



Acesso a financiamento e oferta/soluções Millennium bim

Dezembro 2023

ÍNDICE

01

As PME e a dificuldade de acesso a crédito

02

Avaliação de risco de crédito

03

Oferta/Soluções



Pequenas e Médias Empresas

Diagnóstico | Dificuldades no acesso a crédito

Não existem dois clientes, duas empresas ou dois projetos de investimento iguais

Qualidade e assimetria da informação

Conjunto de condicionalismos relacionados com a informação prestada pelas empresas

#1 #2 #3 #4



Mitigantes de risco

Inexistência de efetivos mitigadores de risco e/ou de mecanismos de partilha de risco

#5 #6



Economia real/informal

Economia informal muito enraizada, sendo importante a criação de incentivos ao alinhamento de interesses

#2 #7 #8 #9



- #1 **Cultura empresarial e de gestão:** muitas empresas ainda de índole familiar, com dificuldade de dissociar a família da empresa, prejudicando a profissionalização
- #2 **Relatórios financeiros:** qualidade e fiabilidade dos relatórios financeiros aquém do necessário
- #3 **Planos de Negócios:** incapacidade de criação e elaboração de planos de negócios (mesmo que a relativo curto-prazo; máximo 3 anos)
- #4 **Assimetria de informação:** elevados níveis de assimetria de informação entre Clientes e Bancos, nomeadamente, em termos de domínio de informação de mercado e setor
- #5 **Seguros:** inexistência de pacotes de seguros mitigadores de risco, em particular no que ao setor agrícola diz respeito (climáticos, pragas, etc)
- #6 **Colaterais:** incapacidade dos Clientes em aportar ativos/garantias reais como mitigantes das operações de crédito
- #7 **Economia informal:** manutenção de peso significativo da economia informal, com impacto, p.e. na inconsistência entre informação contabilística e movimentos de tesouraria
- #8 **Parcerias e mercados:** dificuldade na concretização de parcerias estratégicas e de acesso a mercados internacionais, que permitam maior sustentabilidade da atividade
- #9 **Fatores exógenos:** atividade das empresas recorrentemente impactada por fatores exógenos (ambiente social; cambial; inflação, entre outros)

Avaliação de risco de crédito

Princípios orientadores

1

A avaliação creditícia de um cliente deve **levar em consideração todo o tipo de exposição existente**

2

processo KYC; natureza/finalidade, frequência e tipicidade da transação e regularidade do objectivo económico

3

Os Bancos deverão evitar, por regra, tornar-se **credor bancário exclusivo** de uma empresa

4

A concessão de crédito terá por base a **capacidade do reembolso por via do cashflow gerado na atividade e não pela execução de colaterais**

5

Pricing das operações de crédito definido em função do risco das mesmas, (conjugação do grau de risco (ou do seu garante ou avalista) com o nível de proteção da operação)

6

Incidências qualitativas; incêndios; risco climático; execução de GBs; processos judiciais; inexistência de contas; alteração pacto social

7

Match entre o espaço temporal subjacente à finalidade e o **prazo e tipologia de produto de crédito**

8

Matriz **ESG (Environmental, Social and Governance)** assume papel progressivamente mais preponderante e a sua importância estrutural para a Banca não pode ser relativizada

Principais Objectivos da Matriz de Crédito

- I O enquadramento de determinado cliente/operação na matriz é um sinal importante da estabilidade e robustez da situação económico-financeira
- I Existência de uma carteira de crédito de maior qualidade

Excepções

- I Clientes que apresentem colaterais DP com GC mínimo de 100%;
- I Clientes que apresentem planos estratégicos de reversão da situação financeira;
- I Propostas de GBs para Concursos sem cláusula de acionamento ao primeiro chamamento (On First Demand);
- I Financiamento com base em contratos específicos que assegurem capacidade de reembolso da dívida, em seja possível assegurar a domiciliação / consignação dos proveitos no Banco

Avaliação de risco de crédito

Matriz de crédito | Critérios económico-financeiros

GR ≤ 8	GR melhor ou igual que 8 com base em demonstrações financeiras atualizadas. Para GR entre 9 e 11 deverão ser apresentados argumentos justificativos e perspectivas de melhoria
EBITDA > 0	EBITDA positivo tendo por base as demonstrações financeiras atualizadas <i>EBITDA = VN deduzido do custo das mercadorias e dos custos operacionais</i>
ICR > 2	<i>Interest Coverage Ratio</i> (Rácio de cobertura dos juros) maior que 2,0x, ou seja, $EBITDA / Juros > 2,0x$
DSCR > 1,5x	<i>Debt Service Coverage Ratio</i> (Rácio de Cobertura do Serviço de Dívida) maior que 1,5x, ou seja, $EBITDA / (\text{capital} + \text{juros}) > 1,5x$
Debt/EBITDA < 4,0x	Rácio <i>Debt/EBITDA</i> menor que 4,0x (conceito de <i>Leveraged Transaction</i>) <i>Debt/EBITDA > 6,0x</i> é por definição uma <i>highly leveraged transaction</i>
Autonomia Financeira > 15%	Rácio autonomia financeira (peso dos capitais próprios sobre o Ativo) superior a 15%
AF Corrigida > 35%	Rácio autonomia financeira corrigida (incorpora suprimentos dos sócios) superior a 35%
CFO > 0	<i>Cashflow</i> operacional (resultado líquido + amortizações; ou seja, diferença entre recebimentos e pagamentos das operações normais de negócio da empresa) positivo
Debt/VN < 35%	O peso do envolvimento existente não deverá ser superior a 35% do VN
CRBM	Inexistência de registos de crédito vencido na CRBM (ou devidamente justificados, se existentes)

Avaliação de risco de crédito >

- | Modalidade (tipo de operação solicitada)
- | Montante
- | Prazo (períodos de utilização e de carência e estrutura de reembolso)
- | Colateral e respetiva avaliação (Banco assegura como condição prévia)
- | Aplicação exacta e detalhada do financiamento
- | Plano de Negócios, com natureza/descrição do projeto, plano investimento (e cronograma) e detalhe dos principais pressupostos operacionais, financeiros e de investimento
- | Balanço, demonstração de resultados e mapa de *cash-flow* previsionais pelo período de financiamento pretendido
- | Fontes financiamento/Mapa Origens e Aplicações Fundos (estrutura *debt:equity*; *apport* de fundos acionistas ou autofinanciamento)
- | Estudos de mercado/setoriais e análise concorrencial
- | Informação dos sócios (e equipa de gestão), incluindo *know-how*, experiência e património
- | Informação detalhada da dívida no sistema financeiro (montantes *outstanding*, maturidade, reembolsos, *pricing*, colaterais/garantias)
- | Cópia de contratos firmados com clientes (se aplicável)

Elementos fundamentais | Investimentos MLP



Gestão e otimização de estrutura de balanço



Investimento *brownfield*/expansão



Projetos de investimento *greenfield*/start-up



Financiamentos *corporate* e *asset-backed*



Reestruturação e consolidação de passivos



Acquisition finance* / Transações de *M&A

Oferta/Soluções

Produtos financeiros

	Tipo de Produto	Características	Finalidade	Prazo	Tipo de Garantias	Elementos qualitativos	Elementos quantitativos
Crédito por desembolso	Descoberto Autorizado	Banco autoriza empresa a movimentar a conta sem saldo disponível, até determinado montante	Tesouraria	Até 12m	<ul style="list-style-type: none"> Aval de sócios Hipotecas de activos Consignação de receitas 		
	Conta Corrente Cauçionada	Banco disponibiliza fundos ao mutuário à medida das suas necessidades, até determinado montante ou limite crédito	Tesouraria	Até 12 m	<ul style="list-style-type: none"> Aval de sócios Hipotecas de activos Consignação de receitas 	<ul style="list-style-type: none"> Equipa de gestão Histórico da empresa Proposta de valor 	<ul style="list-style-type: none"> Demonstrações financeiras históricas Balancete acumulado Cash flow previsional
	Desconto de livrança	Operação de crédito usada para satisfazer necessidades temporárias de cash-flow	Tesouraria	30,60,90 dias	<ul style="list-style-type: none"> Aval de sócios Hipotecas de activos Consignação de receitas 		
	Empréstimo de MLP	Crédito por desembolso para financiar investimentos	Investimento	≥ 12 m	<ul style="list-style-type: none"> Aval de sócios Hipotecas de activos Penhores financeiros Consignação de receitas 	<ul style="list-style-type: none"> Envolvente do projeto Análise de mercado Background/ experiência promotores Mais valias investimento Perspetivas do setor 	<ul style="list-style-type: none"> Plano de negócio Estudo de viabilidade Estrutura financeira Cash flow previsional Avaliação de riscos
Crédito assinatura	Locação Financeira	Crédito em que o Banco cede ao Locatário o direito de utilização de um bem, em regime de Leasing	Investimento	≥ 12 m	<ul style="list-style-type: none"> Aval de sócios Consignação de receitas 		
	Crédito Documentário	Crédito pelo qual o Banco, a pedido do importador, se responsabiliza a pagar um montante ao exportador	Importação	Até 12 m	<ul style="list-style-type: none"> Aval de sócios Hipotecas de activos 	<ul style="list-style-type: none"> Fatura de importação Formulário abertura LC Documentação suporte contrato 	<ul style="list-style-type: none"> Demonstrações financeiras históricas Balancete acumulado Cash flow previsional
	Garantias Bancárias	Crédito no qual o Banco se afigura como garante perante terceiros (beneficiário) de obrigações assumidas pelo seu Cliente (ordenador)	Concursos Adiant. fundos Boa execução	Até 12 m	<ul style="list-style-type: none"> Aval de sócios Hipotecas de activos Consignação de receitas 	<ul style="list-style-type: none"> Minuta da GB Documentação de suporte contrato/pedido 	

Oferta / Soluções

Desconto de Crédito Comercial Doméstico

Grandes Compradores Nacionais Segurados



Moçambique Leaf Tobacco

Grupo Sasol

uma empresa InterComent

Minas Benea



Rede Viária de Moçambique, S.A.

MOTAENGIL

African Petroleum

vodacom



SHOPRITE



M



DESCONTO DE CRÉDITO COMERCIAL DOMÉSTICO

A SOLUÇÃO IDEAL PARA GERIR AS SUAS NECESSIDADES DE LIQUIDEZ.

O Millennium bim tem uma solução que permite aos Clientes gerir de forma mais eficiente as suas necessidades de liquidez, através do desconto comercial de facturas emitidas para os grandes compradores nacionais.

Num cenário de atraso de pagamento da factura, a liquidez é assegurada através da abertura de um empréstimo pelo montante do desconto realizado, que será regularizado na data efectiva em que o grande comprador nacional liquidar a factura. Este empréstimo terá um regime de juros postecipados com cálculo diário e pagamento mensal.

Mercado Alvo

ENI's e Empresas que sejam fornecedores de grandes compradores nacionais.

Características

Taxa de juro:
PRSF*

Comissão de organização:

- 0.85%
- Máxima: 30.000,00 MZN

Prémio da apólice da compra de recebíveis da Britam:

- 30 dias: 0,50%
- Até 60 dias: 0.60%
- Até 90 dias: 0.72%
- Até 120 dias: 0.86%

Simulação

TAEG	26,19%
TAN	20,60%
MONTANTE DA FACTURA	1.000.000,00 MZN
% DE ADIANTAMENTO	100%
PRAZO	120 DIAS
COMISSÃO DE ORGANIZAÇÃO	8.500,00 MZN IMPOSTO DE SELO 170,00 MZN
JUROS	68.666,67 MZN IMPOSTO DE SELO: 1.373,33 MZN
PRÉMIO DE APÓLICE	8.600,00 MZN
MONTANTE LÍQUIDO A RECEBER	912.690,00 MZN

*Prime rate do sistema financeiro em vigor no mês de Outubro.

Vantagens

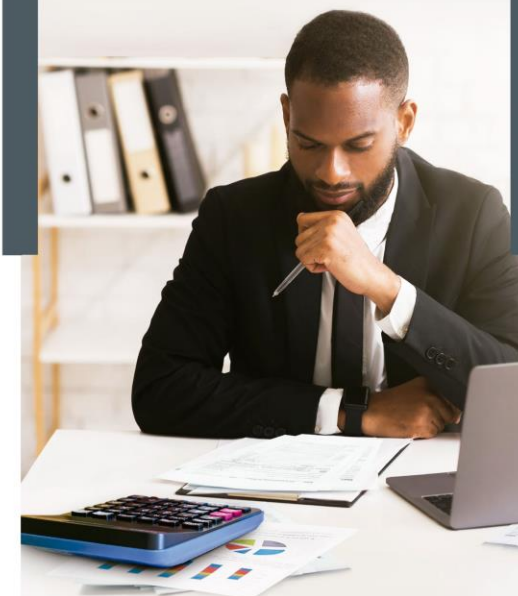
- Protecção das suas vendas a crédito
- Acesso a liquidez através do desconto das facturas
- Estabilidade do seu fundo de maneo, mesmo que ocorram atrasos no pagamento das facturas.

Termos e condições aplicáveis.
Campanha válida até 31 de Março de 2023.

Saiba mais num Balcão Millennium bim
ou em www.millenniumbim.co.mz

AQUI
DESCONTAMOS
AS SUAS FACTURAS

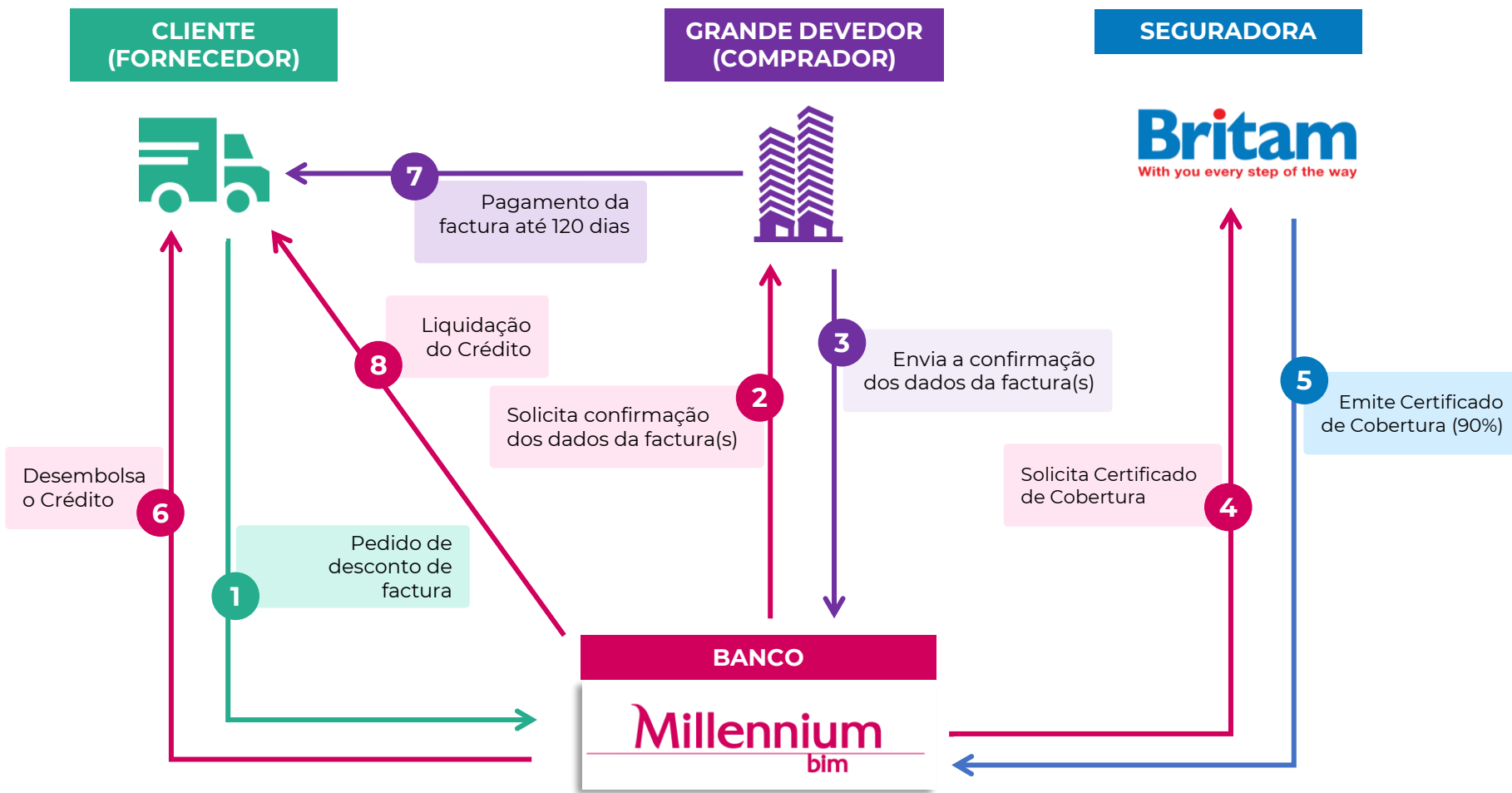
DESCONTO DE CRÉDITO COMERCIAL DOMÉSTICO



Millennium
bim Empresas
AQUI CONSIGO

Oferta / Soluções

Desconto de Crédito Comercial Doméstico



1. O Cliente solicita o pedido de desconto da factura que é analisado e despachado pela Direção de Crédito, que, no caso de aprovação, condiciona o desembolso à observação dos passos descritos nos pontos 2 a 5, seguindo depois do processo normal de desembolso do financiamento.
2. Os pontos 2 a 5 supra referidos e apresentados no fluxograma são executados pela Direção de Operações

Programa de Conteúdo Local Millennium bim

Oferta Financeira | Linhas de Crédito Bonificadas

Linhas de Crédito Bonificadas

As linhas protocolares que poderão ser usadas no âmbito do programa de Conteúdo Local para MPME, de acordo com especificidades* de cada linha e empresa, são:

- | **Linha AIMO, Apoio à Tesouraria e ao Investimento**, de 30 a 50 Mios de MZN, Taxa de **PRSF -2% a 1%**, e Prazos de 6 Meses a 8 Anos;
- | **Linha FECOP, Apoio ao Investimento**, 1,5 a 25 Mios de MZN, Taxa de **PRSF -3% a -5%**, e Prazos até 5 Anos;
- | **Linha FECOP Calamidades, Apoio à Tesouraria e ao Investimento**, 3,4 a 6,8 Mios de MZN, Taxas de **PRSF -4% a -5%**, e Prazos de 2 a 5 Anos;
- | **Linhas KFW, Apoio ao Investimento**, montante máximo de 10 Mios de MZN, Taxa de **PRSF -5% a 0%**, e Prazos de 2 a 5 Anos;
- | **Linha KFW para sector Agrícola, Apoio à Tesouraria e ao Investimento, Taxas Fixa de 15%**, 100 Mil a 2 Mios de MZN e Prazos de 6 a 72 Meses.
- | **Cartão de Débito Mulher**, oferece **descontos em estabelecimentos comerciais**, e **seguro de saúde que cobre despesas** relacionadas com **cancro de mama, cancro do colo do útero**, e **despesas de parto**.

As empresas MPME terão acesso a:

➤ **Desconto Comercial de Facturas, Taxa de Juro: PRSF;**

➤ **Garantias bancárias, 3,0% aa, cobrado trimestralmente;**

➤ **Cartas de Crédito, 1,5% aa, cobrado trimestralmente.**

Gabinete Conteúdo Local
conteudo.local@millenniumbim.co.mz



*Taxas poderão alterar.

Programa de Conteúdo Local Millennium bim

Plataformas de registo de fornecedores

Plataformas de registo de fornecedores

As plataformas de registo de fornecedores que as empresas poderão ter acesso as oportunidades do sector de *oil & gas*, são:

- | **ENH**, portal de fornecedores, <https://pfornecedores.enh.co.mz/>
- | **ENI**, portal de fornecedores, https://eninspace.eni.com/en_US/collabora_plus.page
- | **Sasol**, cadastro de fornecedores e manifestação de interesse, cadastrofornecedores.maputo@sasol.com, expressionofinterest@sasol.com;
- | **Total Energies**, cadastro de fornecedores, mzlng.totalenergies.co.mz/en/opportunities/suppliers,
- | **Rovuma LNG**, cadastro de fornecedores, <https://mz.rovumalngsrp.com/#/register>

Ferramentas de Trade Finance: vantagens e oportunidades

Webinar | 15 Dezembro 2023

UPCOMING WEBINAR

Convite

No âmbito do memorando de entendimento entre o Millennium bim e ENH Linkar onde o Millennium bim visa assistir no desenvolvimento e capacitação das MPMEs, temos a honra de convidá-lo(a) a participar no Webinar com o tema: **Ferramentas de Trade Finance, Vantagens e Oportunidades**, a realizar-se no dia **15 de Dezembro de 2023**, das **09h50 às 11h35** (GMT + 2:00), na plataforma ZOOM.



Moisés Jorge
Administrador Executivo



Oldemiro Belchior
Director do Gabinete dos Estudos Económicos



Miguel Jóia
Managing Director



Lucílio Mondlane
KKLM Enterprise

Linhas de apoio:

bvictorino@millenniumbim.co.mz

Número de telefone - (+258) 84 092 7000 / Extensão - 701 19 31

Muito nos honraria poder contar com a sua presença



Clique aqui e faça o seu registo



PROGRAMA
LINKAR
POR E PARA MOÇAMBICANOS

SERVICES
BUSINESS
SOLUTIONS **SBS**



Programa do evento

Data: 15 de Dezembro de 2023 | 09h50 - 11h35 (GMT + 2:00)

- **09h50** - Abertura da sala
- **10h00** - Discurso de boas vindas
(*Moisés Jorge, Administrador Executivo, Millennium bim*)
- **10h05** - Briefing Económico e perspectivas
(*Oldemiro Belchior, Director do Gabinete dos Estudos Económicos, Millennium bim*)
- **10h20** - Ferramentas de Trade Finance, Vantagens e Oportunidades
(*Miguel Jóia, Managing Director, Sbs Consulting*)
- **11h15** - Perguntas e Respostas
- **11h30** - Discurso de encerramento
(*Lucílio Mondlane, KKLM Enterprise*)
- **11h35** - Fim do evento



PROGRAMA
LINKAR
POR E PARA MOÇAMBICANOS

SERVICES
BUSINESS
SOLUTIONS **SBS**



CONTACTOS

Para mais informações contacte o seu Balcão, Gestor ou a equipa abaixo:



Aly Faruque Aly

Director Coordenador *Corporate & Investment Banking*

Tel: +258 84 092 7000

Email: aaly@millenniumbim.co.mz



Bruce Victorino

Técnico de Conteúdo Local

Tel: +258 84 092 7000

Email: bvictorino@millenniumbim.co.mz



João Gonçalves

Direção Marketing Segmento Corporate

Tel: +258 84 092 7000

Email: jmgoncalves@millenniumbim.co.mz

BIM – Banco Internacional de Moçambique, S.A.

www.millenniumbim.co.mz

Head Office

Av. dos Desportistas, n.º 873-879

Maputo - Moçambique

Millennium
bim

aqui consigo

