



ANP
TRILHOS

Mecanismos Internacionais de Financiamento da Infraestrutura

Instrumentos para acessar crédito
verde

**FINANCIAMENTO DO
TRANSPORTE
FERROVIÁRIO REGIONAL**

Bianca Bianchi Alves, junho 2021

Bianca Bianchi Alves



ÍNDICE

Mecanismos Internacionais de Financiamento da Infraestrutura

O Grupo Banco Mundial

A atuação do Banco Mundial no transporte sobre trilhos

Apoio Institucional

Descarbonização dos Transportes

Acesso ao crédito verde

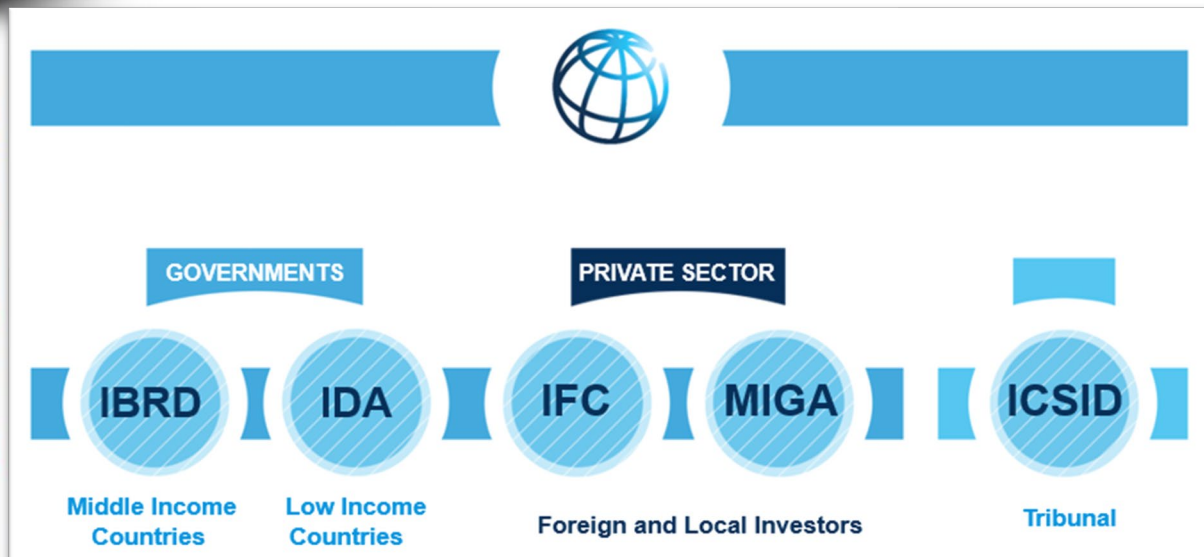
Empréstimos do Banco Mundial

Garantias do Banco Mundial



O Grupo Banco Mundial

O IBRD (BIRD) é o maior banco de desenvolvimento do mundo, provendo soluções de crédito, garantias e suporte técnico para países membros do Banco Mundial.



ATUAÇÃO RECENTE DO BANCO MUNDIAL NO SISTEMAS SUBURBANOS NO BRASIL

REFORMAS E REVITALIZAÇÕES

CPTM



Supervia



O BANCO MUNDIAL tem atuado na revitalização dos principais sistemas de transporte sobre trilhos no Brasil, aportando não só recursos financeiros, mas também:

- Aspectos Socioambientais
- Promoção da equidade
 - Excelência técnica
- Experiência internacional
- Fortalecimento institucional
 - Planejamento integrado



ATUAÇÃO RECENTE DO GRUPO BANCO MUNDIAL EM ASSESSORIA TÉCNICA

CONCESSÃO DAS LINHAS 8 E 9 DA CPTM

- Transação estruturada pela IFC, com apoio técnico do Banco Mundial;
- Referência em mecanismos contratuais;
- Promoção extensiva internacionalmente;
- Recorde no número de players participantes em leilões sobre trilhos.

Com ágio de 202%, SP assegura R\$ 980 milhões em concessão de linhas 8 e 9 da CPTM

Proposta vencedora de leilão na B3 é o triplo do valor mínimo; consórcio ViaMobilidade vai investir R\$ 3,2 bilhões na malha ferroviária

ESTUDOS DE PRÉ-VIABILIDADE DO TREM INTERCIDADES

- Em fase de estruturação com apoio do BID.



OUTROS PAISES COM PROJETOS EM TRENS SUBURBANOS, INTERCIDADES

- América Latina: SP, Rio, Buenos Aires, Chile, Colombia, Mexico;
- Europa: Sérvia, Croacia, Romênia, Turquia;
- Asia: Azerbaijão, India, Indonésia;
- África: Cote D'Ivoire, Egito, Senegal, Etiópia, Moçambique, Tanzania.



Apoio Institucional

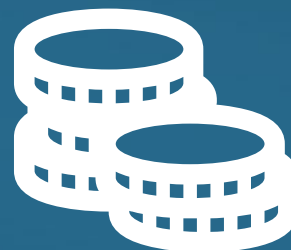
Os instrumentos de financiamento do Banco Mundial incluem componentes institucionais que visam promover mudanças estruturais na gestão das instituições que gerem sustentabilidade financeira, alavancagem do papel do setor privado, práticas ambientais e sociais sólidas, sempre incluindo uma visão de acesso equitativo a oportunidades.



Políticas Ambientais e Sociais



Fortalecimento Institucional



Inclusão e equidade

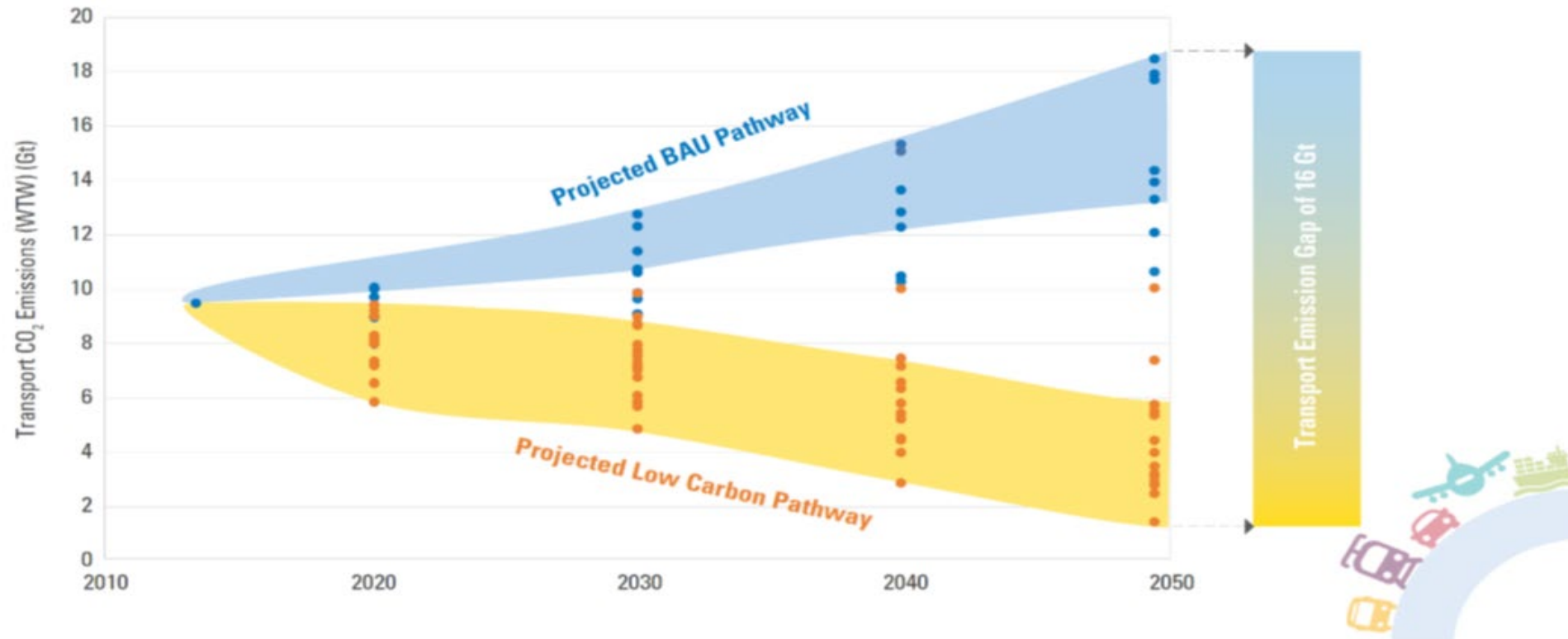


Questões de gênero

Por que descarbonizar o Transporte

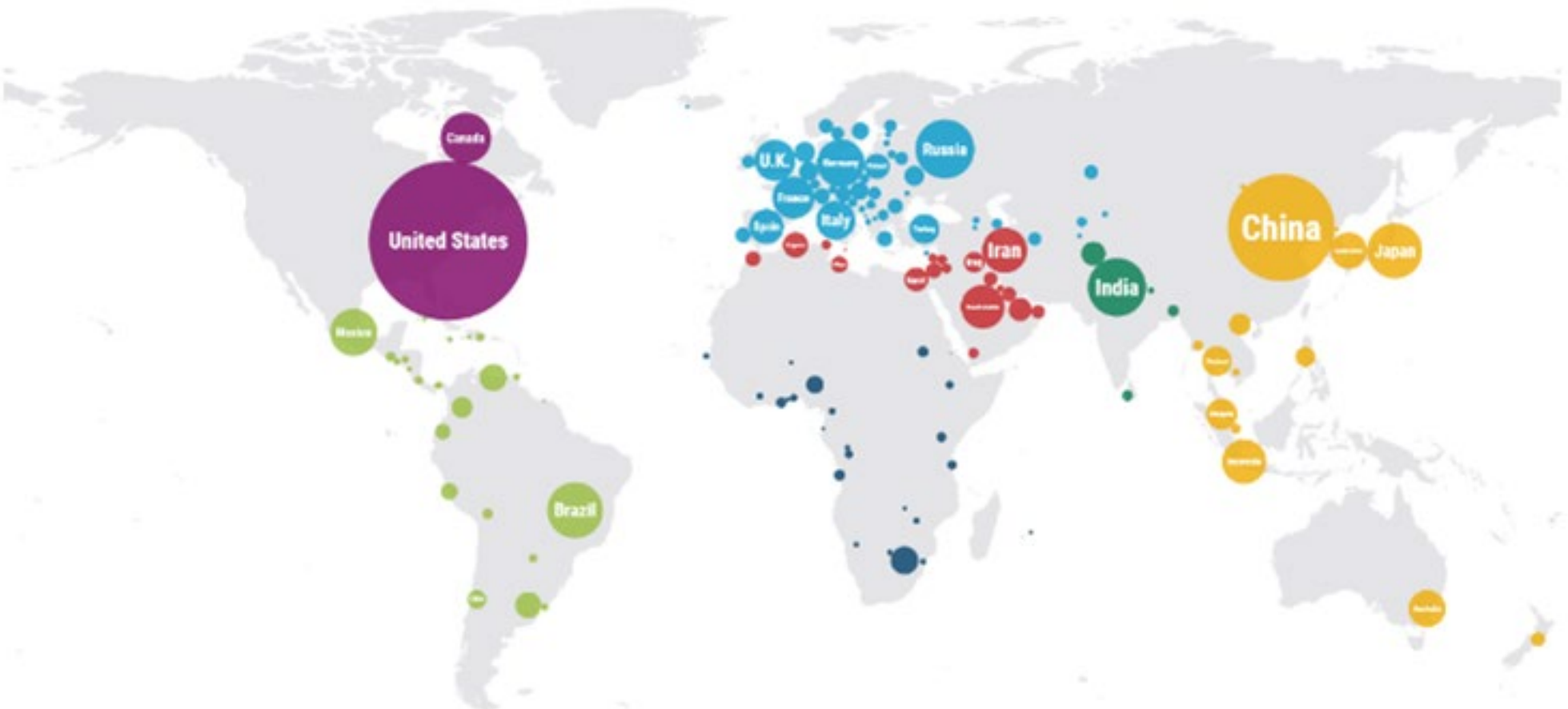
- 24% de emissões diretas de CO₂ emissões de combustíveis fósseis (IEA)
- Setor resistente, que só cresce, projetado aumentar 60%
- Muita relação com desenvolvimento econômico, tem que “decouple”

Emissões projetadas de transporte : Business as Usual x Caminhos Baixo Carbono (2010 to 2050)



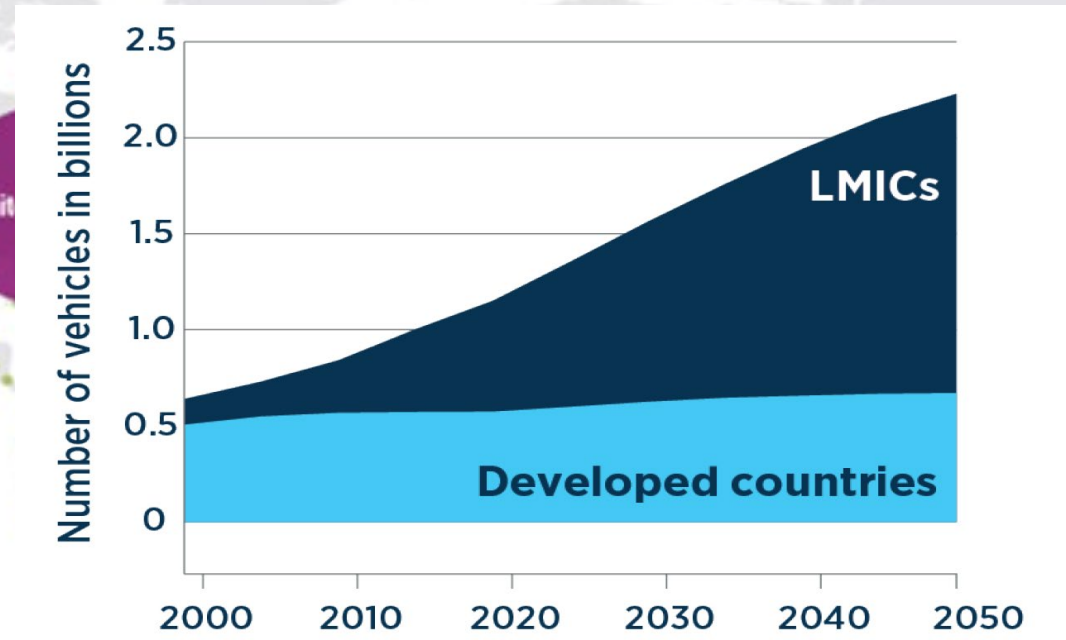


Por que descarbonizar o Transporte



Source: Climate Watch, with graphics by WRI

Por que descarbonizar o Transporte



Source: Climate Watch, with graphics by WRI



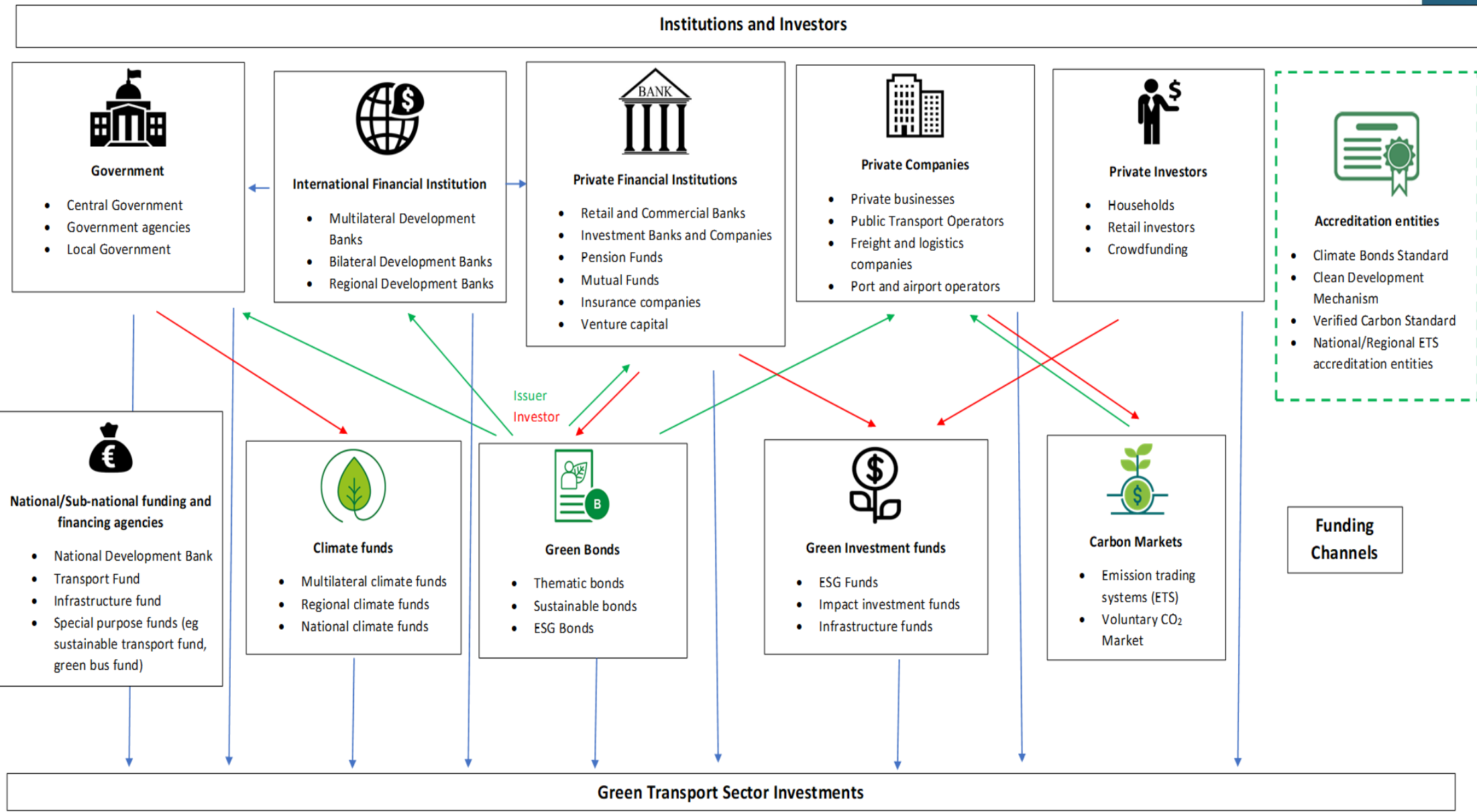
Acesso ao crédito verde

Projetos de transporte público, principalmente sobre trilhos, são em sua maioria elegíveis ao crédito verde por promoverem mudança modal e descarbonização da matriz de transporte regional. Combinado com as garantias do Banco Mundial, tais projetos poderão acessar investidores globais ESG em melhores termos de custos e prazos.

Empréstimo Verde Sustentável: são empréstimos para projetos elegíveis, atrelados ao atingimento de determinados indicadores ambientais. Uma vez atingidos, um desconto na taxa é concedido.

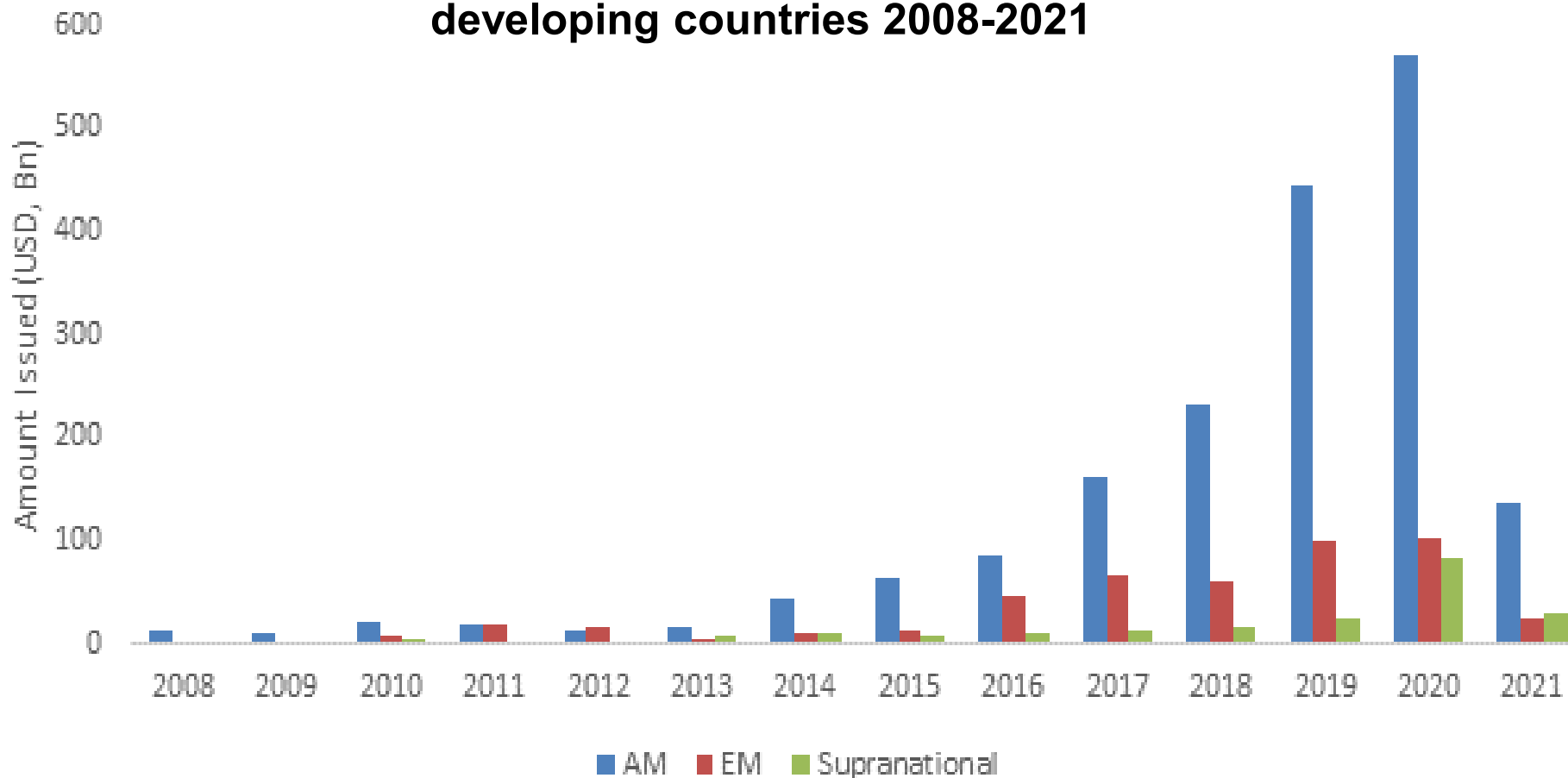
Títulos Verdes (*Green Bonds*): são títulos verdes para projetos elegíveis, cujos recursos devem ser obrigatoriamente destinados à tais projetos, com taxas e prazos pré-estabelecidos.

Status do Financiamento

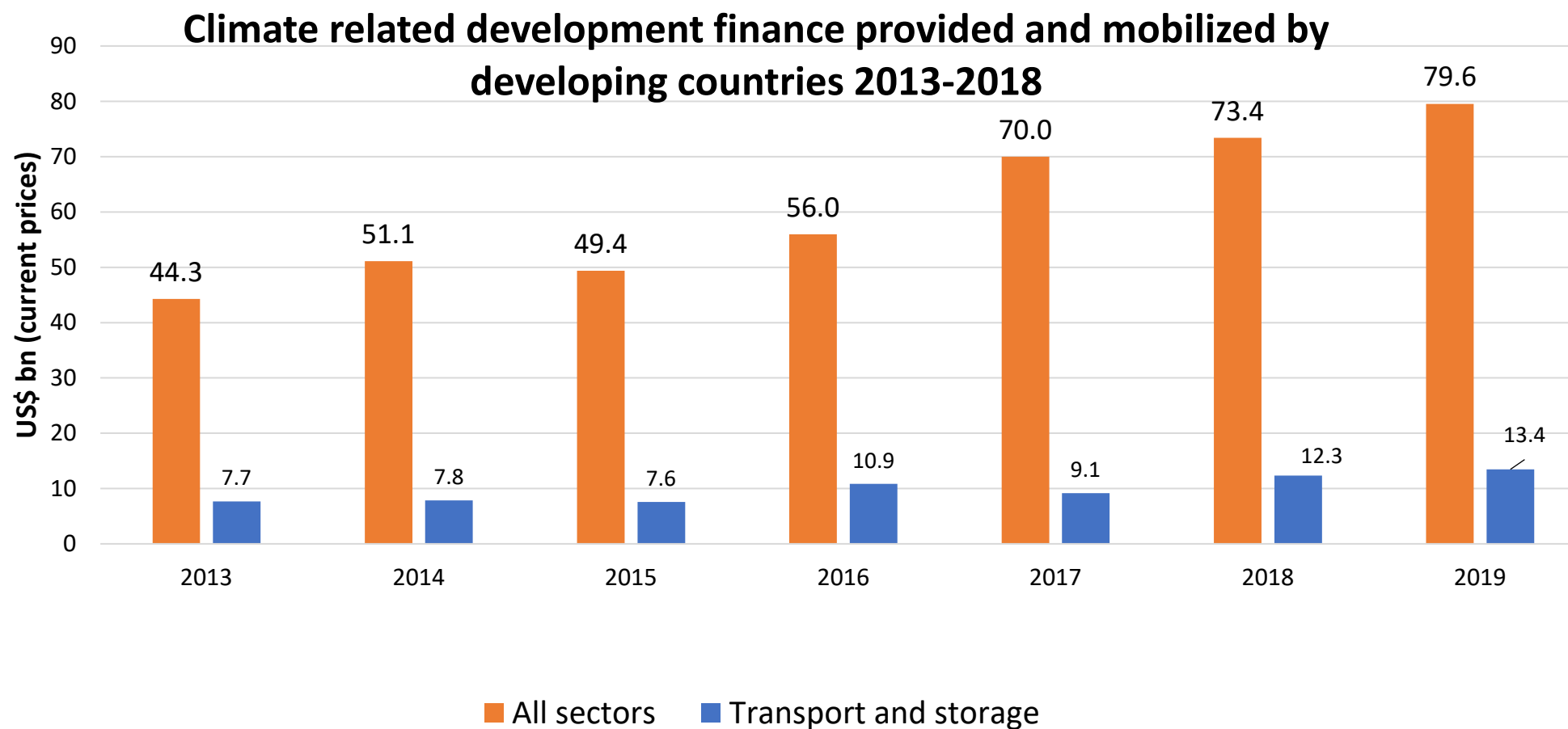


Status do Financiamento Climático no Mundo

Climate finance provided and mobilized by developing countries 2008-2021



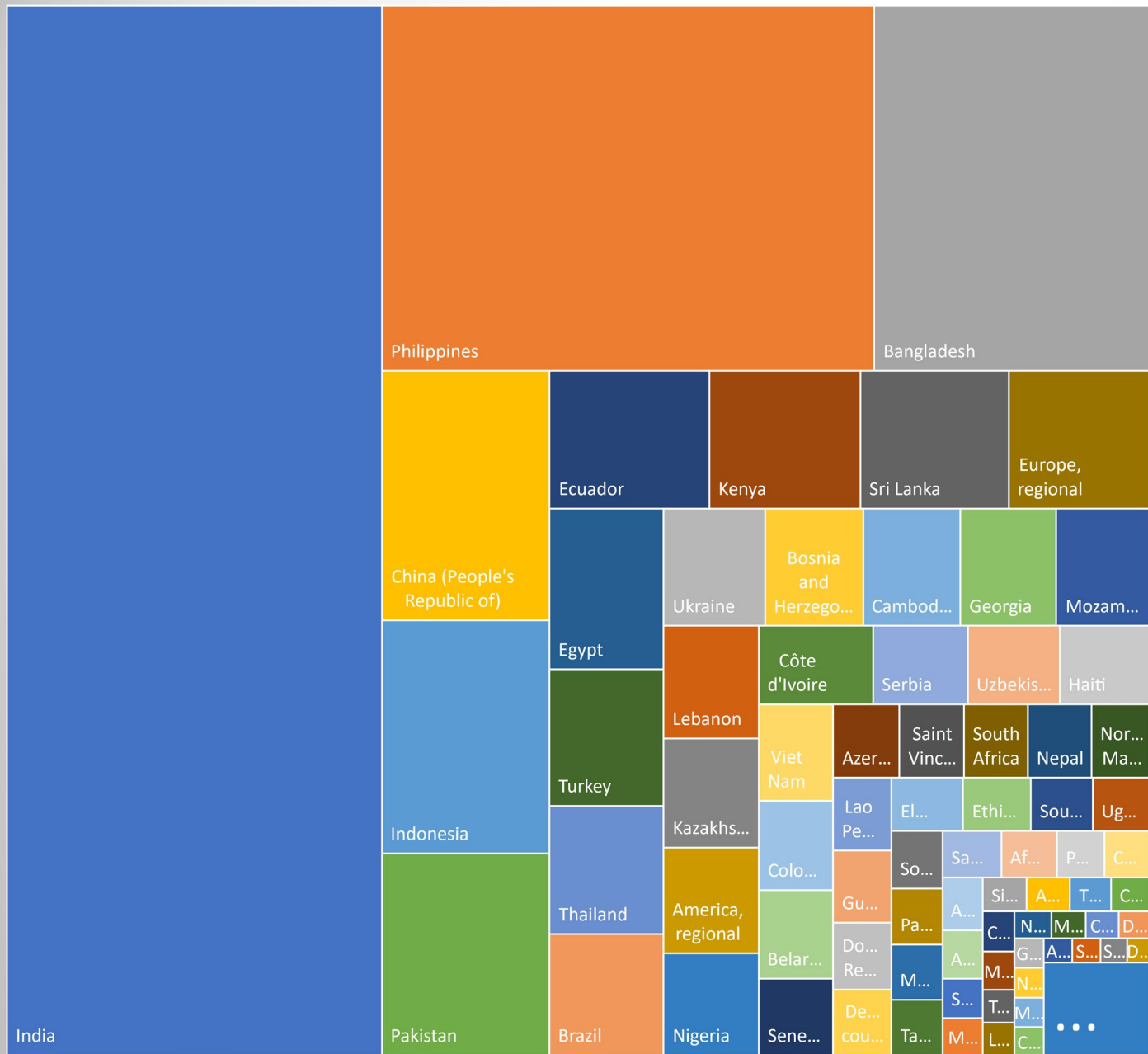
E nos transportes?



Source: OECD Climate Related Development Finance Database

<https://www.oecd.org/dac/financing-sustainable-development/development-finance-topics/climate-change.htm>

Climate finance for transport sector by country (Average 2018/19)



- India
- Philippines
- Bangladesh
- China (People's Republic of)
- Indonesia
- Pakistan
- Ecuador
- Kenya
- Sri Lanka
- Europe, regional
- Egypt
- Turkey
- Thailand
- Brazil
- Ukraine



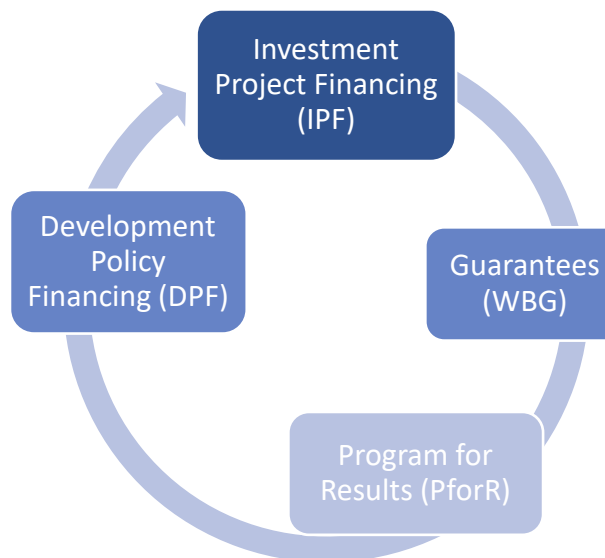
Como melhorar acesso ao crédito verde



- O Brasil não tem projeto de trilhos financiado com climate finance (e nem green bonds). AINDA
- Antes de ser verde, o projeto tem que ser economicamente/financeiramente viável.
- Os projetos devem demonstrar redução de emissões de carbono. Há metodologias consagradas para isso, mas o mercado ainda tem alguma dificuldade - está “aprendendo” no setor de transportes.
- Para requerer financiamento do BM, todos os projetos devem ser alinhados com o Acordo de Paris. Entre outras coisas, o Acordo requer alinhamento com as NDC. NDC atuais...
- Instrumentos de garantia do BM podem apoiar projetos elegíveis, melhorando o credit rating to projeto e chamando mais participantes.

Empréstimos Banco Mundial

- **Investment Project Financing (IPF)** apoia Projetos específicos e desembolsa contra transações específicas
- **Program-for-Results (PforR)** dá suporte a programas de governo com foco em resultados e capacitação técnica
- **Development Policy Financing (DPF)** apoia reformas de políticas públicas e institucionais
- **World Bank Guarantees** é utilizada para mitigar risco de crédito do projeto



Empréstimos Banco Mundial – Termos Flexíveis

Moeda	Custo*	Prazo**	Pagamento	Gestão de Riscos
<ul style="list-style-type: none"> • USD • EURO • JPY • GPB 	<ul style="list-style-type: none"> • Taxa de referência: LIBOR ou EURIBOR • Margem variável • Comissão inicial: 0.25% • Comissão de compromisso: 0.25% 	<ul style="list-style-type: none"> • 35 anos (vencimento final máximo) • 20 anos (prazo médio máximo) 	<ul style="list-style-type: none"> • Pagamento ligado ao compromisso ou desembolso • Perfil de amortização: constante, anuidade, <i>bullet</i> ou customizado 	<ul style="list-style-type: none"> • Opções embutidas para gerir risco de moeda e risco de taxa de juros

* Para custo atual visite: <http://treasury.worldbank.org/en/about/unit/treasury/ibrd-financial-products>

** Há restrições em vigor para DPL e empréstimos de rápido desembolso

Garantias

O Banco Mundial pode suportar Governos através de garantias para elevar o *rating* de crédito ou para suportar obrigações contratuais do Poder Concedente em projetos de Concessões e PPPs

Objetivos

- Mobilizar investimento privado (equity e debt)
- Mitigar riscos específicos associados ao poder público
- Melhorar a capacidade de crédito
- Reduzir os custos e melhorar condições dos termos de financiamento
- Assegurar sustentabilidade de longo prazo aos Projetos

Características

- Garantias BM proveem mitigação de risco, e são classificadas de acordo com o AAA do Banco Mundial
- De natureza parcial (contratual, regulatória, cambial ou política)
- Flexíveis e adaptáveis a diversas estruturas contratuais
- Termos de até 35 anos (preço equivalente ao dado pelo BIRD)



DÚVIDAS?



Setor de Autarquias Sul- Quadra 1 – Bloco J – Ed. CNT
Torre A- 5º andar- Sala 510 – CEP 70.070-010 – Brasília/DF
Fone: (61) 3322-3158 – contato@anptrilhos.org.br
www.anptrilhos.org.br



ANPTrilhos