

Sistemas de Garantia de Crédito

Henrique Cruz, CEFA, Consultor do Banco Mundial
Junho de 2023



Agenda

1. Sistema de Garantia de Crédito
2. Sistemas de Garantia em Angola, Cabo Verde, Índia, Moçambique e África Subsariana
3. Exemplos de produtos de garantias

1. Sistema de Garantia de Crédito

Definição, tipos de esquema, estrutura exemplo



WORLD BANK GROUP

Equitable Growth, Finance & Institutions

Sistema de Garantia de Crédito

Um Sistema de Garantia de Crédito visa facilitar o acesso ao financiamento bancário, das Micro, Pequenas e Médias Empresas (MPMEs), através da emissão de Garantias.

Tipos de Esquema:

1. Sistemas Públicos de Garantia
2. Esquemas Privados
3. Sistemas Internacionais de Garantia
4. Garantia Mútua

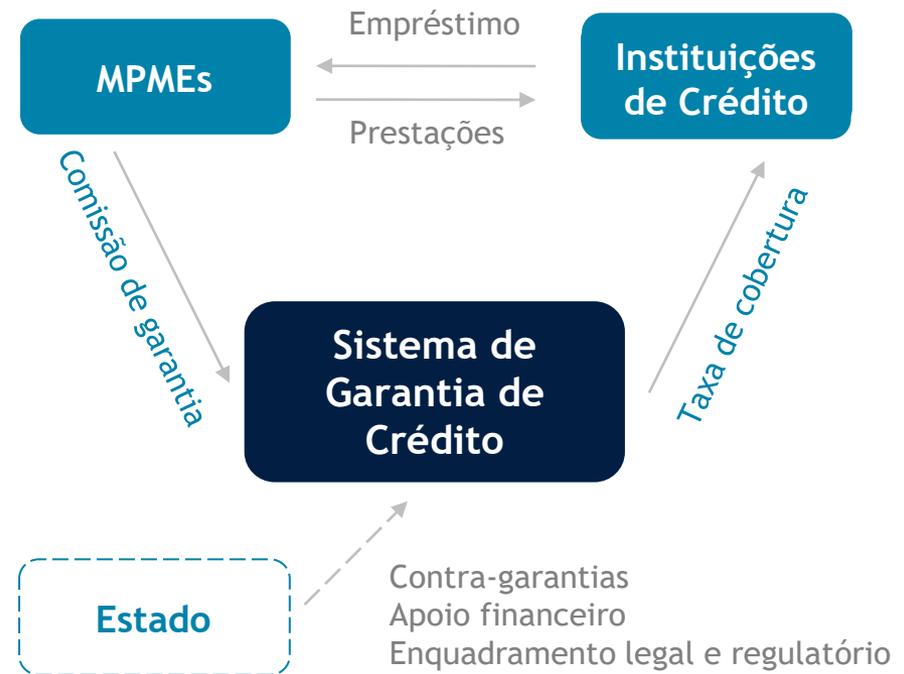


Fig.1- Estrutura Exemplo de um Sistema de Garantia de Crédito

2. Principais características e resultados de Sistemas de Garantia

Angola, Cabo Verde, Índia, Moçambique e África Subsariana



WORLD BANK GROUP

Equitable Growth, Finance & Institutions

Fundo de Garantia de Crédito - Angola



Instituição Financeira não bancária, com capital totalmente público, vocacionado ao apoio às MPMEs de capital maioritariamente angolano, ao abrigo de regras definidas no **Regulamento do Mecanismo de Garantias Públicas**.



Garantias a Instituições de Crédito

- Protocolos com o Fundo.
- Concessão de créditos aos clientes que se enquadrem nos critérios de elegibilidade.
- Informação periódica sobre o montante total de crédito concedido.

Contra-garantias a Sociedades de Garantia

- FGC constituído na obrigação de reembolsar a Sociedade de Garantia de Crédito, em caso de pagamento da totalidade ou de parte da obrigação por si assumida.

Critérios das linhas de garantias disponibilizadas definidos pelo Conselho de Administração do Fundo.

FGC - Angola: Produtos

Linhas de Garantias

Programa Angola Investe (PAI)

Garantias de Apoio à Produção (GAP)

Projecto de Apoio à Agricultura Comercial (PDAC)

Objetivos

- Diversificação da economia e aumento da produção nacional.
 - Aumento da taxa de bancarização da população.
 - Bonificação de juros com **taxa máxima de 5%**.
 - Garantia pública de **até 70% do crédito** concedido.
-
- Financiamento de projetos de produção de bens essenciais.
 - Investimentos privados inseridos no **PRODESI** (Programa de Apoio à Produção, Diversificação das Exportações e Substituição das Importações).
-
- Desenvolvimento do **setor empresarial agrícola**, com ênfase na inclusão de projetos com **mulheres e jovens de áreas rurais**.
 - Sob implementação do Ministério da Agricultura e Pescas, e financiamento do BM e Agência Francesa de Desenvolvimento.

Garantias acumuladas 2022

474

66% cobertura média

236

58% cobertura média

42

65% cobertura média

FGC - Angola: Objectivos internos 2022 e indicadores de performance

- ✓ Criação da primeira Sociedade de Garantia de Crédito e consolidação da estrutura financeira do FGC.
- ✓ Reduzir o grau de incumprimento do plano de pagamentos para 40% (em média).
- ✓ Aumento do número de clientes, projectos financiados, e parceiros para representação/promoção do FGC nas províncias.
- ✓ Assegurar o cumprimento do compliance, definindo uma taxa mínima de inconformidades identificadas nas auditorias de 15%.
- ✓ Digitalização dos Processos de Negócios do FGC.
- ✓ Aumento da Taxa de notoriedade nas MPME para 25%.

Indicadores	Dez/20	Set/21	Nov/22
Projectos Apoiados	499	572	733
Garantias Emitidas (Kwanzas)	141 mil milhões	223 mil milhões	311 mil milhões
Financiamentos (Kwanzas)	214 mil milhões	361 mil milhões	511 mil milhões
Bancos	15	15	12

Sociedade de Garantia Parcial de Crédito - Cabo Verde



A Pró-Garante tem como principal objectivo facilitar o acesso ao financiamento das MPMEs Cabo-Verdianas através da **concessão de garantias a instituições financeiras elegíveis**, reguladas e supervisionadas pelo Banco de Cabo Verde.

- Prestação de contra-garantias.
- Administração de fundos de garantia ou contra-garantias.
- Gestão da plataforma do Registo de Garantias Mobiliárias (RGM).
- Estado de Cabo verde detentor de todas as ações da Pró-Garante.

Principais Produtos

Programa de Desenvolvimento de Microempresas (FME) - Linha Covid-19

Aderência por parte de **820 microempresas**, das quais 70% abriram pela primeira vez conta no banco.

Fundo de Contra-garantia Nações Unidas

300 mil dólares fornecidos para a realização de um programa similar ao FME focado em jovens e mulheres.

Parcerias com Bancos

Protocolos bilaterais com Banco BCA, Ecobank e BI para assegurar outras modalidades de financiamento.

PRÓ-GARANTE- Cabo Verde: Resultados

- ✓ Créditos para empresas no valor de 2 500 milhões de CVE.
- ✓ Carteira estruturada com 87.7% contra-garantias de estado e fundo líquido das Nações Unidas.
- ✓ Todos os bancos comerciais e duas companhias seguradoras operam com as garantias Pró-Garante.
- ✓ Garantias a todos os sectores de actividade económica e em todas as ilhas.



Actividades Económicas com maior Montante de Crédito Garantido

Comércio (32%)	Serviços (18%)
Indústria (25%)	Turismo (16%)

Indicadores	Dez/20	Dez/21
Saldo Vivo Crédito Garantido/PIB	1,25%	1,70%
Nr de Empresas Garantidas/Total Empresas	4,97%	13,51%
Alavancagem	2,14	2,81
ROE	1,60%	2,86%



Banco BCA maior quota de mercado por montante de crédito garantido (42%)

Credit Guarantee Funds Trust for Micro and Small Enterprises - Índia



CGTMSE tem como finalidade melhorar a disponibilidade de crédito bancário **sem a necessidade de colaterais ou garantias** de forma a apoiar a **nova geração de empreendedores**.

- Taxa de cobertura entre 75% a 85% para PMEs na Índia.
- Actividades Elegíveis: Produção e Serviços, incluindo Retalho, Comércio, e Instituições Educacionais.



4 Sistemas Principais	CGS-I para PMEs Julho 2000	Tanto as operações baseadas em fundos tal como as não baseadas em fundos de até 200 Lakhs por mutuário/entidade são fornecidas sem qualquer colateral ou garantia de terceiros .
	CGS-II para IFNM Janeiro 2017	Fornecimento de garantias por parte das Instituições Financeiras Não Monetárias (IFNM) elegíveis . As IFNM desempenham um papel crucial na ampliação do acesso a serviços financeiros, reforçando a concorrência e diversificação no setor financeiro.
	CGSSD para dívida subordinada Junho 2020	O objetivo do regime é facilitar a concessão de empréstimos, através dos bancos, aos promotores de MPE em situação de crise, para que estes invistam em capital ou nas empresas elegíveis para reestruturação, em conformidade com as orientações do Reserve Bank of India.
	CGS-PM SVANidhi Julho 2020	O esquema foi introduzido durante a pandemia de Covid-19, com o objetivo de apoiar os vendedores ambulantes .

CGTMSE - Índia: Resultados



Número de Garantias
Aprovadas
Ano Fiscal 2021-2022

2 302 868



Número Total de
Instituições de Empréstimo
Parceiras
Ano Fiscal 2021-2022

321



Estimativa de Emprego
Gerado
Ano Fiscal 2021-2022

15.5 milhões

Colaboração com os Governos Estaduais com o objectivo de fornecer garantias públicas com uma **cobertura de garantia até 95%** às unidades localizadas nos respectivos estados, sem qualquer comissão de garantia adicional.

Sistemas de Garantia de Crédito - África Subariana

Resposta Estratégica à pandemia Covid-19

Maioria das MPMEs envolvidas em **atividades informais** realizadas presencialmente.



Diminuição das receitas resultante dos bloqueios impostos

Implementação de Sistemas de Garantia de Crédito

1. Mitigação do risco de racionamento excessivo de crédito.
2. Apoio aos bancos face ao aumento da procura de empréstimos.
3. Evitar o encerramento de MPMEs.

40%

18 dos 45 países da África Subariana implementaram um SGC para apoiar os pequenos negócios.

16%

Apenas 16% dos 18 países mencionaram mulheres e jovens empreendedores como grupos-alvo.

50%

Grande parte dos países oferece uma taxa de cobertura entre 50% a 75%.

Principais Desafios ao Sucesso de um Sistema de Garantia de Crédito na África Subariana



Fig. 2- Fonte: 2022 (Março), Aliança para a Inclusão Financeira. Credit Guarantee Schemes: Facilitating MSME Financing in Africa during the COVID-19 Pandemic

África Subsariana: Casos de Estudo

	Quênia SGC Público	Côte D'Ivoire Le Fond de Garantie des Crédits aux PME	LESOTHO Resposta ao Covid 19 SGC Público	África do Sul Covid-19 Loan Guarantee Scheme
Grupo-Alvo	MPMEs (pelo menos 30% para mulheres, jovens, e pessoas com deficiência).	Médias empresas com um volume de negócios entre 150 milhões e mil milhões de CFAF.	Todas as empresas que operam em todos os sectores da economia.	Pequenas empresas e empresários em nome individual que registaram crises financeiras.
Instituições Participantes	ABSA, Cooperative Bank, Credit Bank, Diamond Trust Bank, Kenya Commercial Bank, NCBA e Stanbic Bank	Banque Populaire, BNI e Versus Bank	Standard Lesotho Bank, Post Bank, Nedbank e First National Bank	Todos os bancos comerciais são elegíveis
Cobertura	25%	80%	75%	Não especificado
Titularidade	Tesouro Nacional do Quênia	Governo	Ministério do Comércio e Indústria, Cooperativas e Comercialização, Corporação Nacional de Desenvolvimento de Lesoto	Banco Reserva da África do Sul, Tesouro Nacional Associação de Bancos da África do Sul
Outras Informações	<ul style="list-style-type: none"> Instituições Financeiras intermediárias são obrigadas a submeter frequentemente relatórios de desempenho. Baixa adesão, apenas 344 créditos num total de KSH 634.5 milhões. 	<ul style="list-style-type: none"> O FGPME reembolsa metade da comissão de garantia inicialmente paga pelo mutuário aquando do reembolso integral do empréstimo. 	<ul style="list-style-type: none"> Empréstimos a curto, médio e longo prazo, fundo de maneiio, locação financeira. Garantia de pelo menos 7.5%. 	<ul style="list-style-type: none"> Necessidades imediatas de financiamento(despesas operacionais). Em caso de não pagamento, os bancos podem reclamar a garantia ao Banco de Reserva, que, por sua vez, reclama os fundos ao Tesouro Nacional.

Limitações e Possíveis Soluções (I)

- 1 Momento inadequado para a implementação → Ter uma estrutura do SGC previamente definida é uma vantagem, permitindo uma **rápida resposta e adaptação** às crises e às necessidades dos beneficiários visados.
- 2 Sensibilização insuficiente da população → Essencial assegurar o conhecimento generalizado destes regimes, através, por exemplo, de **parcerias com outras agências governamentais** responsáveis pelo desenvolvimento empresarial ou **divulgação do programa pelos bancos participantes**.
- 3 Falta de redes de distribuição e agilidade na avaliação → Parcerias com associações locais e prestadores de serviços financeiros digitais.

Limitações e Possíveis Soluções (II)

4

Apoio inadequado às MPME

Apoio sólido que permita o acesso a estes regimes, especialmente em **contextos rurais informais**. Os serviços de apoio auxiliares podem incluir **workshops** sobre como preencher os pedidos da garantia, ou parcerias com programas de **literacia financeira**.

5

Baixa cobertura da garantia

Desenvolvimento de uma **infraestrutura de crédito madura** que avalie o desempenho ou as perspectivas de crescimento de uma MPME e a sua solvabilidade, de forma a evitar a acumulação de empréstimos de mau desempenho registados no âmbito do SGC.

Experiências de garantias no Mercado Moçambicano de MPMEs

FECOP	<p>Garantia empréstimo a empréstimo de entre 55% (PME) a 80% (Micro/Associações/Cooperativas e Calamidades) do capital em operações de apoio à tesouraria ou de investimento, com bonificação de juros e prazos de carência mais favoráveis, nas modalidades leasing mobiliário e conta empréstimo. Bancos aderentes – BCI, Millenium Bim e MozaBanco</p> <ul style="list-style-type: none">➤ Bancos reportaram que as condições de acesso são demasiado exigentes em termos de documentação e informação financeira para o Mercado Moçambicano;➤ Decisões caso a caso por uma comissão de acompanhamento FECOP.
US-AID	<p>Garantia de carteira. Direcionado ao setor agrícola. Taxa de cobertura de 50%.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ O esquema teve algum sucesso na agricultura e no turismo, com perdas de cerca de 10%. A comissão é paga pelos Bancos sobre as garantias sacadas e não sacadas. A garantia assume a forma de aval do Tesouro dos EUA, pelo que não existe risco país Moçambique.
AfD – ARIZ	<p>Garantias empréstimo a empréstimo e garantias de carteira. Taxa de cobertura de 50% (PME) a 75% (Micro). Montante máximo por empréstimo de EUR 300,000. Cobertura da perda final após execução de colaterais. Avaliação de candidaturas pela AfD local baseada em informação de crédito local. Avaliação de risco de crédito delegada nos Bancos. É um esquema para Africa, America Latina e Asia.</p> <ul style="list-style-type: none">➤ Utilização extremamente baixa. Por exemplo, desde 2014 o BCI financiou apenas 10 MPMEs.
Sustenta e Agrogarante	<p>Agro-Garante é um sistema de garantias ao agronegócio gerido pela Gapi-SI e está operacional desde 2015. Garantia SUSTENTA (até 80%) é parte da iniciativa do programa do Governo através do FNDS para o desenvolvimento da agricultura e é financiado pelo Banco Mundial.</p>

De acordo com informação dos Bancos a experiência Agrogarante tem sido a mais bem sucedida. A FECOP tem-se revelado muito má, devido à inviabilidade de cumprimento dos critérios de acesso das MPMEs Moçambicanas.

3. Exemplos de Produtos de Garantia



WORLD BANK GROUP

Equitable Growth, Finance & Institutions

Exemplo de uma Garantia de Carteira (principais características)

Garantia de carteira de crédito para apoio à tesouraria	
Beneficiários	<ul style="list-style-type: none"> • Micro, Pequenas e Médias Empresas (MPME) • Não consideradas como empresas em dificuldades no último exercício • Tenham a situação regularizada junto da Administração Fiscal e da Segurança Social • Cumpram com a obrigação de registo no Registo Central do Beneficiário Efectivo
Montante, mecanismo e vigência	50 Milhões de USD para uma carteira de empréstimos a constituir pelo Banco durante 12 meses
Operações elegíveis	<ul style="list-style-type: none"> • Financiamento de curto prazo renováveis designadamente conta corrente, financiamento por livrança, operações sobre o estrangeiro, programas de papel comercial, desconto de papel comercial, outros.
Regras de diversificação	<ul style="list-style-type: none"> • Carteira com mínimo de 1000 empréstimos de empresas diferentes; • Valor máximo unitário de cada empréstimo até 100.000 USD; • Máxima exposição por setor económico CAE de 15%; • Quota máxima de 15% para ratings superiores a 8/14.
Operações não elegíveis	<ul style="list-style-type: none"> • Reestruturação financeira ou consolidação de créditos vivos, nem operações destinadas a liquidar ou substituir, de forma directa ou indirecta, ainda que em condições diversas, financiamentos anteriormente acordados com o Banco; • Aquisição de terrenos e imóveis não destinados ao exercício da actividade da empresa.
Taxas de cobertura	Até 70% por empréstimo, com perda máxima da carteira (<i>cap rate</i>) de 25%.
Prazo máximo e amortizações	Operações renováveis, trimestral, semestral ou anualmente, até um prazo máximo de 36 meses, com possibilidade de denúncia pelo Banco, a cada renovação. Amortizações de acordo com as necessidades de tesouraria da empresa numa lógica de <i>revolving</i> .
Taxa de juro	Fixa ou variável, com <i>spread</i> máximo
Comissão de garantia	Diferenciada por Banco em função do seu <i>track record</i> , cobrança semestral antecipada.
Colaterais	O Banco poderá exigir outras garantias, devendo promover a sua constituição em <i>pari passu</i> também a favor da Sociedade de Garantia.

Exemplo de um Produto de Investimento (principais características)

Garantia de crédito para a descarbonização e economia circular	
Beneficiários	<ul style="list-style-type: none">• Micro, Pequenas e Médias Empresas (MPME)• Situação regularizada perante a Administração Fiscal e à Segurança Social;• Possuam todas as licenças e autorizações para o exercício da atividade;• Não tenha sido objeto de aplicação de contraordenação ambiental ou sanção acessória.
Montante, mecanismo e prazo de candidaturas	100 Milhões de USD em garantias empréstimo a empréstimo, disponível durante 12 meses
Operações elegíveis	<ul style="list-style-type: none">• Empréstimos de médio e longo prazo para substituição de equipamentos por outros mais inovadores, investimentos em fontes renováveis de autoconsumo, dispositivos de monitorização, aumento da eficiência na utilização de recursos, reforço do isolamento térmico nos edifícios afectos à actividade do sector do Turismo.
Operações não elegíveis	<ul style="list-style-type: none">• Reestruturação financeira ou consolidação de créditos vivos;• Aquisição de participações financeiras, terrenos, imóveis, viaturas e bens em estado de uso.
Taxas de cobertura	Até 80%, a Sociedade de Garantia (SG) decide. A SG é contragarantida pelo Fundo em 75%.
Montante máximo por empresa	2.000.000 USD
Prazo máximo, carência e amortizações	10 anos, com carência máxima de 24 meses e amortizações constantes iguais, postecipadas, mensais, trimestrais, semestrais ou anuais.
Taxa de juro	Fixa ou variável, com spread máximo
Comissão de garantia	Periodicidade de cobrança mensal, trimestral, semestral ou anual, antecipada.
Colaterais	O Banco poderá exigir outras garantias, devendo promover a sua constituição em pari passu também a favor da Sociedade de Garantia.

Questões ?



OBRIGADO.