



# Inclusão financeira para a inserção produtiva de empresas de menor porte através de instrumentos inovadores de Bancos de Desenvolvimento

[www.cepal.org/es/proyectos/inclusion-financiera-pymes](http://www.cepal.org/es/proyectos/inclusion-financiera-pymes)

João Carlos Ferraz

**SEMINÁRIO SEBRAE/CEPAL**

Brasília 21 de Novembro, 2017

## Três referências

Raro consenso! Estado deve intervir...

**Política de inclusão financeira = Política de inserção produtiva**

Políticas guiadas pela oferta ou orientadas pela demanda?

# Qual deveria ser a sequência lógica da intervenção pública orientada pela demanda?

Demandas

Diretrizes de política

Prioridades da agência executora

Capacitação financeira e operacional

**Desenvolvimento de instrumentos**

Implementação de ações

Monitoramento e avaliação



# Bancos inovam?

## Financiamento. Exemplos

- Factoring eletrônico- NAFINSA
- INNpulsar- Bancóldex
- Cartão BNDES

## Fundos de Garantia. Exemplos

- FINADE- SBD – Costa Rica
- Fondo Nacional de Garantía- Colombia

## Assistência Técnica



## Plataformas tecnológicas

n= 79

Servicios de banca electrónica	30,6%
Plataformas electrónicas para PYMEs	14,3%
Portal web	8,1%
Monedero electrónico	6,5%
Plataforma de pagos virtuales	3,2%
Factoring electrónico	4,8%
Aplicativos	6,5%

Fonte: ALIDE

## Direções das inovações

- Financiamento: custo, rapidez, flexibilidade
- Fundos de garantia: integridade e sustentabilidade
- AT: diversidade de conteúdo, mecanismos, público-alvo e parcerias. Muita TICs
- Processos: muita TICs, muita inteligência

# Quais as implicações para políticas?

- **Anseios, potenciais e capacidades de beneficiários (demanda)** definem espaços para explorar e negociar oportunidades
- **Políticas fundamentadas:** objetivos precisos, resultados esperados explícitos em indicadores verificáveis (e que não são afetados por fatores externos) => maior probabilidade de sucesso:
- **Perenidade** => estabilidade da ação das agências executoras
- **Ingredientes essenciais** => instituições (banco de desenvolvimento) capazes, recursos e instrumentos suficientes e adequados aos desafios específicos dos beneficiários
- **Contrapartidas:** se política implica benefícios, contrapartidas explícitas
- **Experimentação:** execução de políticas implica acertos e erros. Aumentar uns, mitigar outros demanda investimento em aprendizagem e avaliação (também útil para prestação de contas, premissa básica)

# Quais as implicações para bancos de desenvolvimento?

- **Orientação por missões** e executores de diretrizes políticas (também contribuem para prospecção e formulação)
- **Governança sólida e autonomia técnica:** essenciais para assegurar contribuição para desenvolvimento de um país e, para si próprio, sua legitimidade e longevidade
- **Estrutura de capital sólida:** (i) estrutura e fonte de funding estável e previsível; (ii) políticas de rentabilidade e risco de crédito consistentes com demanda que se pretende atingir; (iii) escala e escopo
- Importa a capacidade de propor, implementar e avaliar **instrumentos financeiros inovadores adequados à demanda dos beneficiários**
- **Equipe de alta qualidade:** ativo imprescindível
- Inovar demanda **líderes** para conduzir processos de câmbio e vencer resistências internas e externas aos processos de inovação

# Como construir instrumentos inovadores?

## Empresas de menor porte:

- (i) grande número de atores; (ii) diversidade e heterogeneidade estrutural; (iii) sensibilidade frente aos ciclos econômicos; (iv) tempos curtos e alta volatilidade de modelos de negócio

## Que instrumentos financeiros?

- Grande número de atores => **instrumentos massivos**. Banco de desenvolvimento mira que alvos, com que amplitude de objetivos, em quanto tempo? Mas... Não vale a pena mirar grupos específicos? **Instrumentos “taylor made”?**
- Baixo **custo, agilidade, flexibilidade** que suportem as debilidades em garantias das empresas
- **Tempo para consolidar-se**; vida longa desde a introdução até alcançar público potencial. Mas... e se instrumentos já não servem?...
- Para as empresas, uso recorrente de novos instrumentos pode resultar **relações financeiras mais complexas. Bancos preparados?**
- Uso intensivo de **plataformas tecnológicas e alianças** com atores relevantes. Que lugar nas estratégias corporativas?
- Acompanhar o desenvolvimento produtivo é necessário para o processo de aprendizado. **Como fazê-lo? Como se guiar e sistematizar evidências de impactos?**
- **Inovação financeira exitosa de outros deve servir como inspiração. Translação** pura e simples de modelos? **Impossível!** Todo produto financeiro demanda **esforços de adaptação** ao perfil de demanda, às regulações e à forma e função de cada organização, em cada país.



# Inclusão financeira para a inserção produtiva de empresas de menor porte através de instrumentos inovadores de Bancos de Desenvolvimento

[www.cepal.org/es/proyectos/inclusion-financiera-pymes](http://www.cepal.org/es/proyectos/inclusion-financiera-pymes)

João Carlos Ferraz

**SEMINÁRIO SEBRAE/CEPAL**

Brasília 21 de Novembro, 2017