

Quadros-resumo

Negociações com os credores privados

PLANO BRASILEIRO DE FINANCIAMENTO

Fase I - 1983

ACORDO	VALOR US\$ BILHÕES	JUROS				PRINCIPAL		
		TAXA	COMPOSIÇÃO %	PAGAMENTO	PRAZOS DE AMORTIZAÇÃO	PAGAMENTO	COMISSÃO	
PROJETO 1 Dinheiro Novo (New Money) Credit and Guaranty Agreement, de 25.02.83	4,4	Libor+2 1/8% Prime+1 7/8% outras	40 59 1	Trimestral	8 anos com 2,5 anos de carência	Semestral	1 1/2 % (flat)	
PROJETO 2 Reescalonamento do Principal da Divida, com vencimento em 1983 Deposit Facility Agreement, de 25.02.83	4,3	Libor+2 1/8% Prime+1 7/8%	35 65	Mensal, Trimestral Semestral ou Anual, (opção do credor)	8 anos com 2,5 anos de carência	Semestral	1 1/2 % (flat)	
PROJETO 3 Linhas de Crédito Comercial de Curto Prazo Não houve acordo formal	10,4							
PROJETO 4 Linhas de Crédito Interbancário Não houve acordo formal	6,0							

Fonte: Bacen/Dediv

PLANO BRASILEIRO DE FINANCIAMENTO Fase II - 1984

ACORDO	VALOR US\$ BILHÕES	J U R O S			P R I N C I P A L		
		TAXA	COMPOSIÇÃO %	PAGAMENTO	PRAZOS DE AMORTIZAÇÃO	PAGAMENTO	COMISSÃO
(Dinheiro Novo) PROJETO A Credit and Guaranty Agreement, de 27.01.84	6,5	Libor + 2.0% Prime + 1 3/4% outras	22 73 5	Trimestral	9 anos com 5 anos de carência	Semestral	1.0 % (flat)
(Reescalonamento do Principal da Dívida) PROJETO B com vencimento em 1984 Deposit Facility Agreement, de 27.01.84	5,2	Libor + 2.0% Prime + 1 3/4%	35 65	Mensal, Trimestral, Semestral ou Anual, (opção do credor)	9 anos com 5 anos de carência	Semestral	1.0 % (flat)
(Linhas de Crédito Comercial de Curto Prazo) PROJETO C Trade Commitment Letter, de 27.01.84	9,8	-	-	-	-	-	1/8 % a.a.
(Linhas de Crédito Interbancário) PROJETO D Interbank Facility Commitment Letter, de 27.01.84	5,4	-	-	-	-	-	1/8 % a.a.

Fonte: Bacen/Dediv

PLANO BRASILEIRO DE FINANCIAMENTO Fase III - 1985 e 1986 (1 de 2)

MEDIDAS INTERINAS		
ACORDO	TELEX À C.F.I.	CONDIÇÕES FINANCEIRAS APLICÁVEIS
Projeto B - 01.01.85 a 19.02.85	21.12.84	Mesmas condições do DFA da fase II, exceto pagamento dos juros (mensal) (1)
Projeto B - 20.02.85 a 31.05.85	14.02.85	Idem (1)
Projeto C e Projeto D - 19.02.85 a 31.05.85	14.02.85	Prorrogação dos acordos relativos a Fase II. Mesmas condições dos acordos da Fase II. (2)
Projeto B - 01.06.85 a 30.08.85	24.05.85	Idem (1)
Projeto C e Projeto D - 01.06.85 a 30.08.85	24.05.85	Idem (2)
Projeto B - 31.08.85 a 17.01.86	29.08.85	Idem (1)
Projeto C e Projeto D - 31.08.85 a 17.01.86	29.08.85	Idem (2)
Projeto B - 18.01.86 a 15.03.86	18.01.86	Em princípio, mesmas condições do DFA da Fase II. Posteriormente, condições da Emenda n. 1 ao DFA da Fase II. (3)
Projeto C e Projeto D - 18.01.86 a 15.03.86	18.01.86	Solicitada manutenção das linhas aos níveis da Fase II, sem emendar os contratos. (4)
Projeto B - 16.03.86 a 15.08.86	14.03.86	Idem (3)
Projeto C e Projeto D - 16.03.86 a 15.08.86	14.03.86	Idem (4)
Projeto B - 16.08.86 a 04.09.86	15.08.86	Idem (3)
Projeto C e Projeto D - 16.08.86 a 04.09.86	15.08.86	Idem (4)

Fonte: Bacem/Decliv

PLANO BRASILEIRO DE FINANCIAMENTO Fase III - 1985 e 1986 (2 de 2)

ACORDO	VALOR US\$ BILHÕES	JUROS		PRINCIPAL	
		TAXAS	PAGAMENTO	PRAZOS DE AMORTIZAÇÃO	PAGAMENTO
Emenda 1 ao DFA da Fase II, de 25.07.86 (Reescalonamento do Principal da Dívida)		Efeito retroativo para 18.01.86			
- Depósitos de 1985	6,1	1 1/8 % acima da Libor ou taxa doméstica, definida contratualmente, ou taxas fixas definidas contratualmente	Trimestral	7 anos com 5 anos de carência	Semestral
- Depósitos de 1986	9,6	1 1/8 % acima da Libor ou taxa doméstica, definida contratualmente	Trimestral	Retenção em depósito no BACEN até 15.04.87	
1986 Trade Commitment Letter, de 25.07.86	9,5	Depósitos no BACEN dos valores não aplicados no mercado, às taxas estabelecidas contratualmente			
1986 Interbank Commitment Letter, de 25.07.86	5,3	Idem supra			

Fonte: Bacen/Dediv

PLANO BRASILEIRO DE FINANCIAMENTO Fase IV - 1987/1988

ACORDOS DE 1987	VALOR US\$ BILHÕES	JUROS		PRINCIPAL		COMISSÃO %
		TAXA	PAGAMENTO	PRAZOS DE AMORTIZAÇÃO	PAGAMENTO	
Interim Financing Agreement, de 15.12.87 (Regularização dos juros atrasados)	3,00 (*)	Libor de 3 meses			14.11.88	1/8 de 1% sobre valor compromisso

(*) mais US\$ 1,5 bilhão aportados pelo governo brasileiro, de suas próprias reservas.

ACORDOS DE 1988	VALOR US\$ BILHÕES	JUROS		PRINCIPAL		COMISSÃO %
		TAXA	PAGAMENTO	PRAZOS DE AMORTIZAÇÃO	PAGAMENTO	
Acordos de Dinheiro Novo (new money), de 22.09.88 1. Parallel Financing Agreement, de 22.09.88	3,30	Libor + 13/16 ou taxa doméstica tipo "cost of funds"	Semestral	12 anos com 5 de carência	Semestral	3/8 de 1,0% (flat) para adesões até 05.08.88 1/8 de 1,0% (flat) para adesões de 06.08.88 até 02.09.88
2. Commercial Bank Cofinancing Agreement, de 22.09.88	0,63	idem	Semestral	idem	Semestral	idem
3. New Money Bond Subscription Agreement, de 22.09.88	0,67	idem	Semestral	idem	Semestral	idem
4. New Money Trade Deposit Facility, de 22.09.88	0,60	idem	Semestral	9 anos	Bullet	idem
Reescalonamento do Principal da Dívida com vencimento entre 1987 e 1993	61,00	Libor + 13/16 ou taxa doméstica tipo "cost of funds"	Semestral	20 anos com 7 de carência	Semestral	1/8 de 1% a.a.
Multy-Year Deposit Facility Agreement, de 22.09.88	9,70					1/8 de 1% a.a.
Linhas de Crédito Comercial de Curto Prazo						
Trade Commitment Letter, de 22.09.88	4,70					1/8 de 1% a.a.
Linhas de Crédito Interbancário						
Interbank Commitment Letter, de 22.09.88						
Bônus, de 22.09.88	1,05	6% a.a.	Semestral	25 anos com 10 de carência		
Brazil Investment Bonds Exchange Agreement						

Fonte: Bacen/Dediv

PLANO BRASILEIRO DE FINANCIAMENTO
BÔNUS EMITIDOS EM TROCA DOS JUROS ATRASADOS - 1989/90
(IDU BONDS)

VALOR DE EMISSÃO	US\$ 7,1 bilhões
PERCENTUAL DE TROCA	1
PRAZO (Anos)	10
CARÊNCIA (Anos) (contados a partir de 01.01.91)	3
FORMA DE PAGAMENTO (% por parcela)	1 - 3 : 1,0 % 4 - 6 : 2,0 % 7 : 4,0 % 8 - 10 : 8,5 % 11- 15 : 12,3 %
TAXA DE JUROS	Ano 1: 7 13/16 % Ano 2: 8 3/8 % Ano 3: 8 3/4 % Anos 4-10: Libor + 13/16%

Fonte: Bacen/Dediv

PLANO BRASILEIRO DE FINANCIAMENTO
Fase V - 1992
BÔNUS EMITIDOS EM TROCA DA DÍVIDA DO SETOR PÚBLICO
(1 de 2)

TERMOS	DISCOUNT BONDS	PAR BONDS	FLIRB	NEW MONEY BONDS
VALOR EMITIDO em US\$ bilhões	7,264	8,44	1,737	2,11
TAXA DE TROCA	0,65	1	1	1
PRAZO (anos)	30	30	15	15
CARÊNCIA (anos)	30	30	9	7
GARANTIA DE PRINCIPAL	100	100	nihil	nihil
GARANTIA DE JUROS	12 meses	12 meses	12 meses	nihil
FORMA DE PAGAMENTO	bullet	bullet	13 parcelas semestrais iguais	17 parcelas semestrais iguais
TAXAS DE JUROS ANUAIS				
ANO 1	L + 13/16	4.00%	4.00%	L + 7/8
ANO 2	L + 13/16	4.25%	4.00%	L + 7/8
ANO 3	L + 13/16	5.00%	4.50%	L + 7/8
ANO 4	L + 13/16	5.25%	4.50%	L + 7/8
ANO 5	L + 13/16	5.50%	5.00%	L + 7/8
ANO 6	L + 13/16	5.75%	5.00%	L + 7/8
A PARTIR DO ANO	L + 13/16	6.00%	L + 13/16	L + 7/8

Fonte: Bacen/Dediv

PLANO BRASILEIRO DE FINANCIAMENTO**Fase V - 1992****BÔNUS EMITIDOS EM TROCA DA DÍVIDA DO SETOR PÚBLICO**

(2 de 2)

TERMOS	DEBT CONVERSI ON BONDS	"C" BONDS	PHASE-IN BONDS	EI BONDS
VALOR EMITIDO em US\$ bilhões	8,484	7,388	2,1	5,631
TAXA DE TROCA	1	1	1	1
PRAZO (anos)	18	20	10	12
CARÊNCIA (anos)	10	10	2 1/2	3
GARANTIA DE PRINCIPAL	nihil	nihil	nihil	nihil
GARANTIA DE JUROS	nihil	nihil	nihil	nihil
FORMA DE PAGAMENTO	17 parc. semestrais iguais	21 parc. semestrai s iguais	16 parc. semestrais iguais	19 parc. semestrais crescentes
TAXAS DE JUROS ANUAIS			Série D (troca por bônus de desconto):	
ANO 1	L + 7/8	4.00%	65% de L +	L + 13/16
ANO 2	L + 7/8	4.00%	13/16	L + 13/16
ANO 3	L + 7/8	4.50%	Séries P-A e P-	L + 13/16
ANO 4	L + 7/8	4.50%	B (troca por	L + 13/16
ANO 5	L + 7/8	5.00%	bônus ao par):	L + 13/16
ANO 6	L + 7/8	5.00%	as mesmas	L + 13/16
A PARTIR DO ANO	L + 7/8	5.00%	taxas do	L + 13/16
7	L + 7/8	8.00%	bônus ao par	L + 13/16
OBSERVAÇÕES		(1)	(2)	

(1) Capitalização da diferença entre o valor pago com base nas taxas indicadas acima para os anos 1-6 e 8%;

(2) Depósito em conta especial da diferença, se positiva, entre o montante apurado à taxa de Libor + 13/16 e a taxa efetivamente paga. Não ocorrendo a entrega das respectivas garantias, a taxa de juros será Libor + 13/16.

Fonte: Bacen/Dediv