



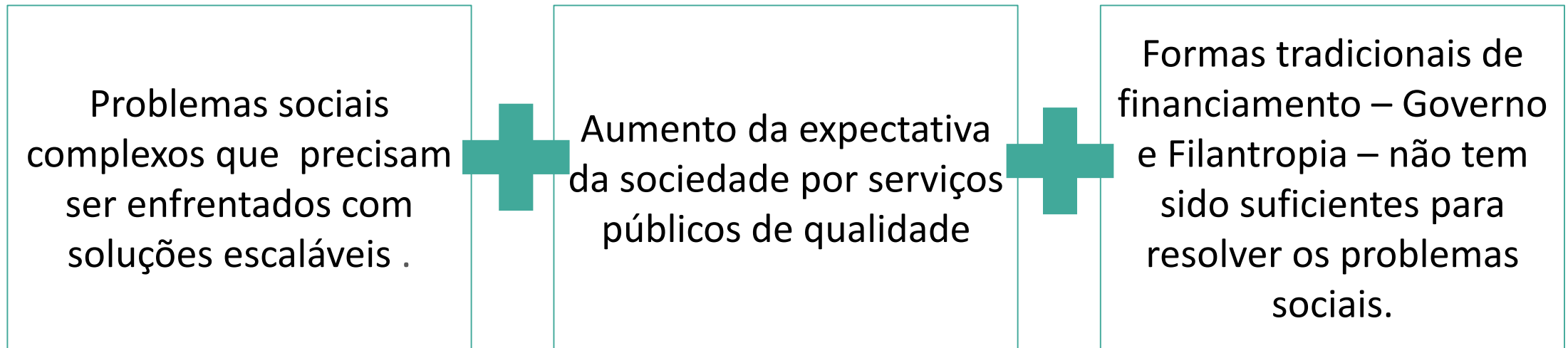
F O R Ç A T A R E F A  
DE  
**Finanças Sociais**

**Finanças Sociais e Negócios de Impacto podem apoiar  
a solução de problemas públicos?**

**Setembro de 2016**



# Contexto para o Surgimento das Finanças Sociais



Potencial de atrair capital privado para co-investir com métricas e escala de impacto social

Crença de que modelos de negócio podem resolver problemas sociais



# O que são as Finanças Sociais?

Direcionamento de capital público e privado a Negócios de Impacto ou a ações que utilizam mecanismos financeiros com o compromisso de gerar impacto social com sustentabilidade financeira.



# O que são os Negócios de Impacto?

Negócios de Impacto são empreendimentos que têm a missão explícita de gerar impacto socioambiental ao mesmo tempo em que geram resultado financeiro positivo de forma sustentável

# O que define um Negócio de Impacto?

(\*)

Compromisso explícito na missão da organização

Clareza do impacto que irá promover (e compromisso com a avaliação)

Compromisso com a Lógica Econômica (receita a partir da comercialização de produtos / serviços)

Compromisso com a Governança Efetiva

(\*) Baseado na Carta de Princípios para Negócios de Impacto, elaborada pela Força Tarefa e Grupo de Trabalho

# Abrangência dos Negócios de Impacto



Org. da Sociedade Civil (OSC) sem geração de receita



Org. da Sociedade Civil com geração de receita



Org. da Sociedade Civil com negócio social



Cooperativas



Negócio com missão Social ou Ambiental com restrição na distribuição de dividendos



Negócio com missão Social ou Ambiental sem restrição na distribuição de dividendos



Empresas puramente comerciais



# Como os Negócios geram Impacto Social?



Diminuem os custos de transação

Oferecem produtos e serviços que **diminuem ou eliminam barreiras** de acesso a bens e serviços essenciais



Promovem oportunidades de desenvolvimento

Promovem oportunidades para que pessoas de baixa renda **fortaleçam seu capital humano e social**



Ampliam possibilidades de aumento de renda

Atuam no **aumento das oportunidades** de emprego estável, ou na melhoria das condições de trabalho do microempreendedor



Reduzem condições de vulnerabilidade

Oferecem produtos que **facilitam a proteção de bens conquistados** e a antecipação ou prevenção de riscos futuros



Fortalecem a cidadania e os direitos individuais

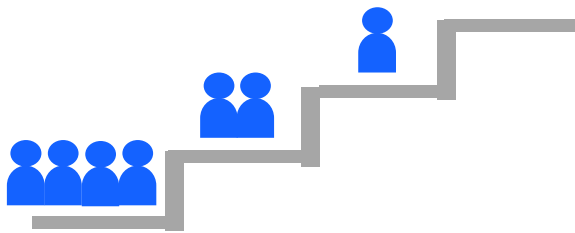
Contribuem para o fortalecimento da cidadania, por meio de **produtos e serviços essenciais**, para uma qualidade de vida digna

# Um exemplo que do que estamos falando



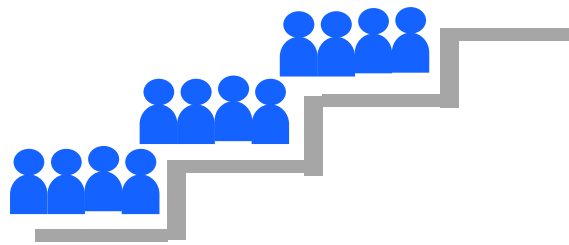
## A situação

Baixas taxas de aprendizado de alunos do ensino médio, ampliando evasão e a defasagem, e limitando perspectivas futuras



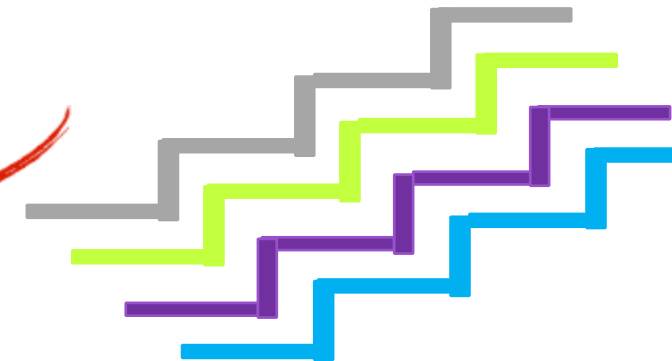
## A demanda

Resgatar interesse, valor e efetividade do ensino médio (público e privado)



## O desafio

Limitações técnicas e estruturais para criar um currículo escolar mais atrativo e personalizado ao perfil de cada aluno



## O negócio de impacto

A Geekie vendeu licenças para escolas públicas e fez parcerias com governos, fundações e empresas. Atendeu mais de 3 milhões de estudantes, em 650 escolas. Comprovou sua eficiência de resultados na Prova do Enem.

## Uma solução

Desenvolver uma plataforma de educação adaptativa que avalie o desempenho de cada aluno e crie um rota de desenvolvimento individual.



# Outro exemplo que do que estamos falando



## A situação

Comunidades em situação de moradia irregular em conflito com o proprietário do terreno



## A demanda

Conciliação de direitos do proprietário da terra (indenização) e do morador (regularização)



## O desafio

O processo judicial é oneroso para todas as partes, pode persistir por muitos anos e nem sempre é pacífico.

## O negócio de impacto

A Terra Nova é uma empresa social especializada na mediação de conflitos humanos para a Regularização Fundiária Sustentável (e recebe um percentual da negociação).



## Uma solução

Promover, através da mediação, acordos judiciais em ações de posse sobre áreas ocupadas, garantindo ao proprietário seja indenizado e o morador ter o registro da propriedade.



# Ecosistema de Finanças Sociais

## OFERTA DE CAPITAL

Governo

Organismos nacionais de fomento

Organismos Multilaterais de Crédito

Pessoas Jurídica

Instituições de finanças comunitárias

Fundações e associações

Pessoa Física

Alocam recursos por meio de...

## MECANISMOS FINANCEIROS

Doações

Fundos Patrimoniais

Crowdfunding

SIB - Contrato de Performance

Comercialização de bens/serviços

Mobile giving

Empréstimos e Fundos Sociais

Microcrédito

Empréstimos

Impact Investing

Compra dos Negócios de impactos

Garantidor

Pagador primeiros investidores

Crowdequity

Conectam, facilitam, certificam...

## INTERMEDIÁRIOS

Recursos e serviços financeiros

Gestão e acesso a investidores

Monitoramento, avaliação e certificação

Conhecimento e informação

Conectam, facilitam, certificam...

Que são executados por...

## DEMANDA DE CAPITAL (NEGÓCIOS DE IMPACTO)



Moradia

Saúde

Emprego

Educação

Criança

Justiça criminal

Esporte

Serviços Financ.

Desenv. social

Energia e Agricult

Renda



# Novo modelo mental para alocação de ativos

**Século XIX**



**Século XX**



+



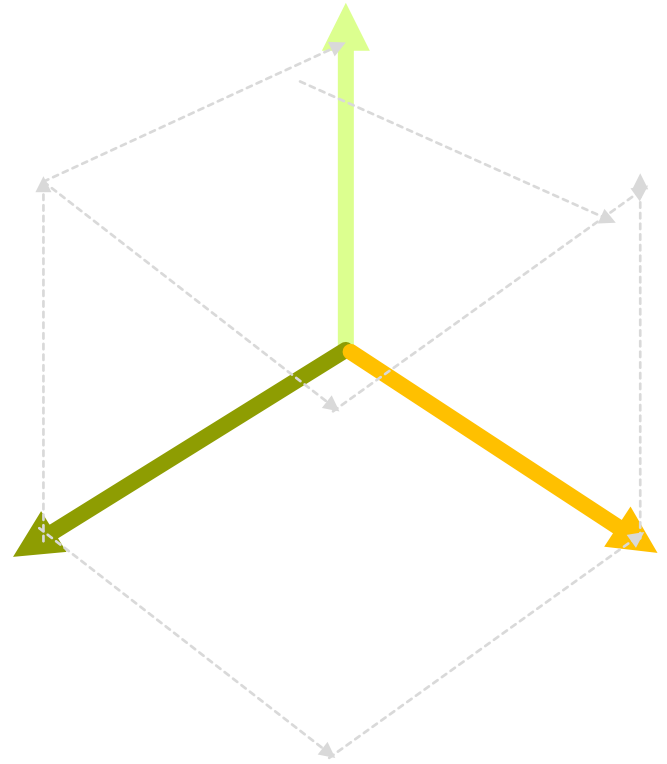
**Século XXI**



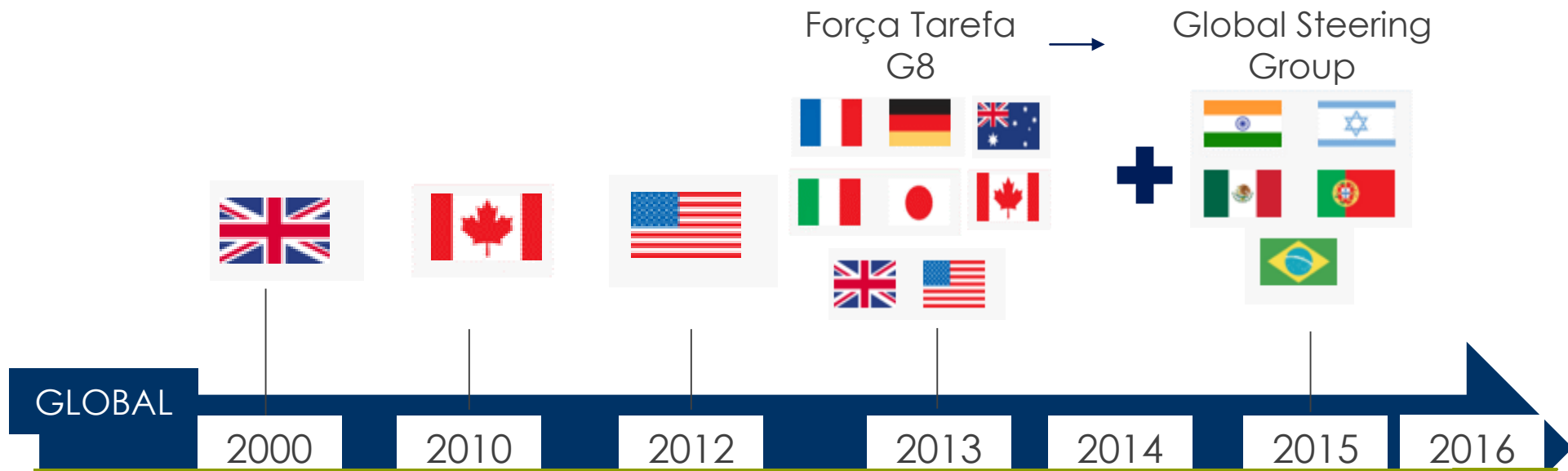
+



+



# A linha do tempo do movimento das Finanças Sociais



**ABRIL**  
 Formação do Grupo de Trabalho (GT)  
 (20 org. convidadas para gerar temas críticos)



**MAIO**  
 Lançamento da  
 Força Tarefa  
 Brasileira

**Outubro**  
 Lançamento do  
 Relatório com  
 Recomendações

# Força Tarefa de Finanças Sociais

## Força Tarefa

A Força Tarefa atua como catalisador e articulador para o campo

## Crença

Modelos de Negócios podem resolver problemas sociais

## Membros

## Instância deliberativa



André Degenszajn



Fabio Barbosa



Guilherm e Ferreira



Luiz Lara



Maria Alice Setubal



Vera Cordeiro



Rodrigo Menezes



Marcos Vinicius Souza



Daniel Izzo

GIFE

Itau Social/  
Itau

Bahema

Lew`Lara

Cenpec  
Tide  
Setubal

Saúde e  
Criança

Derraik  
Menezes

Secretário  
Inovação  
MDIC

Vox  
Capital

## Diretoria executiva



Grupo de Apoio  
Contínuo (GAC)

Comitê estratégico

**Deloitte.**

Telefônica | vivo  
Fundação Telefônica

Financiadores

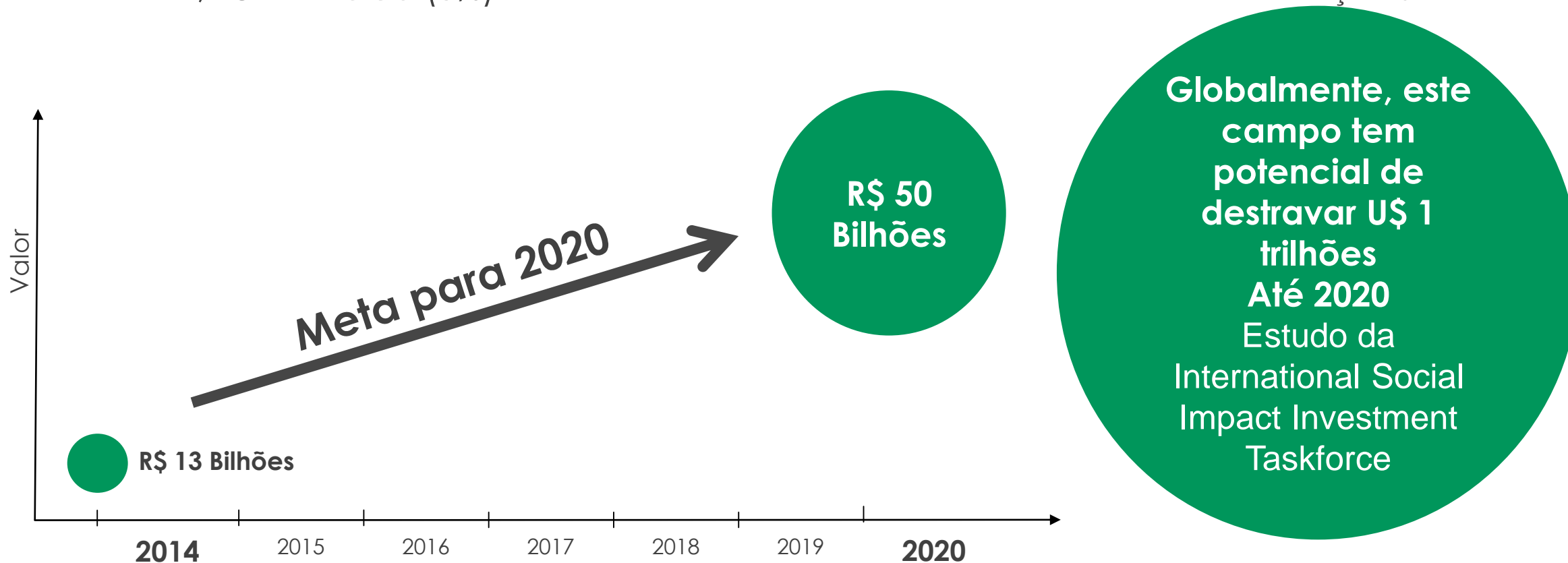




# Recursos investidos através de mecanismos de Finanças Sociais

Os recursos disponíveis para o campo social somaram **R\$ 457 bilhões** (2014).

Desse total, **13 Bilhões** (3%) foram alocados através de mecanismos de Finanças Sociais



Fonte: Mapeamento dos recursos financeiros disponíveis no campo social do Brasil com vista a identificação de recursos potenciais para finanças sociais (Força Tarefa e Deloitte 2015)

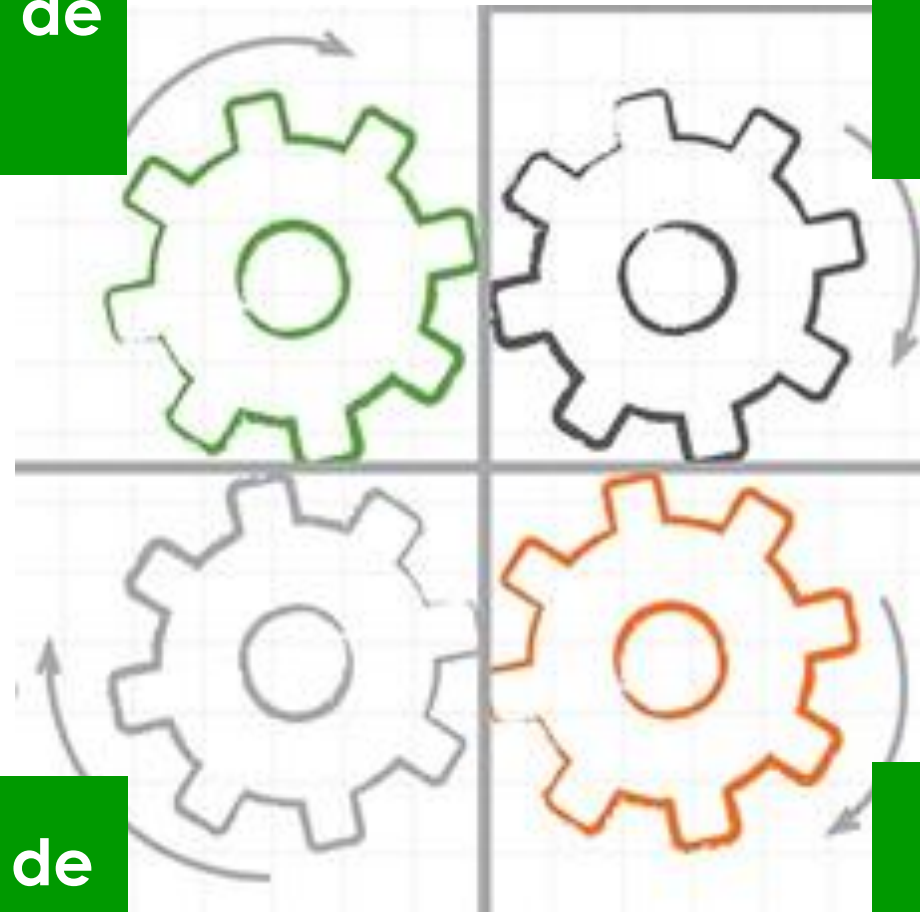
# Engrenagens para fortalecimento do campo

**Aumentar a oferta de capital**

**Fortalecer Organizações Intermediárias**

**Aumentar número de negócios com escala**

**Viabilizar ambiente legal e regulatório favorável**





# Recomendações para avanços do campo

A Força Tarefa construiu 15 recomendações para avanços do campo

#1 - Investimento de indivíduos de alta renda em produtos de impacto

#2 - Protagonismo de Fundações e Institutos

#3 - Expansão e capitalização de fundos sociais recicláveis

#4 - Uso do subcrédito social do BNDES para Negócios de Impacto

#5 - Inclusão de Negócios de Impacto na cadeia de valor das empresas

#6 – Criação de Modelos para Inclusão de NI nas compras governamentais

#7 - Chamadas para fundos de investimento de impacto

#8 – Fortalecimento de incubadoras e aceleradoras

#9 - Apoio SEBRAE aos empreendedores de Negócios de Impacto

#10 – Conhecimento e Formação

#11 - Formatos inovadores para apoio e investimento a Negócios de Impacto

#12 - Promoção da cultura de avaliação

#13 - Integração do Governo Federal na agenda de finanças sociais

#14 - Título de Impacto Social

#15 - Princípios para NI no Brasil





# Governo e as Finanças Sociais/Negócios de Impacto

- Como o Governo pode apoiar o fortalecimento do campo das Finanças Sociais e Negócios de Impacto no Brasil?
- Como o campo das Finanças Sociais e Negócios de Impacto pode apoiar o Governo?
- Como integrar na agenda política, nos Planos Plurianuais, nas prioridades de governo e nas ações do dia-a-dia, a lógica de alavancar “mecanismos e recursos privados” para “benefícios públicos”?



# Possíveis Papéis do Governo

Fomentador

De agendas estratégicas para o campo das Finanças Sociais (Ex: avaliação, eficácia, empreendedorismo social, transparência de dados, etc)

Regulador

do ambiente legal para facilitar a alocação de capital em investimentos de impactos, parcerias público-privada, etc.

Comprador

de produtos e serviços provenientes de Negócios de Impacto



- Portugal Inovação Social: fundo de EUR 150 milhões para fomentar inovação social
- Big Society Capital no Reino Unido: banco social de atacado (património de 600 milhões de libras, foco em investimento em intermediários)
- Reino Unido: lançamento do UK Incubator Fund (fomento às incubadoras/aceleradoras) e o Investment Readiness Fund (fomento aos negócios)

- EUA: Revisão do conceito de dever fiduciário de Fundos de Pensão e Fundações
- Reino Unido: revisão do conceito de dever fiduciário para fomentar investimentos em negócios de impacto por Fundações e Institutos
- Reino Unido: dedução fiscal para pessoas físicas que investem em negócios de impacto
- Reino Unido: criação de estrutura societária diferenciada para negócios de impacto (Community Interest Company)
- EUA e Itália: criação de um estrutura jurídica diferenciada para negócios de impacto (Beneficial Corporations)

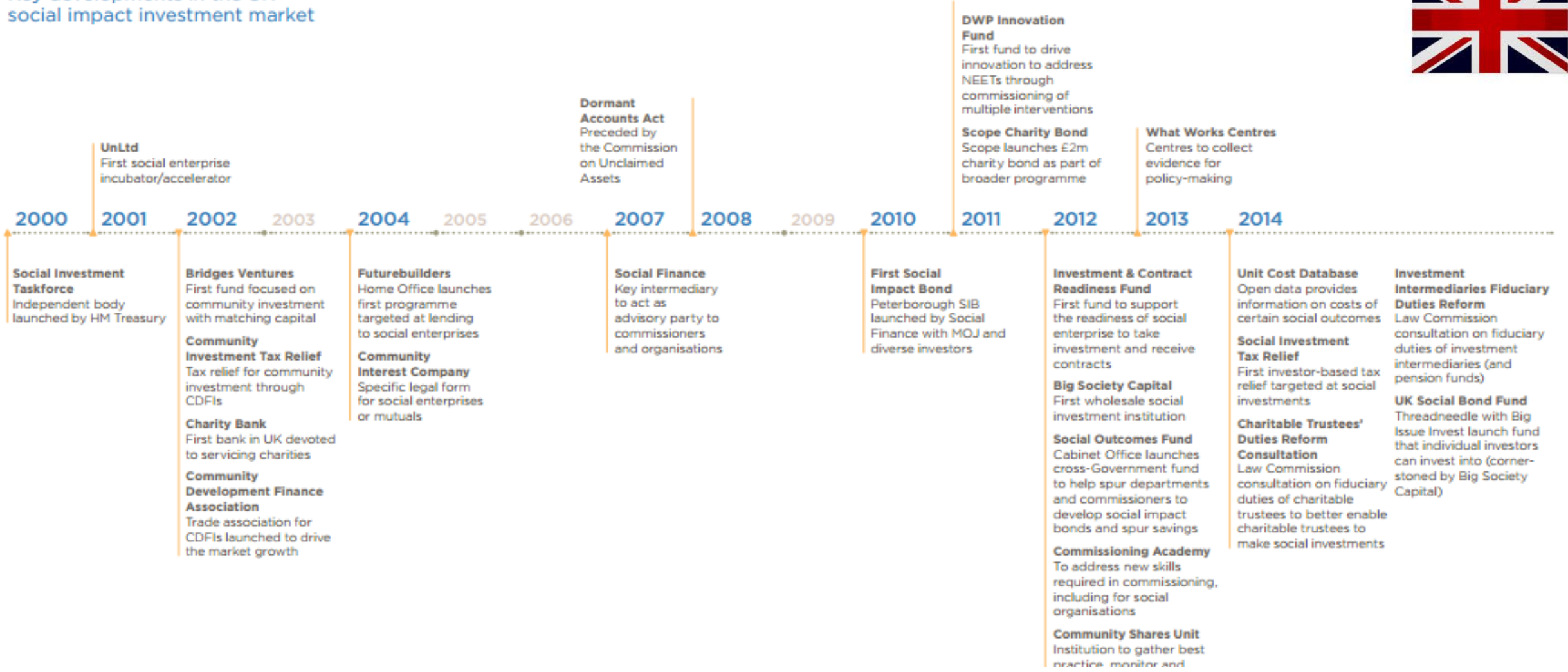


- Social Value Act no Reino Unido: compras públicas de negócios de impacto
- Reino Unido e Austrália: Divulgação dos Custos Unitários de intervenção nos diversos temas sociais



# Reino Unido – Benchmark Global

## Key developments in the UK social impact investment market





# Avanços na Agenda com Governos

# Workshop “Negócios de Impacto e compras governamentais”



## **OBJETIVOS**

Discutir com prefeitos, secretarios municipais e técnicos do setor público as questões legais, culturais e gerenciais para a compra / contratação de Negócios de Impacto para atender desafios da gestão pública em áreas de educação, saúde, moradia, microcrédito, etc

## **45 PARTICIPANTES**

## **OPORTUNIDADES:**

- Desenhar ações pilotos em um consórcio (conectando empreendedores com demandas sociais do município)
- Produzir um Guia Prático com modelos de negociação e formatos de contratação (compra direta, contratação via OS, envolvimento do Sistema S, etc)
- Promover evento com novos prefeitos eleitos para apresentar o campo



# Acordo de Cooperação Técnica MDIC e Força Tarefa



Assinado em 4 de Agosto de 2016 / Publicado no D.O.U. de 6 de setembro de 2016



# Constituído um Grupo de Trabalho

Ministério da

**Indústria, Comércio Exterior e  
Serviços**

F O R Ç A T A R E F A  
DE  
**Finanças Sociais**

Ministério do

**Planejamento, Desenvolvimento e  
Gestão**

**SEBRAE**

**CAIXA**

 **BNDES**



# Como Governo pode se engajar?





# Papel do Governo

Quais papéis o **Governo** pode assumir no fortalecimento do campo das finanças sociais e negócios de impacto no Brasil?

## Fomentador

De agendas estratégicas para o campo das Finanças Sociais  
(Ex: empreendedorismo social, aceleração e incubação, avaliação de impacto, etc)

## Regulador

do ambiente legal favorável à alocação de capital em investimentos que tenham impacto sócio-ambiental, parcerias público-privada de impacto, proteção a investidores, etc

## Comprador

de produtos e serviços provenientes de Negócios de Impacto



# Debate

Fomentador

Regulador

Comprador

1

Que ações podem ser desenvolvidas para que tal papel seja exercido?

(Liste ao menos 3)



2

Quais são as limitações / desafios para realizar essas atividades?



3

Quem são os atores chave para esse papel e atividades?



# Histórico da Força Tarefa

Tarefa de Finanças Sociais (Brazilian Social Finance Task Force)

**Finanças Sociais:**

1. Compromisso de gerar impacto social ou ambiental e performance financeira

Exemplos

- Investimento de Impacto
- Títulos de Impacto Social
- Crowdfunding
- Microcrédito

2. Uso de instrumentos financeiros

3. Negócios de Impacto

4. Monitoramento de resultados sociais e financeiros

A commitment to measuring, monitoring and reporting on both social impact and financial results.

2:43 / 8:00

[https://www.youtube.com/watch?v=ZUiG5KN\\_qlo](https://www.youtube.com/watch?v=ZUiG5KN_qlo)