

Concessões e PPPs em Transportes

Nome do Estudo

Explicitando as contribuições para o Desenvolvimento – Tese de Impacto de Investimento em Projetos - TIIP

Nomes dos Autores:

João Paulo Carneiro Braga

Helena Tenorio Veiga de Almeida



ACRJ

Onde encontrar o estudo?



textos para discussão 116

Explicitando as contribuições para o desenvolvimento no BNDES: a Tese de Impacto de Investimento em Projetos (Tiip) como método de avaliação *ex ante*
Sumário executivo

Com o objetivo de identificar o impacto esperado dos projetos submetidos à instituição desde a entrada da solicitação de apoio financeiro, o BNDES criou a Tese de Impacto de Investimento em Projetos (Tiip).



textos para discussão

116 | Setembro de 2017

Explicitando as contribuições para o desenvolvimento no BNDES: a Tese de Impacto de Investimento em Projetos (Tiip) como método de avaliação *ex ante*

Organizadores:
Helena Tenório Veiga de Almeida
João Paulo Carneiro de H. Braga

Ano de 2017

Texto para Discussão
BNDES disponível na
biblioteca digital

www.bndes.gov.br/
Conhecimento/publicações

Motivação para o Estudo

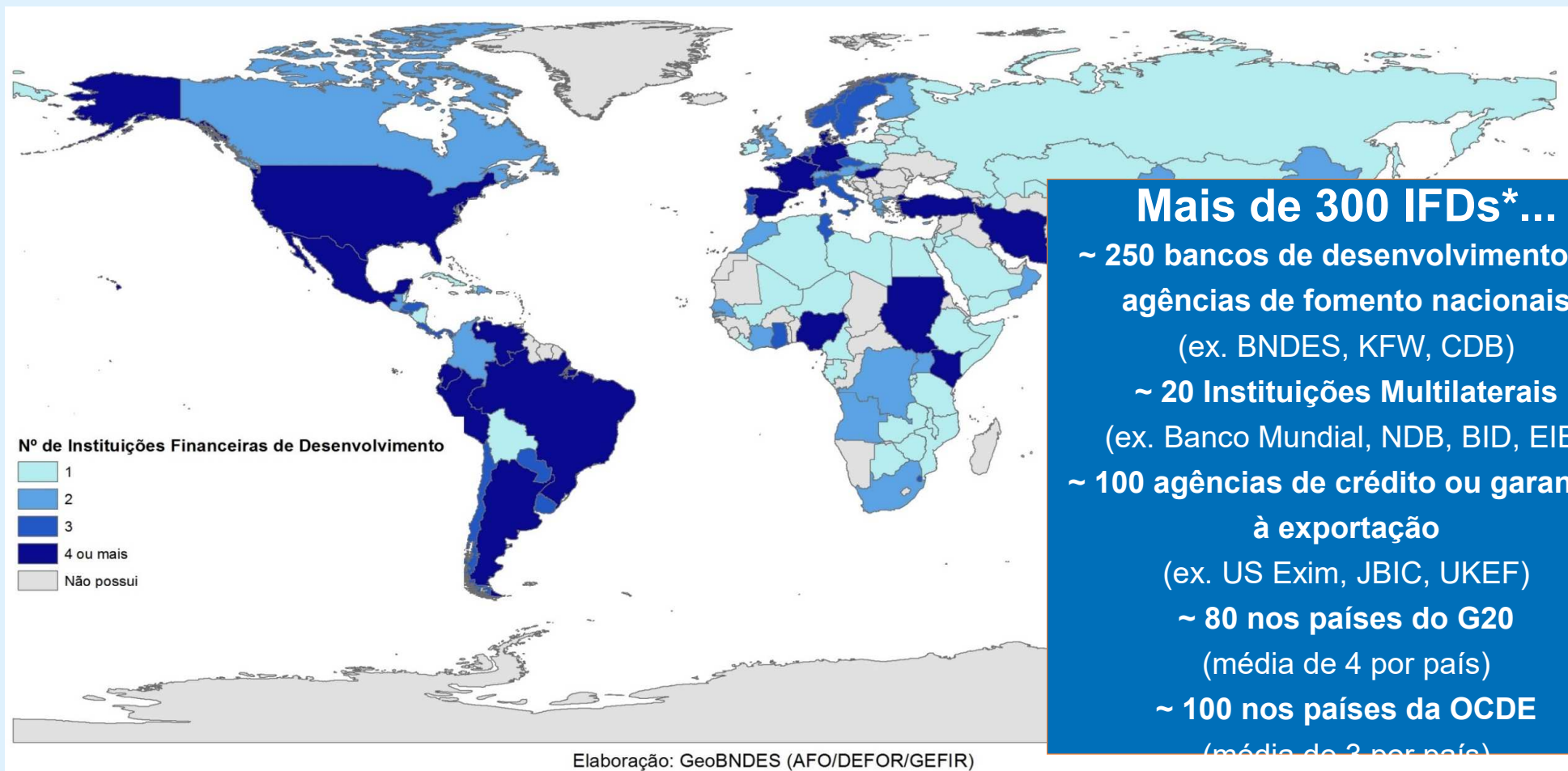
Bancos de Desenvolvimento - BDs tem por missão apoiar projetos que promovam o desenvolvimento econômico, social, ambiental, regional e sustentável da região onde atuam

Os BDs devem privilegiar projetos de impacto – onde os retornos sociais são superiores aos retornos financeiros

Conceitos de “externalidades”, “falhas de mercado”, “transformação”



Instituições de Desenvolvimento no Mundo

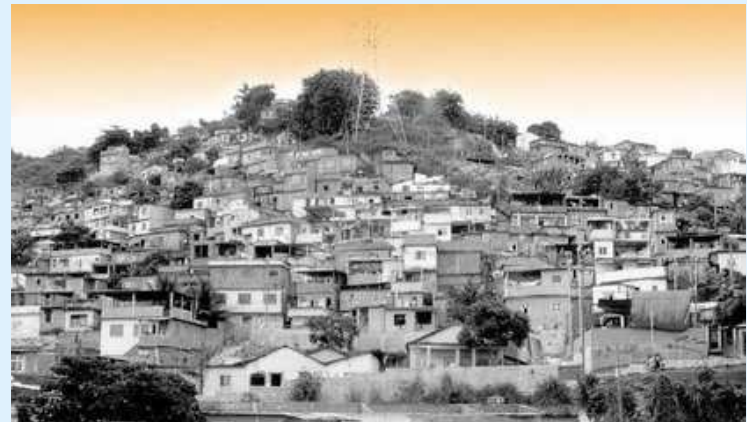


Mais de 300 IFDs*...

- ~ 250 bancos de desenvolvimento ou agências de fomento nacionais (ex. BNDES, KFW, CDB)
- ~ 20 Instituições Multilaterais (ex. Banco Mundial, NDB, BID, EIB)
- ~ 100 agências de crédito ou garantias à exportação (ex. US Exim, JBIC, UKEF)
- ~ 80 nos países do G20 (média de 4 por país)
- ~ 100 nos países da OCDE (média de 2 por país)

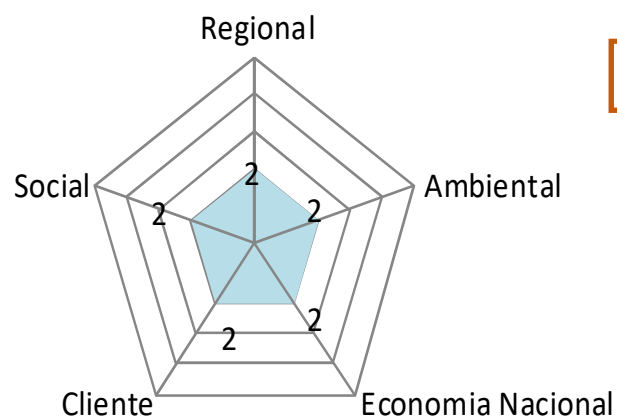
O que significa Desenvolvimento?

- País desenvolvido x Não desenvolvido



O que a Tese de Impacto – TIIP?

A TIIP é uma metodologia qualitativa de avaliação ex-ante de impactos de projetos de investimento.



Dimensões (5)

Critérios (10 ou 11)

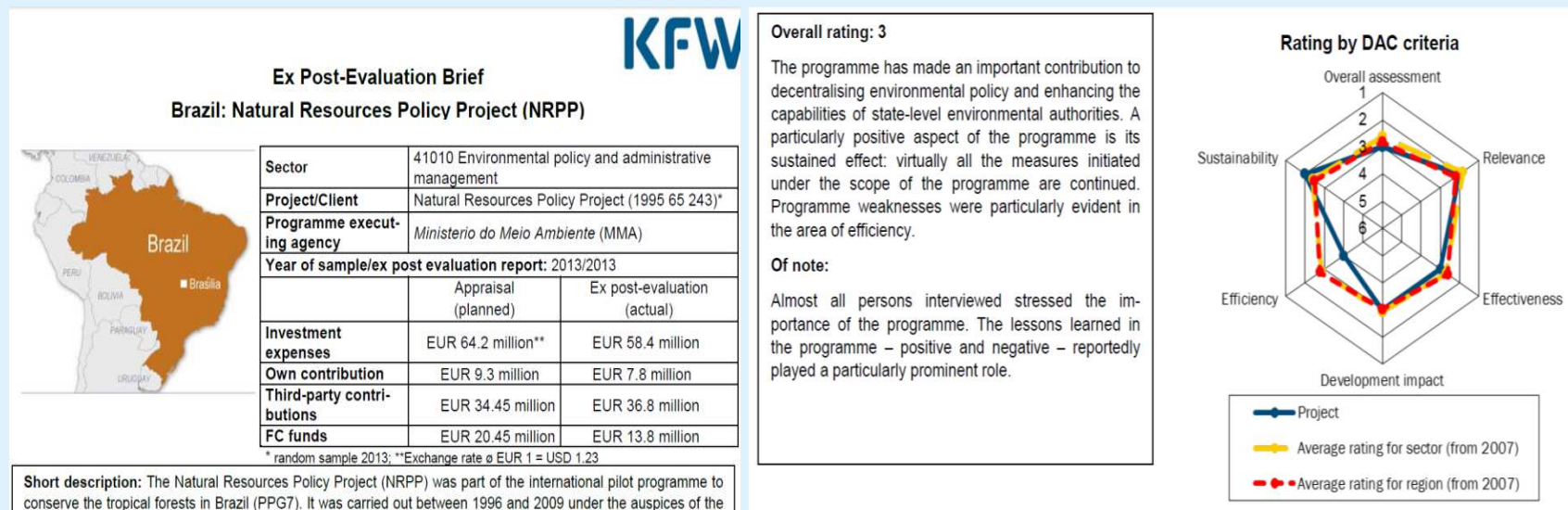
Critérios Objetivos de Avaliação

- Tese: Identificação *Ex-ante* / Construção de Hipótese
- Impacto = Benefícios: Efeitos Diretos+ Indiretos (incluindo Externalidades)
- Projeto a Projeto: aplicação individualizada, considera as características particulares do projeto, bem como a localidade e a empresa executora
- Avaliação Qualitativa (não monetiza custos e benefícios)

TIIP: Para quê serve?

- ✓ Instrumento de tomada de decisão multicritério (conceito *ex-ante*);
- ✓ Permite a priorização de projetos segundo benefício esperado;
- ✓ Direcionador para a avaliação de efetividade *ex-post* (correção de rumos);
- ✓ Transparência (fácil visualização e acompanhamento) → Ex:

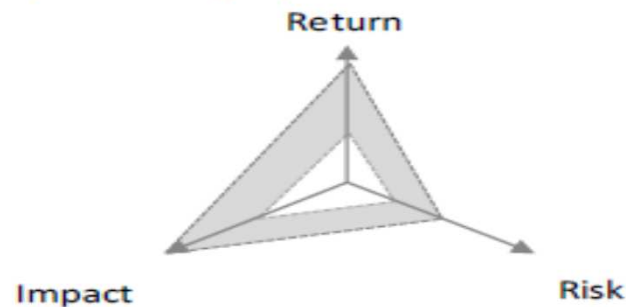
Plataforma KFW



TIIP: Referência de Práticas e teóricas

- ✓ **Avaliação Ex-ante:** Referências: Parlamento Europeu, Princípios do Equador, OCDE “Ex-ante Poverty Assessment, IFC DOTs, Protocolo de Brasília – SAE/Paes e Barros etc.
- ✓ **“Tese de Impacto”*** Metodologia utilizada para fundos de investimento em projetos com impacto social.

Figure 2: J.P. Morgan Social Finance target portfolio graph



Source: J.P. Morgan.

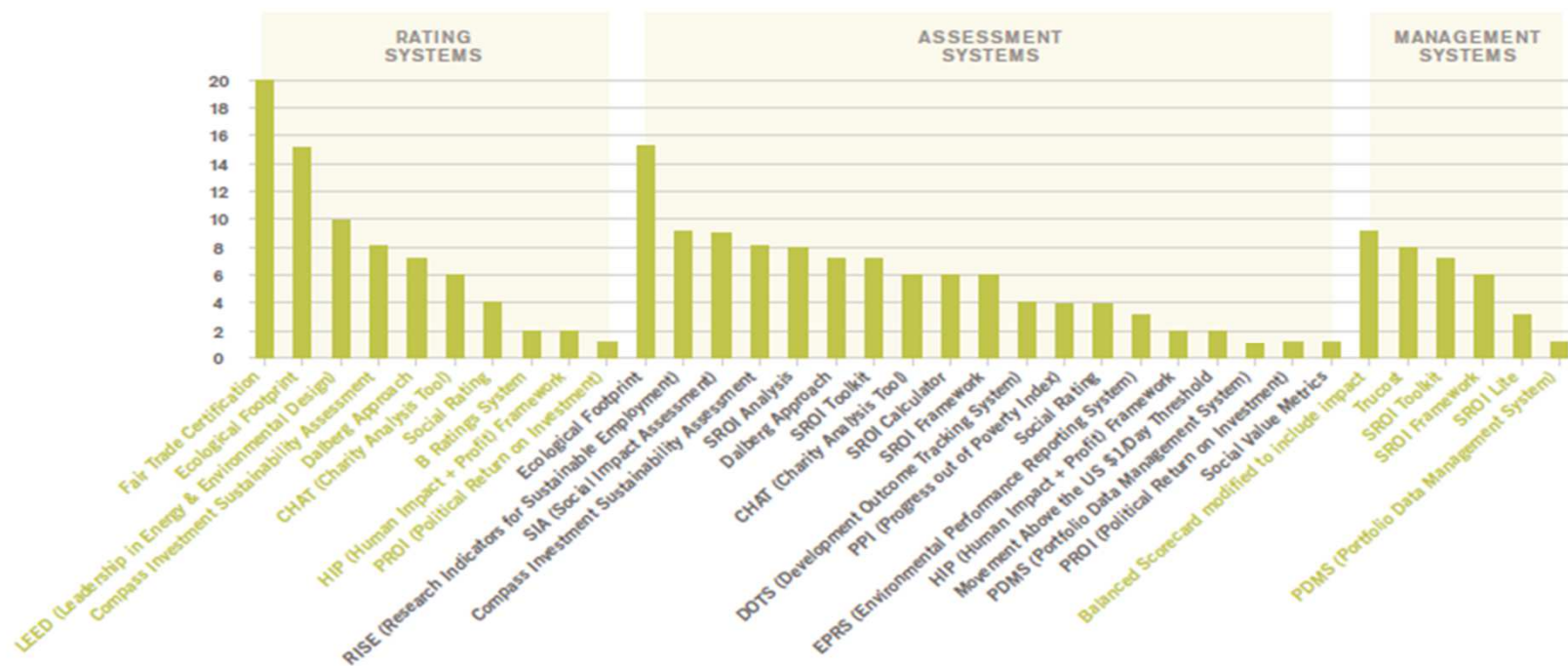
* **Tese de Impacto:** Conjunto de atributos, definidos ex-ante, para explicitar os resultados esperados de um projeto de investimento no que diz respeito às dimensões-chave para seu alinhamento às diretrizes institucionais, no momento da decisão de apoio financeiro. É referência para que, ao final do processo de apoio financeiro, seja possível avaliar o impacto efetivo do investimento.

A Portfolio Approach to Impact Investment (2012)

- ✓ **Avaliação Qualitativa - MAE:** metodologia BNDES de avaliação de ativos intangíveis e **FNQ:** mede qualidade da gestão por meio de pontuação com base em requisitos e enfoques;

TIIP: Referência de Práticas e Adequação ao Propósito

Variedade de Abordagens não são excludentes: Devem ser customizadas de acordo com as características e necessidades das diferentes organizações



Olsen & Galimidi (2008) – Catalog of Approaches to Impact Measurement (Rockefeller Foundation)

Bamberger & White (2008) apontam restrições de orçamento, tempo e informação para lógica de “grupo tratamento x grupo de controle aleatório”. Duflo & Kremer (2005) aponta necessidade de abordagens complementares para identificar especificidades de projetos.

Ilustração das Referências: o desafio é a síntese de uma realidade complexa !

PWC TIMM: Total Impact Measurement and Management



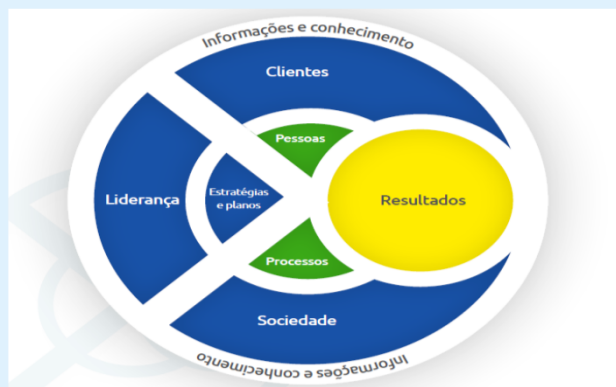
MAE: Metodologia de Avaliação de Empresas (BNDES)



SIAT: Comissão Europeia para Políticas Agrícolas



FNQ –Modelo de Excelência em Gestão



TIIP: Dimensões de Avaliação

✓ 10 ou 11 critérios para identificar impactos esperados nas seguintes 5 dimensões:



Economia Nacional (2-3 critérios)

- Produtividade e capacidade;
- Geração de valor agregado;
- Exportação.

Social (3 critérios)

- Qualidade de Vida: Impactos positivos e negativos
- Geração de emprego.

Ambiental (2 critérios)

- Benefícios ambientais;
- Impactos ambientais negativos (recursos, ecossistemas, emissões, etc.).



Cliente (1 critério)

- Crescimento de LP e competitividade do cliente;
- Gestão



..., -1

0

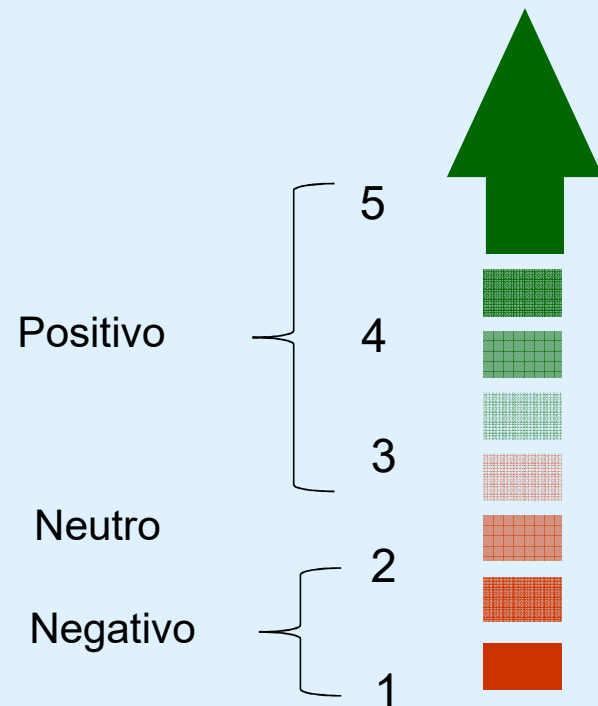
1,2,...

Regional (2 critérios)

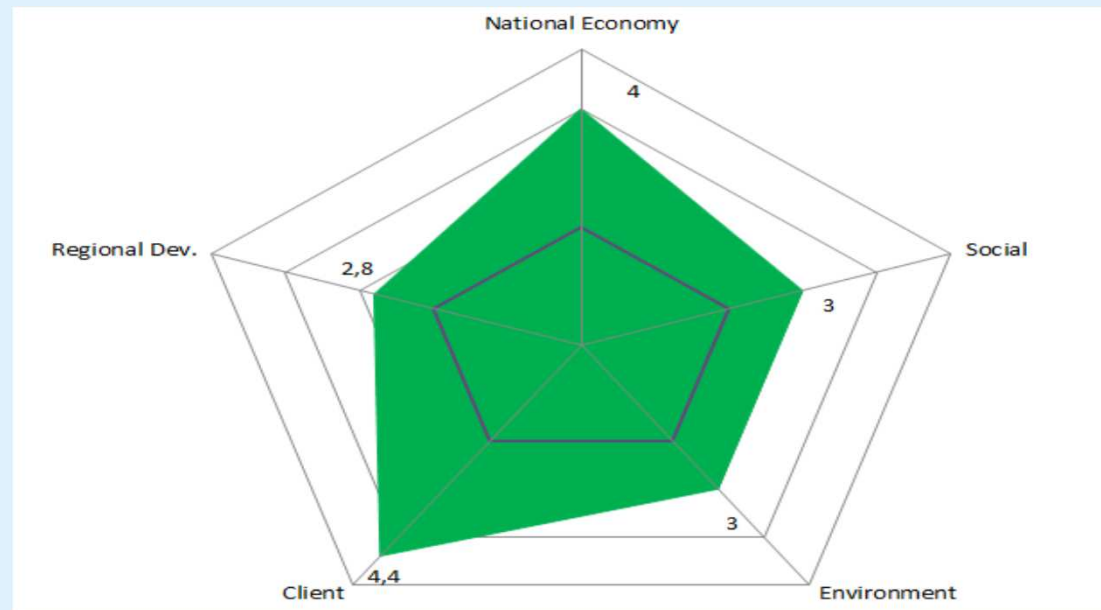
- Local do empreendimento;
- Melhorias na atratividade econômica
- Impactos negativos.



Modelo Multicritério / Testes de Confiabilidade



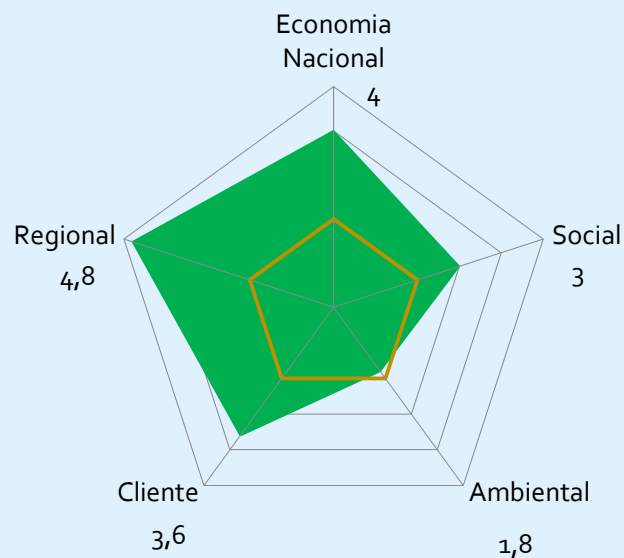
Normalização de
cada critério
[0, 1] → 1 a 5



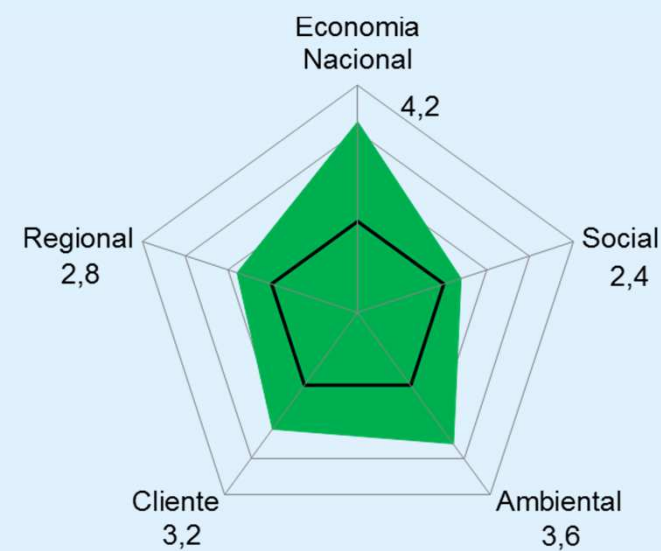
$$\begin{aligned} &(\text{Critério 1}) * \text{Peso 1} \\ &+ \\ &(\text{Critério 2}) * \text{Peso 2} \\ &+ \\ &(\text{Criterion N}) * \text{Peso N} \end{aligned}$$

Exemplos de Projetos hipotéticos na região NE do país

Planta industrial automotiva (nova)



Parque Eólico (+fornecedores nacionais)



TIIP é uma das etapas do processo de avaliação de efetividade

Avaliação *Ex-Ante* → Monitoramento



← Auto-avaliação

Avaliação de Impacto
(modelos econométricos)

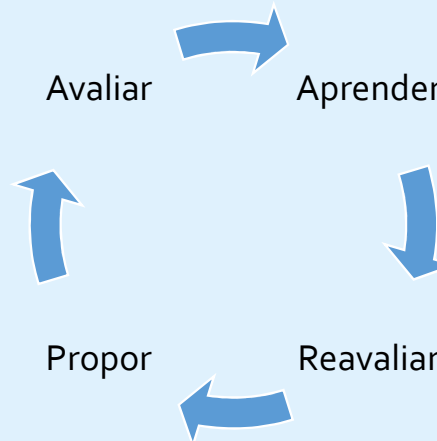


Avaliar

Aprender

Propor

Reavaliar



Concessões e PPPs em Transportes

FIM

Contato do autor: <htv@bndes.gov.br>



ACRJ

1809