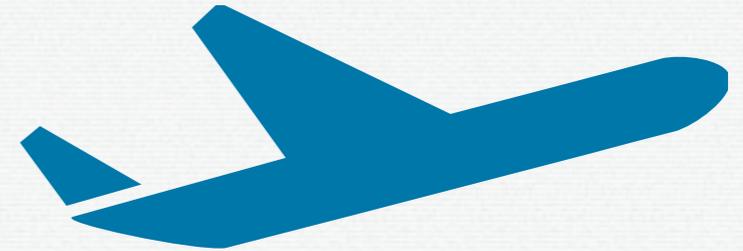
- **Investimento total estimado de R\$ 3,8 bilhões**
- **Aprofundamento e Manutenção do canal de acesso, bacia de evolução e berços**
- **Contratos de 10 anos em blocos**
- **Licitações a partir de abril de 2013**



Aeroportos

OBJETIVOS

Aeroportos



- **Concessão de grandes aeroportos: Galeão e Confins**
- **Investimento na rede de aviação regional**
- **Autorização de aeroportos privados para aviação geral**

Oportunidades de Investimento em Aeroportos



Concessões Aeroportuárias

- Investimento total estimado de R\$ 11,4 bilhões
- Participação mínima do operador: 25% no consórcio
- Experiência mínima do operador: 35 milhões pax/ano
- Participação da Infraero: 49%
- Critério do leilão:
 - Maior proposta econômica
 - Percentual da tarifa a ser pago ao Governo

Investimento em Aeroportos – Financiamento Público

Condições especiais de financiamento:

**Juros: TJLP + 0,9%a.a. +
spread de risco**

Carência: até 3 anos

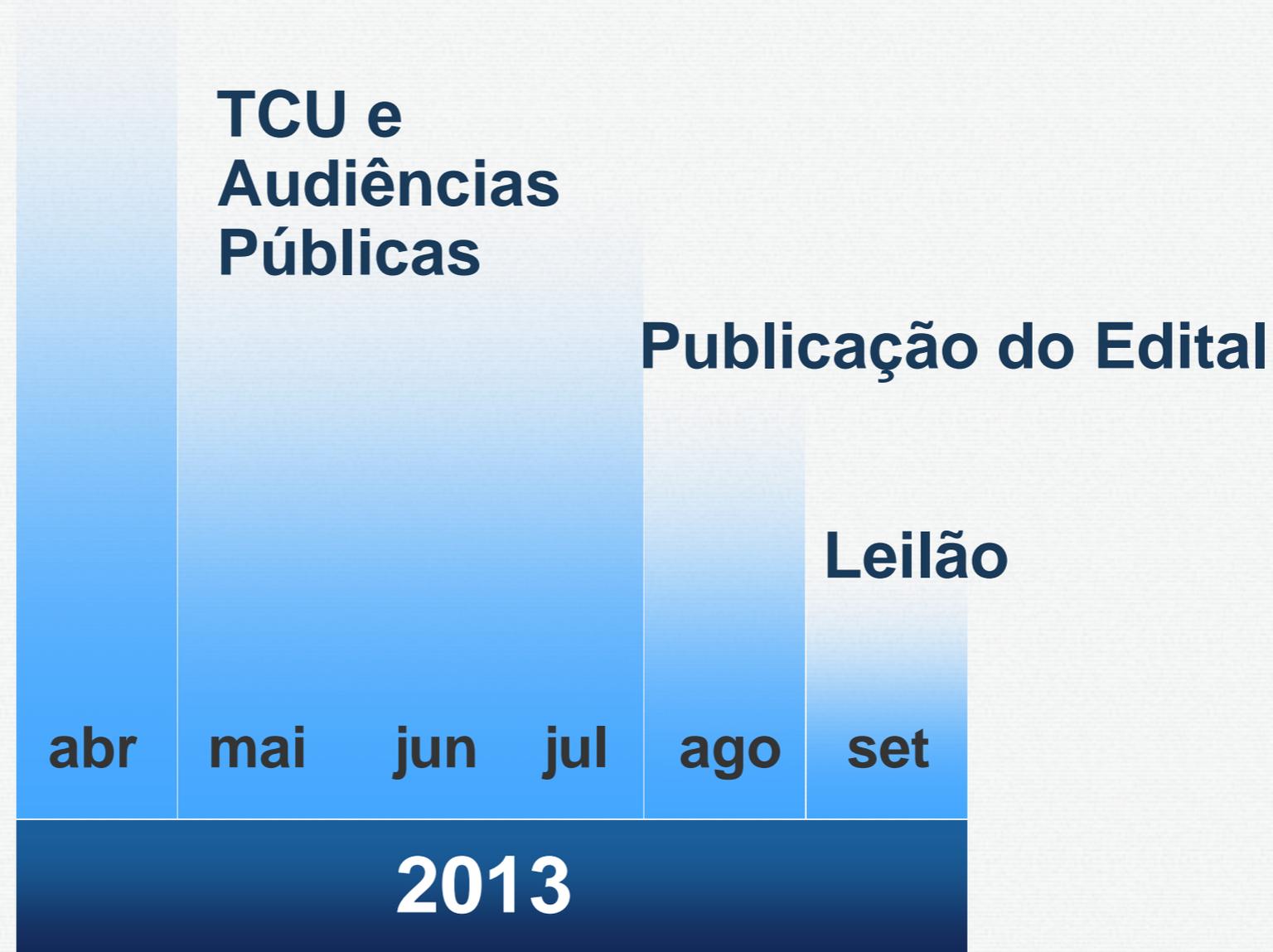
Amortização: até 20 anos

**Grau de
Alavancagem:
Até 70%**

Cronograma

Concessões Aeroportuárias

Estudos



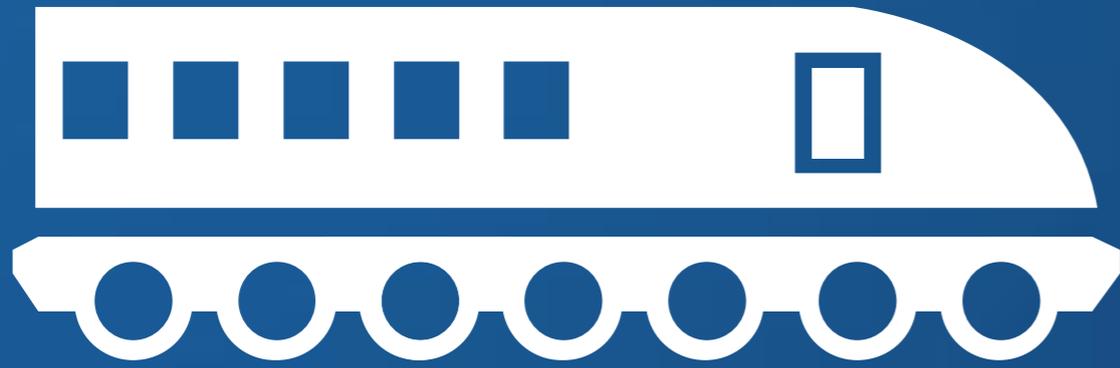
OBJETIVOS

Aeroportos Regionais

- Fortalecer e estruturar rede de 689 aeroportos regionais
- Investimento total estimado de R\$ 7,3 bi em 270 aeroportos - 1ª fase
- Parceria com Estados e municípios para gestão
- Concessão administrativa

Aviação Geral

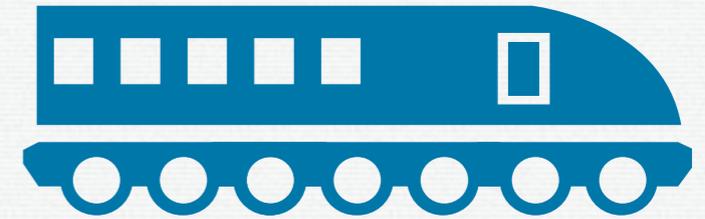
- Regulamentação da exploração de aeroportos dedicados
- A aviação regular sempre prevalecerá



TAV

OBJETIVOS

TAV



- **Intervenção estrutural no eixo Rio-São Paulo**
- **Novo padrão para o transporte de passageiros**
- **Confortável, seguro, eficiente e sustentável**
- **Transferência de tecnologia**

TAV Rio de Janeiro - Campinas



Cronograma

TAV Rio de Janeiro – Campinas: Licitação da 1ª Etapa – Concessão da Operação



TAV Rio de Janeiro – Campinas: 1ª Etapa – Concessão da Operação – Financiamento Público

Condições especiais de financiamento:

Financiamento (70% do CAPEX)

TJLP + 1%, prazo total de 30 anos: R\$ 4,94 bi

- Dividido em subcréditos com carências distintas
- ICSD mínimo igual a 1,2

Equity (30% do CAPEX)

- Participação pública: R\$ 953 milhões
- Participação privada: R\$ 1.165 milhões

Modelagem Econômico-Financeira – 1ª Etapa

Resumo dos Resultados:

TIR de acionista – 11,57%

Arrendamento (trem Km equiv.) – R\$ 70,31

Valor Presente Arrendam. Pago – R\$ 27.623.706

Modelagem Econômico-Financeira – Premissas

Data-base dos preços: 12/2008

- **Tarifa teto Rio/SP de R\$ 200 para classe econômica**
- **Concessão de 40 anos a partir do início da operação**
- **Início da operação comercial: Jul/2020**
- **Grau de alavancagem: 70% dívida e 30% equity**
- **Benefícios fiscais: ICMS, PIS, COFINS e REIDI**

Contato

**Secretaria-Executiva de Atendimento ao Investidor
Empresa de Planejamento e Logística - EPL**

Tel: +55 (61) 9628-4671

E-mail: investidor@epl.gov.br

Website: <http://www.epl.gov.br>