

RELATÓRIO GERENCIAL

ANÁLISE DO
PRIMEIRO
QUADRIMESTRE
DE 2019

Vítor de Mendonça
Secretário de Desenvolvimento
Econômico

www.mg.gov.br

DESENVOLVIMENTO
ECONÔMICO



**MINAS
GERAIS**

GOVERNO
DIFERENTE.
ESTADO
EFICIENTE.

- 1. CONTEXTO GERAL**
- 2. RESULTADOS DO 1º QUADRIMESTRE**
- 3. PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO E PERSPECTIVAS**

1. CONTEXTO GERAL

O CONTEXTO DE MINAS GERAIS



▪ DÉFICIT ORÇAMENTÁRIO:

- Previsto déficit orçamentário de R\$ **11,4 bilhões em 2019**, contudo, identificado que as receitas estavam superestimadas em **4 bilhões**, o déficit foi ajustado para R\$ **15,2 bilhões**.

▪ DÍVIDA PÚBLICA:

- **183%** da Receita Corrente Líquida (aproximadamente R\$ 106,8 Bilhões)

▪ GRAVE CRISE FISCAL (1º quadrimestre de 2019)

- Restos a pagar somam **21,9 bilhões**;
- Gastos com pessoal representam **64,91%** da Receita Corrente Líquida;
- Necessidade de adesão ao Plano de Recuperação Fiscal.

PRIORIDADES DO GOVERNO

- **ATRAÇÃO DE INVESTIMENTOS PARA GERAÇÃO DE EMPREGO E RENDA**
- **REFERÊNCIA EM PRÁTICAS E RESULTADOS NA EDUCAÇÃO**
- **RECUPERAÇÃO DO PODER DE GESTÃO NA SAÚDE**
- **SEGURANÇA E SENSAÇÃO DE SEGURANÇA**
- **DESESTATIZAÇÃO E PARCERIAS COM O SETOR PRIVADO**
- **RECUPERAÇÃO FISCAL**

SECRETARIA DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO - SEDE

ARMBH	INDI
ARMVA	IPEM
FAPEMIG	CODEMIG/ CODEMGE
COPASA	CEMIG
IDENE	GASMIG
	BDMG



SEDE

REESTRUTURAÇÃO DA EQUIPE GESTORA - ADMINISTRAÇÃO DIRETA

- Total de **38 gestores** para uma equipe de 381 colaboradores;
- **97% dos gestores** já estão nomeados.

PERFIL

- Idade Média: **37 anos**
- Formação: **64%** da equipe gestora possui **pós-graduação, mestrado ou doutorado;**
- **54%** dos cargos de gestão são ocupados por **servidores efetivos ou empregados públicos.**



SEDE

REESTRUTURAÇÃO DA EQUIPE GESTORA - ADMINISTRAÇÃO INDIRETA

- **Redução de 61%** da quantidade de conselheiros de administração das instituições vinculadas à SEDE (51 para 20):
 - Eliminação de Suplentes;
 - Tomada de decisão mais rápida e de maior qualidade.
- **Redução de 41%** da quantidade de diretores das instituições vinculadas à SEDE (49 para 29):
 - Eliminação da vice-presidência;
 - Estruturas horizontalizadas;
 - Tomada de decisão mais rápida e de maior qualidade.

DIRETRIZES PARA NOMEAÇÃO

- ✓ **Expertise** em condução de empresas e organizações públicas
- ✓ **Experiência** em participação de Conselhos de Administração
- ✓ Balanceamento de **perfis e competências**

2. RESULTADOS DO 1º QUADRIMESTRE

RESULTADOS QUANTITATIVOS

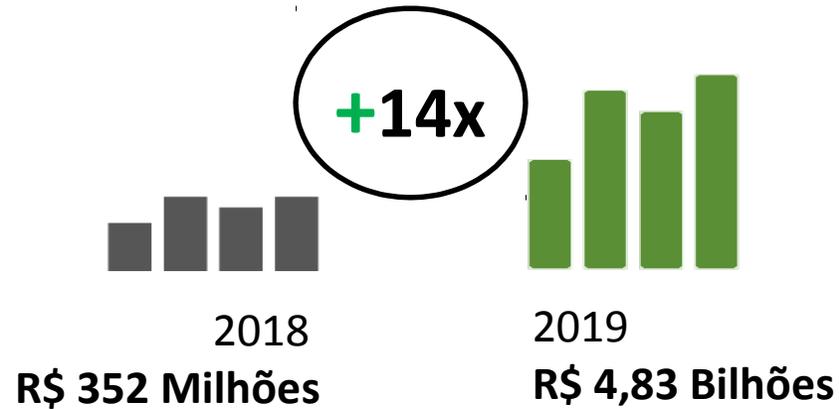
EMPREGOS NO 1º QUADRIMESTRE (CAGED)

- Brasil: **336.855 vagas** formais criadas
- Minas Gerais: **56.129 vagas formais criadas**, sendo o 2º estado com o maior saldos de emprego no Brasil
- **A cada 6 vagas de emprego criadas no Brasil, 1 foi em Minas Gerais!**



INDI - RESULTADOS QUANTITATIVOS

- **ATRAÇÃO DE INVESTIMENTOS NO 1º QUADRIMESTRE**
 - R\$ 4,83 Bilhões de investimentos com Protocolos de Intenção assinados



**Obras da planta da cervejaria Itaipava em Uberaba*

- **Confirmação do protocolo de intenção pela FIAT – R\$ 8 Bi**

IMPACTO & PORTFÓLIO

R\$ 6,0 bilhões

Saldo total da carteira de crédito no 1º QUADRIMESTRE 2019

R\$ 372,6 milhões

Desembolso total no 1º QUADRIMESTRE 2019 **(+13% 2018)**



10.024 empregos estimulados

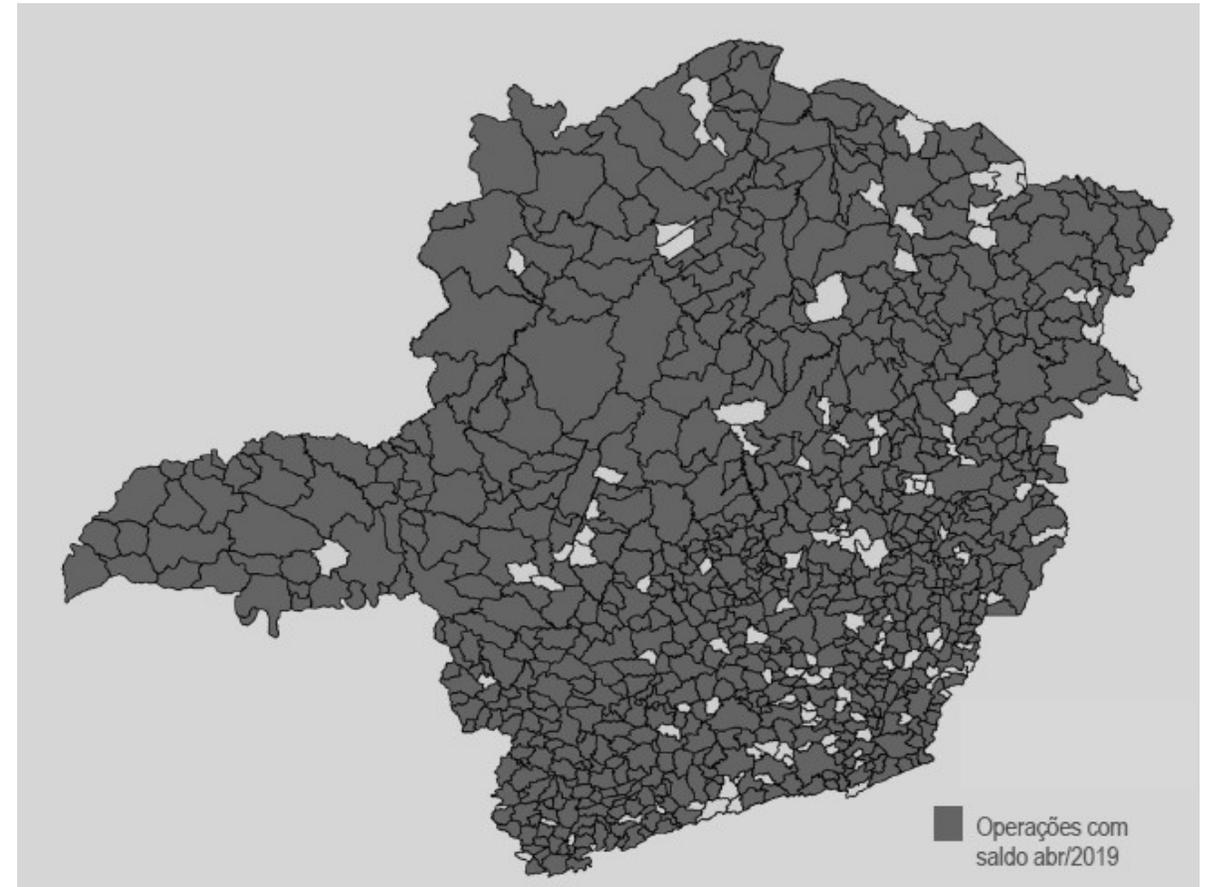


R\$ 434 milhões de impacto na produção mineira



R\$ 18 milhões em ICMS (Imposto sobre a circulação de bens e serviços)

*Estimativa de impacto dos desembolsos do BDMG obtida através da metodologia da Matriz de Insumo Produto (FJP-MG). Valores corrigidos pelo IPCA.



86%

De presença no Estado de Minas Gerais
(736 municípios com pelo menos 1 cliente)

Portfólio 1º quadrimestre de 2019

SEDE - RESULTADOS QUALITATIVOS

2.1 AÇÕES DE C,T&I

- **DemoDay do SEED:** Realização DemoDay: evento de formatura de 38 Startups, participantes da 5ª rodada do SEED, realizado no dia 30 de janeiro de 2019. O objetivo do DemoDay é fazer o balanço das atividades realizadas durante a rodada de aceleração



- Integração com os Ecossistemas de Inovação
- Reestruturação dos projetos de acordo com a estratégia do Sistema de Desenvolvimento Econômico

Cadeias Produtivas e Desenvolvimento Regional – Desafios, Mercado Consumidor, Atração de Investimentos

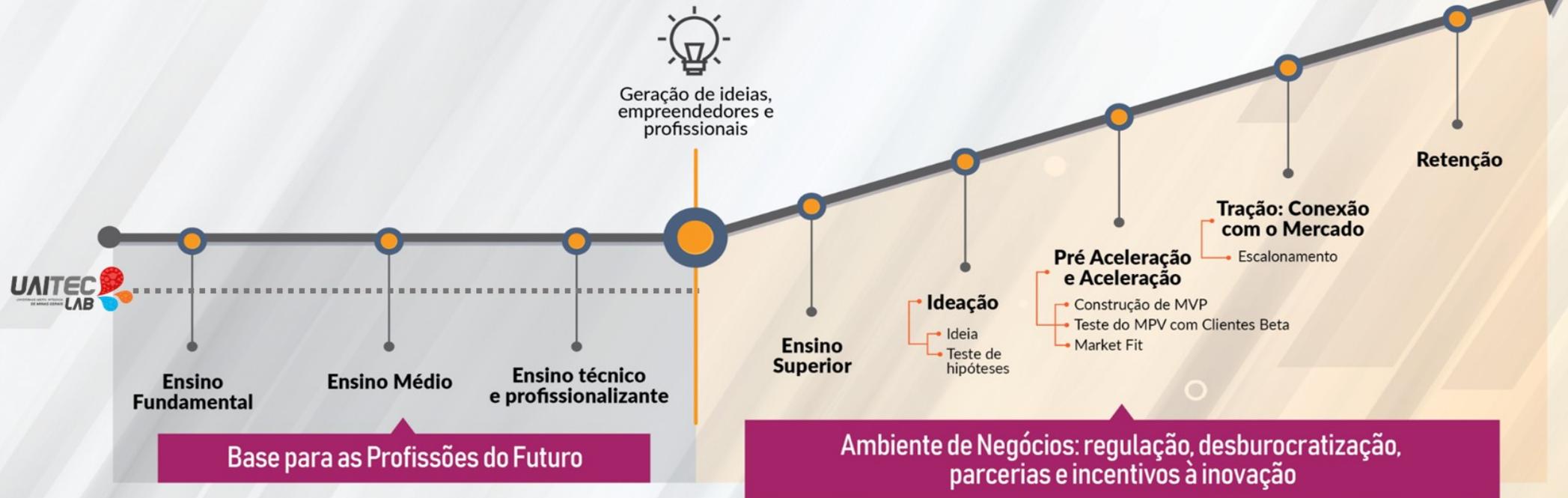
 Empresas

 Investidores

 Pesquisas (P&D)

Formação

Fomento a startups e empreendedores (SEED)



FINIT
NEGÓCIOS • INOVAÇÃO • TECNOLOGIA

Divulgação de Negócios, Inovação e Tecnologia

Investimentos



FAPEMIG



Pesquisa

SEDE - RESULTADOS QUALITATIVOS

2.2 AÇÕES DE DESENVOLVIMENTO REGIONAL

Apoio aos Pequenos Negócios

- **Circuito Mineiro de Compras Sociais** – parceria AMIS e SEBRAE
 - Mais de 100 pessoas capacitadas
 - 50 empreendimentos individuais e coletivos participantes nas regiões Centro-Oeste e Leste
 - Cerca de R\$ 5 milhões em negócios prospectados
 - Próximas edições: Triângulo Mineiro, Zona da Mata, Norte, Jequitinhonha e Mucuri
- **Missão Holandesa** realizada nas regiões Jaíba, Montes Claros e Sul de Minas – Prospecção para ampliação de exportação de frutas e café com conceito de orgânica e *fair trade*



*Circuito Mineiro de Compras Sociais

SEDE - RESULTADOS QUALITATIVOS

2.2 AÇÕES DE DESENVOLVIMENTO REGIONAL

Artesanato – mais de R\$ 900 mil em negócios realizados

- Participação de cerca de 500 artesãos mineiros nos seguintes eventos:
 - 24º Feira Internacional de Artesanato – FIART, Natal - RN
 - III Semana do Artesão Mineiro
 - 20ª Feira de Artesanato na UFMG
 - 12º Salão do Artesanato de Brasília
- Expedição *TRIP TO ORIGIN* - Vale do Jequitinhonha e Norte de Minas
 - Cerca de 400 artesãos atendidos
 - 14 Lojistas de 6 estados brasileiros visitaram 39 núcleos de produção em 12 municípios
- **407 artesãos cadastrados** no Programa do Artesanato Mineiro (até 22/05/2019)
- Emissão de **1.290 Carteiras do Artesão**



Participação do stand do Governo de Minas Gerais no 12º Salão de Artesanato de Brasília



Artesão e lojistas na Trip to Origin – Distrito de Ferreirópolis, município de Salinas

IDENE - RESULTADOS QUALITATIVOS

2.2 AÇÕES DE DESENVOLVIMENTO REGIONAL

Principais ações do IDENE no 1º quadrimestre de 2019

- Retomada da **participação qualificada de Minas Gerais na SUDENE**
 - Participação efetiva na elaboração do PRDNE – Plano Regional de Desenvolvimento do Nordeste, com a proposição de ações na ordem de **R\$ 14 bilhões** no Estado
- Em elaboração - **Plano Integrado de Desenvolvimento do Norte e Nordeste**, em parceria com as lideranças locais
- Atuação com base em iniciativas e projetos estruturados.

SEDE - RESULTADOS QUALITATIVOS

2.2 AÇÕES DE DESENVOLVIMENTO REGIONAL

Regularização Fundiária Urbana

- Apoio e assessoramento técnico em **1.348** processos para entrega de títulos de propriedade
- Estruturação de um novo programa de regularização fundiária visando a efetividade na entrega dos títulos

Região Metropolitana de Belo Horizonte

- Atuação conjunta com a SEINFRA na elaboração do Plano de Mobilidade da RMBH.
- Entrega de **11** planos diretores a municípios da RMBH, e início de elaboração de mais **7**.

Região Metropolitana do Vale do Aço

- Ipaba – apoio de **580** processos de regularização fundiária, com a entrega de **250** títulos até o momento

SEDE - RESULTADOS QUALITATIVOS

2.3 MINERAÇÃO

Vocação mineradora do estado

- **Plano Estadual de Mineração** em elaboração, visando à sustentabilidade e a segurança do setor extrativista minerário
- Investimento em **mineração de alto valor agregado** (lítio, grafeno, nióbio, terras raras etc)
- **Verticalização das cadeias** produtivas minerárias (baterias, ímãs etc)

SEDE - RESULTADOS QUALITATIVOS

2.3 MINERAÇÃO

Mariana e Brumadinho

- **Comitê Interfederativo (Mariana)**
 - BDMG: Fundos para financiamento da recuperação dos municípios afetados
 - ✓ Apoio a micro e pequenas empresas
 - ✓ Reflorestamento
 - FAPEMIG: Chamada em parceria com a Fundação Renova para pesquisas sobre biodiversidade aquática e recuperação das áreas impactadas
- **Comitê Gestor Pró-Brumadinho**
 - Mudança do ponto de captação de água para a montante do desastre (COPASA)
 - Estudos logísticos rodoviários e ferroviários (SEDE e ARMBH)

SEDE - RESULTADOS QUALITATIVOS

2.4 MELHORIAS DE GESTÃO

Força Tarefa de Diagnóstico de Ações Críticas da Secretaria

Demarcou o início de um novo ciclo de gestão na Secretaria, orientado pela **ética, transparência, eficiência** das ações realizadas e compromisso com a geração de **resultados**.

As ações derivadas da Força Tarefa foram:

- **Revisão** do portfólio dos projetos, convênios e contratos, incluindo encerramento de instrumentos não aderentes à estratégia.
- **Supressão** de itens não essenciais em contratos.

Estima-se, a partir da Força-Tarefa realizada, a economia de recursos na ordem de aproximadamente **R\$ 115 milhões**.

hões.

3. Planejamento Estratégico e Perspectivas

PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

EM ELABORAÇÃO

- **Programa Estadual de Desestatização** – MELHORIA DA PERFORMANCE E DESESTATIZAÇÃO
- **#VemPraMinas** – ATRAÇÃO DE INVESTIMENTOS
- **Minas + Gerais** – DIVERSIFICAÇÃO DE ECONOMIA
- **Acelera Minas** – CIÊNCIA, TECNOLOGIA E INOVAÇÃO
- **Interior Forte** – DESENVOLVIMENTO REGIONAL
- **Minas Integra** – INTEGRAÇÃO DE POLÍTICAS DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO

ELABORAÇÃO DO PLANO DE MAXIMIZAÇÃO DE VALOR DE CEMIG E COPASA

DIAGNÓSTICO DOS ATIVOS DO ESTADO DE MINAS GERAIS

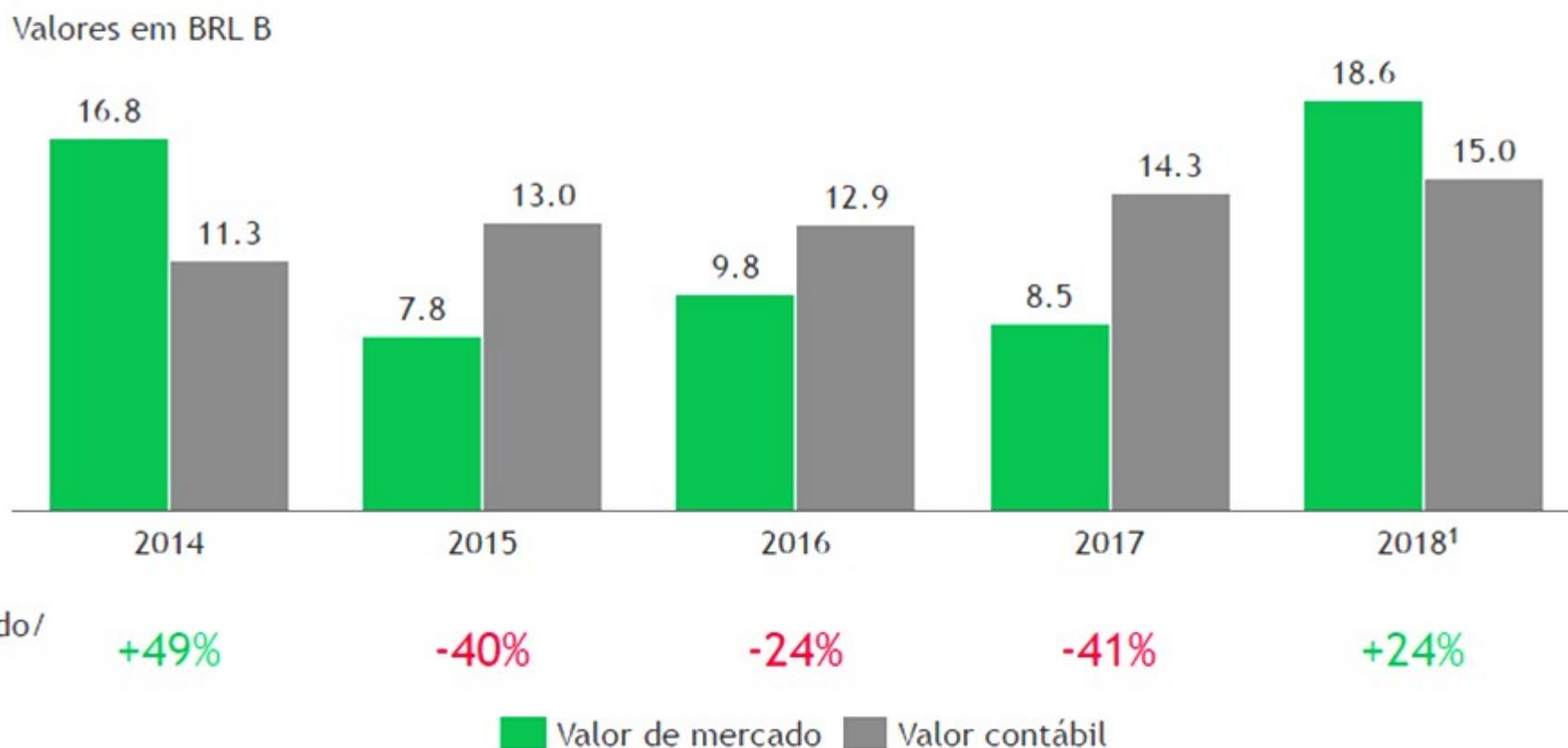
```
graph TD; A[DIAGNÓSTICO DOS ATIVOS DO ESTADO DE MINAS GERAIS] --> B[MELHORIA DA PERFORMANCE DAS ESTATAIS]; A --> C[MELHORIA DA COBERTURA E QUALIDADE DOS SERVIÇOS]; A --> D[PRIVATIZAÇÃO];
```

**MELHORIA DA
PERFORMANCE DAS ESTATAIS**

**MELHORIA DA COBERTURA E
QUALIDADE DOS SERVIÇOS**

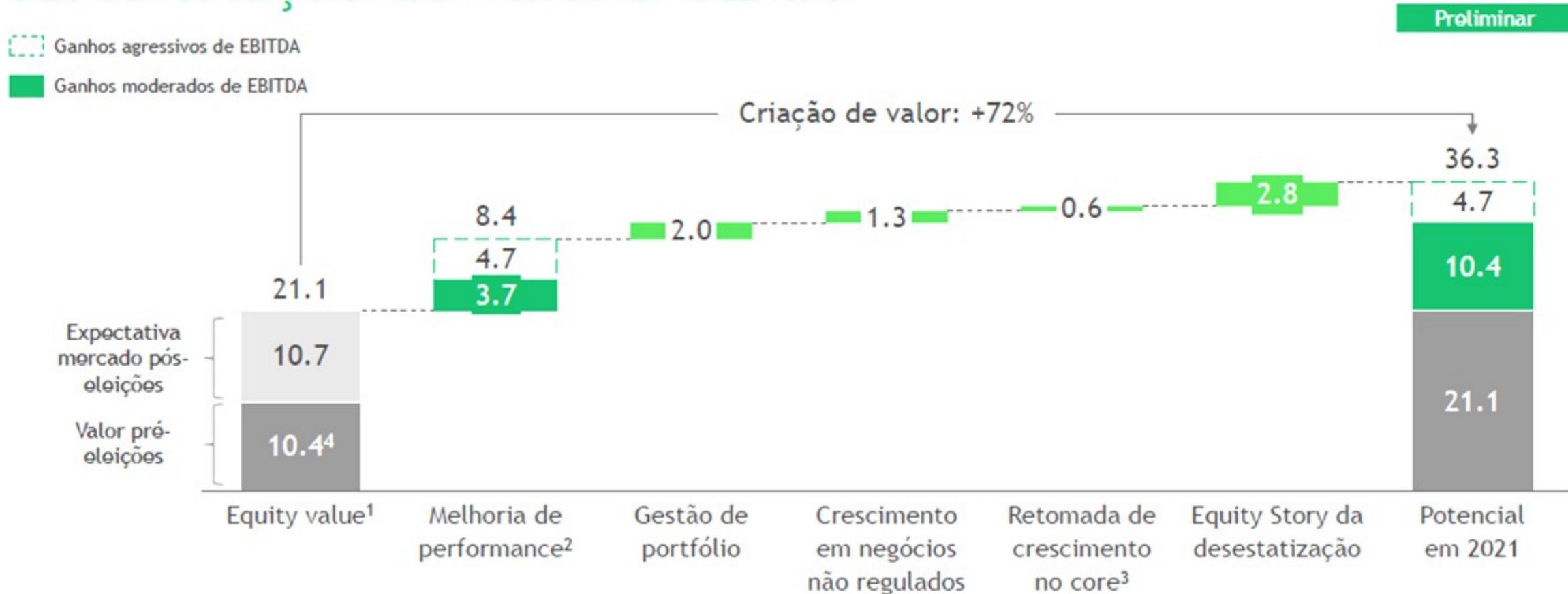
PRIVATIZAÇÃO

Como reflexo, o valor de mercado da CEMIG voltou a patamar acima do valor contábil em Out/18



1. Todos os valores são de final de ano, exceto 2018 (3T para o valor contábil e 30 de novembro para o valor de mercado)
Fonte: CEMIG RI, Capital IQ, Análise BCG

A combinação de turnaround e desestatização permite forte criação de valor à CEMIG



1. Market cap em 28/02/2019 2. Redução de: O&M, SG&A, energia comprada para revenda (devido à redução de perdas), multas (parcela variável); e eficiência de CAPEX 3. Retomada de investimentos para crescimento da CEMIG GTD a ritmo do crescimento da demanda 4. Valor em 28/set/2018

Nota: Considerando modelo de Corporatização Fonte: Press search; S&P Capital IQ; relatórios da companhia; relatórios de bancos de investimento; Análise BCG

CEMIG - COMPARAÇÃO DE DESEMPENHO

		Públicas						Privadas					
		CEMIG Distribuição S.A.	Light	Celesc	CEMAR	coelba Grupo Bionergia	CPFL ENERGIA	edp SP	ELEKTRO	AES Eletropaulo	enelCE	enelRJ	energisa
Apurado/ Regulatório	Mercado (GWh)	42.879	27.534	23.959	6.182	19.593	65.343	14.812	16.694	43.028	11.488	11.441	33.051
	Clientes (x '000)	8.343	3.909	2.900	2.434	5.899	9.265	1.839	2.605	7.079	3.478	2.664	7.284
	Margem EBITDA %	12,9%	16,5%	7,1%	23,4%	17,0%	19,0%	17,4%	13,9%	7,2%	13%	16%	16,8%
	ND/EBITDA (x)	3,2	4,1	1,0	1,3	3,3	3,4	2,4	3,4	2,9	3,1	2,8	3,3
	PMSO	105%	177%	123%	97%	117%	108%	116%	90%	130%	90%	137%	145%
	Perdas	1,87	1,07	2,09	0,61	1,12	1,56	1,35	1,43	0,98	2,20	1,31	1,07
	DEC	100%	107%	102%	71%	131%	108%	93%	87%	151%	76%	169%	99%
	FEC	72%	86%	84%	60%	93%	78%	75%	66%	110%	63%	119%	67%

Nota: Todos dados são de Set/18 ou Set/18 LTM quando aplicável, com exceção de DEC e FEC que são de 2017 Fonte: ANEEL; S&P Capital IQ; relatórios das companhias



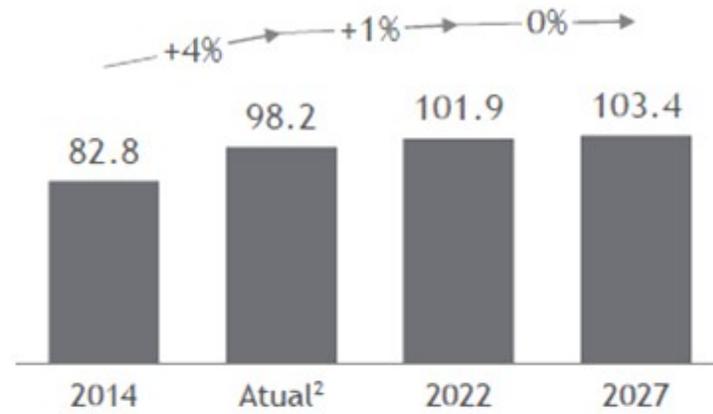
Tendências de mercado

● Alto
○ Baixo

Em geração, as fontes vivem momentos distintos (I/II)

Crescimento

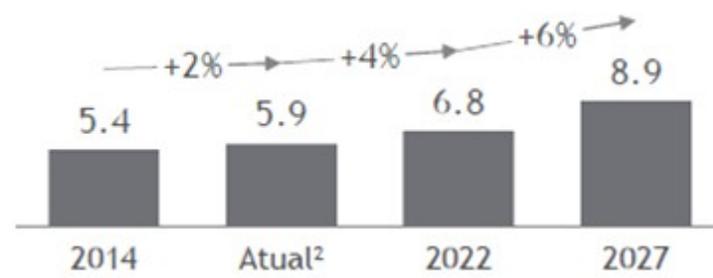
Capacidade instalada (GW) e CAGR (%)



Grandes hidrelétricas¹



Geração hídrica



PCH-CGH

Percepção risco e volatilidade



- Impacto negativo dos atrasos e problemas de *compliance* nos megaempreendimentos como Belo Monte, Jirau e Santo Antonio
- Escassez hidrológica requerendo despacho térmico ou volta dos reservatórios
- Sobrecontratação observada e risco GSF

Competitividade Grupo Cemig



- Projetos requerendo alto capex
- Experiências recentes não muito bem sucedidas
- Tipicamente, projetos com vários sócios e governança complexa



- Preço médio da energia gerada agora menos competitivo do que eólica, reduzindo oportunidades de expansão
- Pipeline de bons projetos já bastante aproveitado



- Investimentos em usinas novas compatíveis com capacidade financeira do Grupo
- Dificilmente um vetor de crescimento para o Grupo

1. Considera apenas SIN, desconsiderando importação de Itaipu 2. Fev/2019
Fonte: PDE 2024 e 2027; ANEEL; Análise BCG



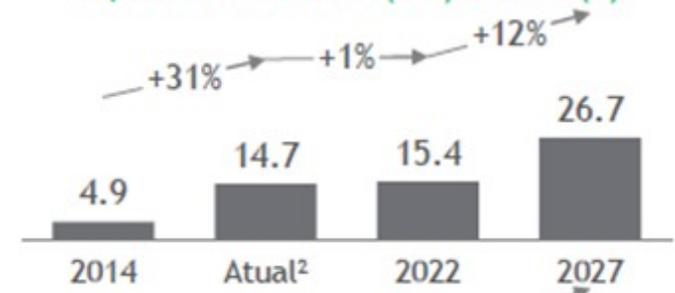
Tendências de mercado

Em geração, as fontes vivem momentos distintos (II/II)

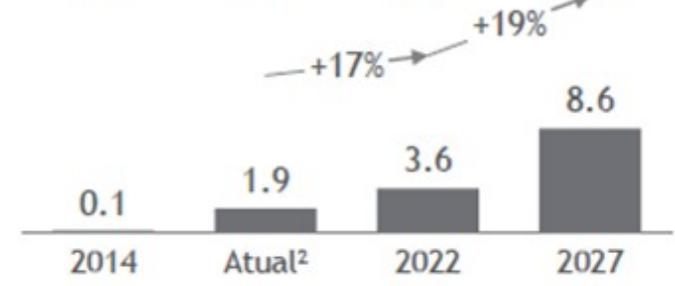
● Alto
○ Baixo

Crescimento
Capacidade instalada (GW) e CAGR (%)

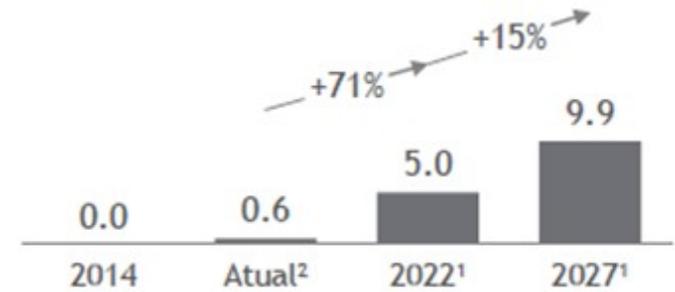
Eólica



Solar centralizada



Solar distribuída³



Percepção risco e volatilidade



- Fonte com forte crescimento até ~2015, com desaceleração devido à crise econômica
- Retomada com preços muito competitivos

Competitividade Grupo Cemig



- Existência de um pipeline de projetos na Renova a ser explorado



- Crescimento exponencial com mercado ainda fragmentado
- Regulação e condições técnicas favoráveis em MG que não devem mudar a curto prazo



- Conhecimento da rede e da geografia
- Entrada um pouco atrasada



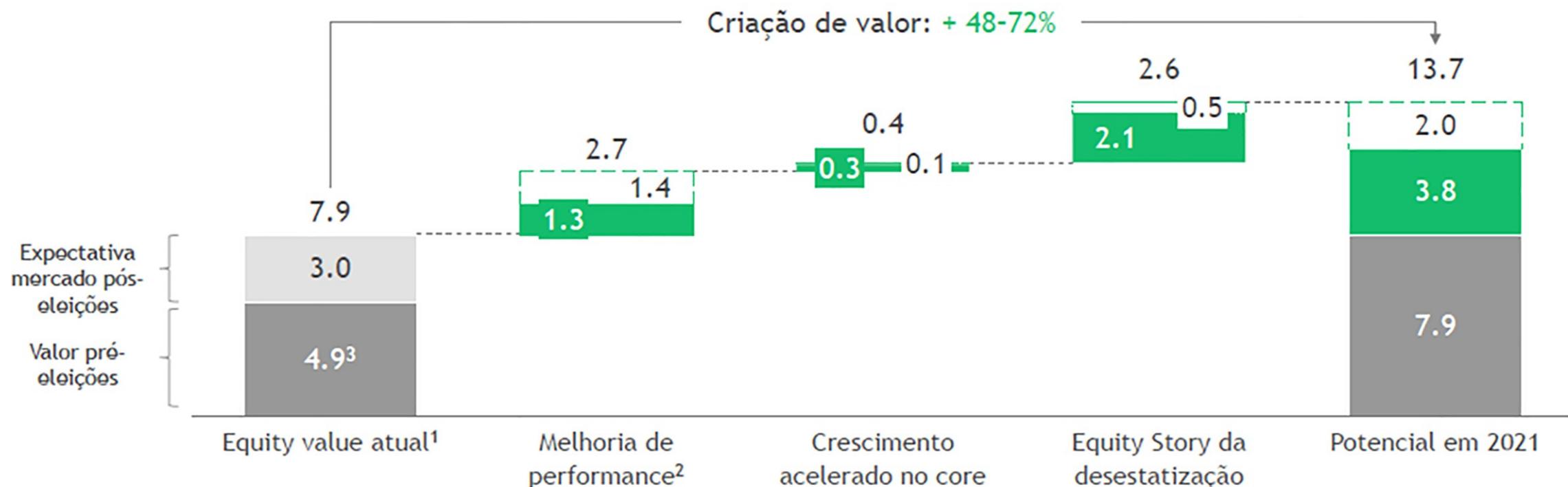
Renováveis intermitentes

1. Projeção BCG 2. Fev/2019 3. GWp
Fonte: PDE 2024 e 2027; ANEEL; Análise BCG

A combinação de turnaround e desestatização permite criação de valor à COPASA

 Ganhos agressivos de EBITDA
 Ganhos moderados de EBITDA

• Modelo: Corporatização
 • Share do Estado: 43%



COPASA apresenta gap vs pares em alguns indicadores

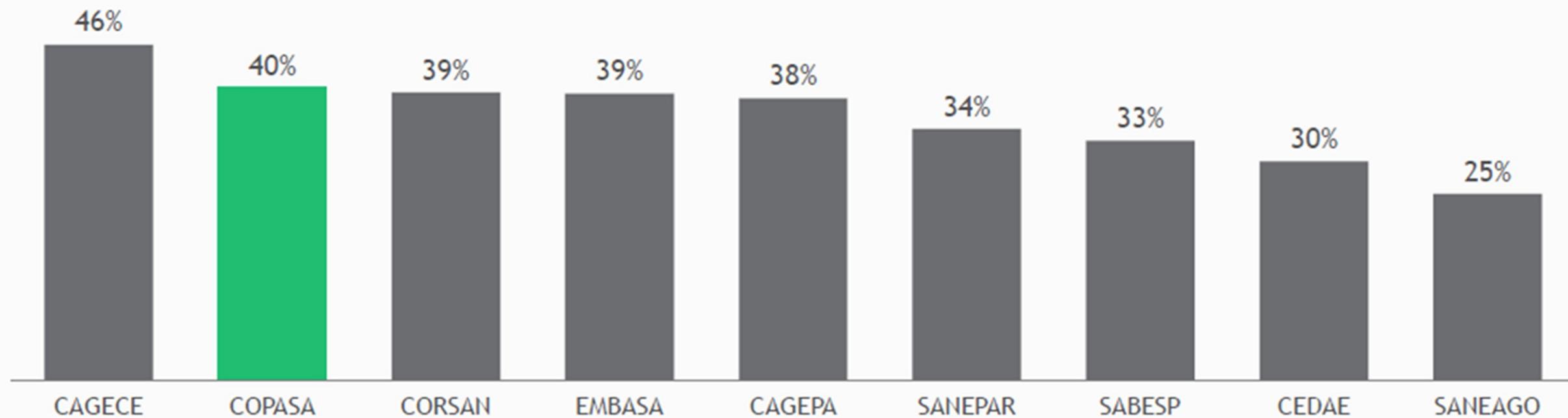
		Públicas					Privadas		
		COPASA	SABESP	CORSAN	SANEPAR	EMBASA	CEDAE	CAGECE	AEGEA
	Receita Líquida (R\$ M)	4.664	15.201	2.565	4.162	2.657	5.284	1.397	2.033
	# municípios	638	367	315	345	366	64	152	49
Ind. qualidade/eficiência	Margem EBITDA ajs. (%)	35%	46%	23%	40%	20%	14%	23%	46%
	Cobertura esgoto (%)	69%	87%	22%	78%	51%	55%	31%	-
	Tratamento esgoto (%)	76,6%	84,9%	100,0%	100,0%	99,1%	64,5%	99,6%	-

Nota: Informações econômicas mais recentes de cada companhia (9M18, Set/18 LTM ou 2017); indicadores são de 2017 1. Somando economias de água e esgoto 2. Incluindo PPPs 3. Com água e esgoto Fonte: SNIS; S&P Capital IQ; relatórios das companhias

COPASA está entre empresas com maior índice de perdas na distribuição

Preliminar

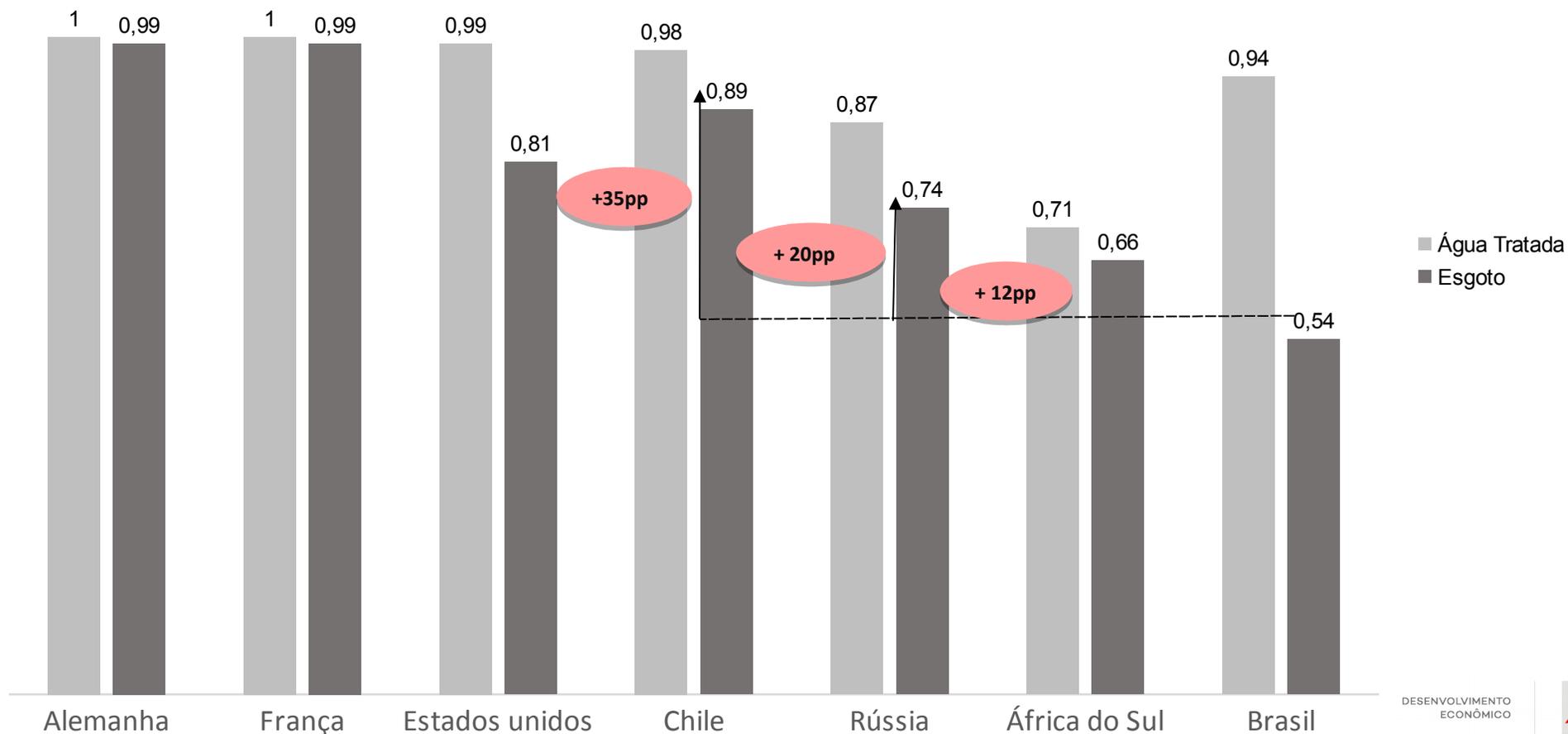
Perdas na distribuição
(diferença % entre volume produzido e consumido)



Nota: Dados da COPASA se referem a 2018; dados das outras companhias se referem a 2017
Fonte: relatórios da companhia; SNIS 2017

COPASA - COMPARAÇÃO DE DESEMPENHO

Porcentagem da População com Acesso a Água e Esgoto



SANEAMENTO BÁSICO

BRASIL X CHILE



94%

das empresas de saneamento básico são

ESTATAIS

50%

da população **NÃO TEM** acesso a saneamento básico



94 %

das empresas de saneamento básico são

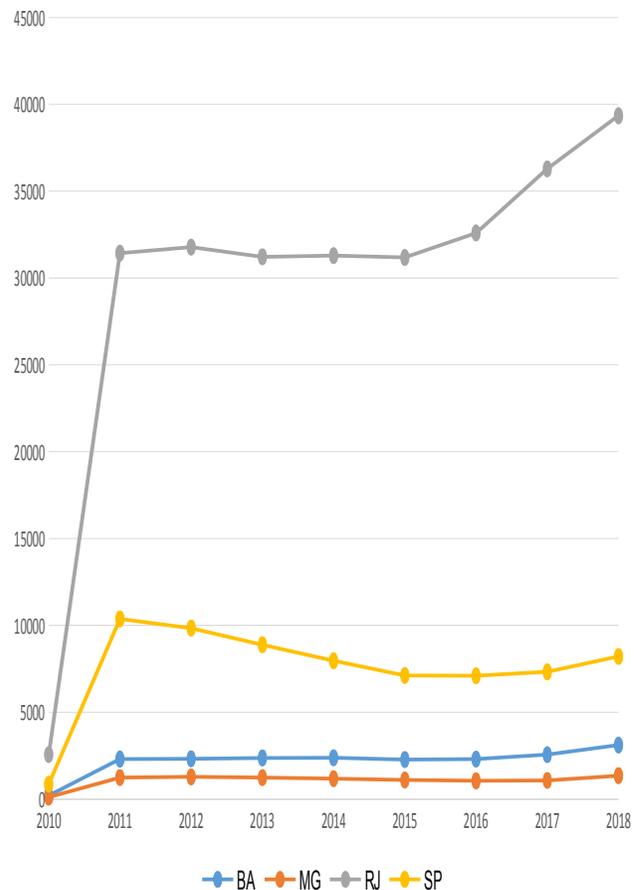
PRIVADAS

99,9%

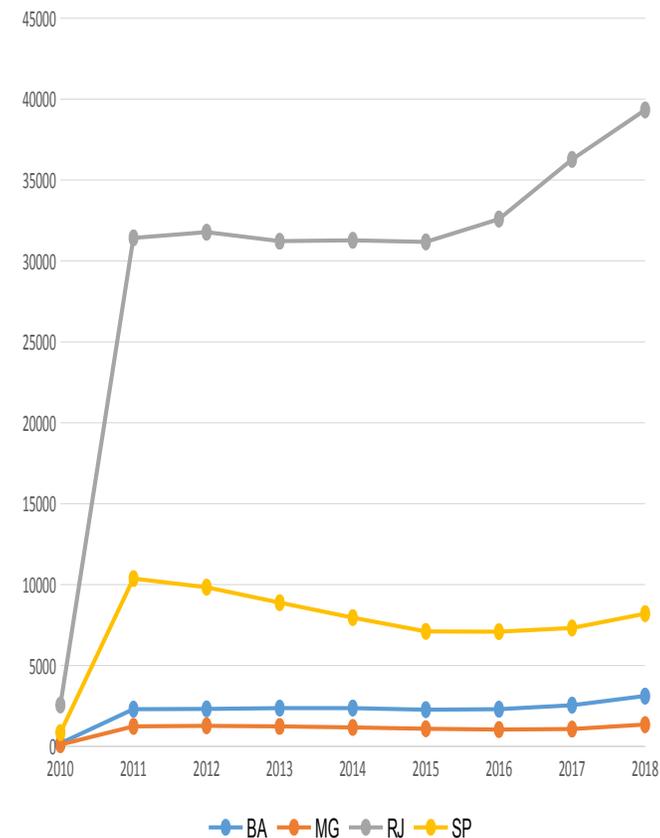
da população **TEM** acesso a saneamento básico

GASMIG

Varição anual do Uso de Gás Natural no Setor Automotivo em Volumes ($10^3 \text{ m}^3/\text{dia}$)



Varição do Uso de Gás Natural no Setor Residencial em Volumes ($10^3 \text{ m}^3/\text{dia}$)



Fonte: Abegas (2018)

AMPLA POSSIBILIDADE DE EXPANSÃO

DESENVOLVIMENTO
ECONÔMICO



**MINAS
GERAIS**

GOVERNO
DIFERENTE.
ESTADO
EFICIENTE.

GASMIG

CONSUMO DE GÁS NATURAL POR SEGMENTO DE MERCADO

77,74% INDUSTRIAL

3,73% AUTOMOTIVO

0,59% RESIDENCIAL

13,64% GERAÇÃO ELÉTRICA

* Fonte: Abegás (2018)

RANKING TARIFAS SEM IMPOSTOS

INDUSTRIAL 350 MIL M³/MÊS

5º mais caro de 18 companhias

INDUSTRIAL 3.000 MIL M³/MÊS

2º mais caro entre 18 companhias

USO GERAL 10.000 M³/MÊS

12º mais caro de 16 companhias

GNV

6º mais caro de 16 companhias

COGERAÇÃO 25.000 M³/MÊS

5º mais caro de 15 companhias

GNC

3º mais caro de 12 companhias

ATRAÇÃO DE INVESTIMENTOS

PRINCIPAIS PROJETOS:

- Minas Amiga do Investidor
- Sol de Minas
- #OndaVerde
- Desenvolvimento de Minerais de Alto Valor Agregado
- Conexão Ásia
- Expansão do Gás Natural

#VemPraMinas



OBRIGADO!

Vítor de Mendonça

Secretário de Desenvolvimento Econômico