

# A cobertura de garantia no Sistema financeiro: Necessidade/Utilidade dos esquemas de garantia

Forum Ibero Americano de Garantias

Foz do Iguacu, Brasil

26 de setembro de 2019

Amaro Gomes

# Agenda

- PMEs e acesso ao credito: Desafios
- PMEs: Contribuicao dos Sistemas de Garantia
- Sistema financeiro e desenvolvimento economico
- Sistemas de garantia e Risco de credito
- Conclusao




---

# PMEs e acesso ao credito: Desafios

# PMEs e acesso ao crédito: Desafios

- Fatores que dificultam o acesso ao crédito:
  - Custo dos empréstimos
  - “Burocracia”
  - Exigência de garantias
  - Disponibilidade de linhas
  - Prazo compatível
- Fatores que dificultam a concessão de crédito:
  - PMEs mais vulneráveis aos ciclos econômicos
  - Assimetria de informações
  - Garantias limitadas/inexistentes



---

# PMEs: Contribuicao dos Sistemas de Garantia

# PMEs: Contribuicao dos Sistemas de Garantia

- Reduzir assimetria de informacoes
- Suprir escassez de garantias
- Eficiencia: agilidade e reducao de custos



- Elevar volume de credito para PMEs: (1) reduz risco de credito; (2) custos operacionais; (3) expansao da base de clientes



## Desenvolvimento economico

Geracao de empregos, inovacao, competitividade, reducao de desequilibrios regionais, distribuicao de renda, impostos



---

# Sistema financeiro e desenvolvimento economico

# Sistema financeiro e desenvolvimento economico

- Sistemas financeiros:
  - Estrutura: tamanho do mercado, uso de tecnologia, historia, cultura, legislacao, costumes, politica
  - Funcao: facilitar transferencia de recursos entre poupadores e tomadores -> credito
- Bancos:
  - Gestao de ativos e passivos: liquidez
  - Assimetria de informacao: investidores, reguladores, etc
  - Risco sistemico: solvencia
- Regulacao prudencial: (1) Protecao depositantes; (2) Risco de insolvencia; (3) Risco sistemico; (4) Estabilidade financeira
- Regulacao: gestao de riscos e capital regulamentar





---

# Sistemas de garantia e Risco de credito

# Sistemas de Garantia e Risco de credito

- Bancos e Assimetria de informacao:
  - Informacao financeira de alta qualidade: fundamental para qualidade da avaliacao
  - Precificacao adequada do risco
  - Eficiencia na alocao de capital
- Bancos e Risco de credito:
  - Principal risco: avaliar possibilidade de inadimplencia
  - Considera: solvencia + prazo + montante + finalidade + **garantia**
  - Impacto no capital regulamentar: nivel minimo de recursos proprios
  - PME: capacidade de geracao de fluxo de caixa e garantias
  - Garantia: (1) fonte excepcional de recuperacao; (2) liquidez

# Sistemas de Garantia e Risco de credito

- Sistemas de garantia: Necessidade/Utilidade
  - Informacao financeira de alta qualidade: fundamental para qualidade da avaliacao
  - Precificacao adequada do risco
  - Eficiencia na alocao de capital
- Bancos e Risco de credito:
  - Principal risco: avaliar possibilidade de inadimplencia
  - Considera: solvencia + prazo + montante + finalidade + **garantia**
  - Impacto no capital regulamentar: nivel minimo de recursos propios
  - PME: capacidade de geracao de fluxo de caixa e garantias
  - Garantia: (1) fonte excepcional de recuperacao; (2) liquidez

A cobertura de garantia no Sistema financeiro: Necessidade/Utilidade dos esquemas de garantia

## A cobertura de garantia no Sistema financeiro: Necessidade/Utilidade dos esquemas de garantia

- Eficiência na alocação de capital: Sistemas de garantia reduzem custo operacional e risco de crédito (ex. LGD no cálculo do capital)
- Provedores de capital (crédito e capitalização): reduz custo de avaliação e prêmio de risco
- Contribui para aumento do crédito para PMEs, estabilidade financeira e desenvolvimento econômico no longo prazo
- Pode ser fator relevante para o acesso ao Mercado de capitais
- Menor custo de capital para PMEs



---

Muito obrigado.

amaro.gomes13@gmail.com