

MICROCRÉDITO NA EUROPA: TENDÊNCIAS E PRINCIPAIS MECANISMOS DE FINANCIAMENTO

ANÁLISE

A análise efetuada é não exaustiva, percorrendo apenas algumas das principais entidades e respetivas medidas, programas ou linhas enquadradas na tipologia do microcrédito na Europa (foram considerados os mecanismos de financiamento indicados como meio de facilitação de acesso ao crédito por via não-tradicional e de montante reduzido, autodeclarando objetivos como o empreendedorismo, a criação de emprego ou a inclusão financeira). Desta forma, tem como objetivo registar as mais relevantes tendências do setor da microfinança e permitir comparações entre as principais entidades e linhas de microcrédito europeias.

MICROCRÉDITO: UM SETOR EM CRESCIMENTO

Crescimento do Número de Instituições e Mutuários

Segundo [Inquérito ao setor da microfinança europeia](#), regista-se um crescimento das operações e instituições envolvidas, atingindo em 2017 perto de 1 milhão de financiamentos ativos, e um portfolio total de mais de 3 mil milhões de euros. Mais de metade das instituições respondentes começaram as suas atividades já no séc.XXI, reforçando a jovialidade deste setor.

Diversidade Institucional

Apenas cerca de 50% das entidades envolvidas em microfinanciamento têm esta como a sua principal atividade. Para tal tem contribuído o recente envolvimento de órgãos governamentais e bancos privados tradicionais nesta tipologia de crédito, o que vem alterando o contexto de um setor anteriormente sobretudo dominado por entidades não governamentais e instituições financeiras não bancárias.

FLEXIBILIDADE E FRAGMENTAÇÃO

LINHAS DE MICROCRÉDITO

Apesar de novos entrantes de dimensão significativa, existe ainda uma fragmentação da oferta de microcrédito na Europa, com a tendência de que cada instituição ofereça produtos distintos com elevada variação ao nível do montante máximo do financiamento (de 5.000 a 50.000€), dos meses da operação e das condições do crédito.

DIFERENÇAS E TENDÊNCIAS

O tipo de entidade que gere a linha de financiamento continua a ter relevantes implicações nas condições para os beneficiários do crédito. Registam-se tendencialmente valores de juros cobrados mais reduzidos em iniciativas públicas. Atente-se que na ausência de lei que o permita, certas instituições não bancárias, nomeadamente aquelas oriundas do associativismo, não podem desembolsar empréstimos diretamente tendo conseqüentemente de cooperar com bancos privados para o fazer (exemplo: AFI, Grécia).

CONTRAGARANTIAS EUROPEIAS

EaSI e COSME – Mecanismos de Garantia

Um dos grandes desenvolvimentos do setor é a aposta europeia em mecanismos de garantia que facilitam os intermediários financeiros a libertar-se do risco, que podem ser aproveitados. O EaSI Guarantee Instrument é um instrumento financeiro da União Europeia que faz parte do programa de Emprego e Inovação Social (EaSI). O objetivo deste programa é prestar uma garantia ou contragarantia de primeira perda que o FEI oferece aos intermediários financeiros. O mecanismo COSME, um pouco menos prevalente em financiamentos autointitulados de microfinança, permite valores superiores a 25.000€, tendo também um mecanismo de contragarantia com requisitos ligados ao aumento de competitividade das PME's.

Quase todas as linhas analisadas utilizam estas formas de contragarantia e promovem através das mesmas as suas linhas de microcrédito. Estes têm sido cruciais para a proteção e o surgimento de novas entidades interessadas em microfinança, permitindo a sua comercialização em entidades com fins diversos como por exemplo bancos privados.

Novas Garantias InvestEU

Através do programa InvestEU, foram diversificados e alargados os mecanismos de garantia disponibilizados pela União Europeia. Estes vêm iniciando uma nova vaga de promoção do microcrédito (entre outros tipos de financiamento) na Europa, com reflexo já em Portugal, através da Caixa Geral de Depósitos. Este desenvolvimento demonstra a intenção da EU em continuar a promover o crescimento do ecossistema do microcrédito através do seu papel como garante aos intermediários financeiros, não os obrigando a regulações ou critérios na concessão de crédito muito rigorosos ou definidos.

COMERCIALIZAÇÃO E MISSÃO

Condições do crédito

Apesar do crescimento do setor, verifica-se uma tendência para o privilégio da sua vertente comercial sobre a social. Entre os vários produtos analisados, mesmo atendendo às diferenças institucionais, verifica-se uma parca ou inexistente disponibilização de bonificações e a prática de taxas de juro elevadas. Utilizando como termo de comparação o modelo do Programa Nacional de Microcrédito português, comprova-se que a grande maioria das linhas de microcrédito existentes na Europa promovem taxas de juro significativamente mais elevadas (valor superior ao dobro) e períodos de carência que se situam normalmente entre poucos meses. Por outro lado, e num sentido contrário, verifica-se uma tendência para a criação de mais diversificados elementos de mentoria e apoio técnico aos promotores, assim como da possibilidade de flexibilizar os critérios com especificidades para determinados setores (cultura, conhecimento, tecnologia).

A situação descrita, na qual se inclui a realidade portuguesa, demonstra que o crescimento do setor da microfinança na Europa e a diversificação dos agentes participantes no mesmo não garante o cumprimento do papel social e inclusivo subjacente à ideia de microcrédito, podendo até por vezes promover um distanciamento deste elemento. Assim, não se reduz de maneira nenhuma a importância de programas, políticas ou organizações que promovam esta mesma vertente.

Segue a comparação das principais linhas observadas.

João Nunes

EQUIPA DE PROJETOS E INOVAÇÃO SOCIAL / PNM - SOCIAL INVESTE
TÉCNICO SUPERIOR

LINHAS DE MICROCRÉDITO PORTUGAL E EUROPA

2024													
NOME	MEDIDA	TIPO DE INSTITUIÇÃO	LOCAL	ENTIDADES	DURAÇÃO MÁX (MÊSES)	DESTINATÁRIOS	REQUISITOS	APOIO TÉCNICO	GARANTIA PROMOTOR	GARANTIA MÚTUA	BONIFICAÇÃO	TAXA DE JURO	MAXIMO FINANCIAMENTO
MICROINVEST	MICROCRÉDITO	INICIATIVA PÚBLICA	PORTUGAL CONTINENTAL	IIP, IIP, BANCOS PROTOCOLADOS, (CASE)	84	PESSOAS EM RISCO DE EXCLUSÃO SOCIAL E MICROEMPREENDESORES	GRANDE LIQUIDEZ EMPRESARIAL, MICROEMPREENDESORES ATÉ 10 TRABALHADORES E 700K VOLUME DE NEGÓCIO	LOCAL GRATUITO NA PREPARAÇÃO, IDENTIFICAÇÃO DA NECESSIDADE, RESERVA	LIVRANCA AVALIADA A 15%	SOCIEDADES DE GARANTIA MÚTUA	CAENÇA DE CAPITAL 2 ANOS JUROS COBERTOS 7 ANOS E INDICADOR 32 (ATE 225)	1,5-3,5%	20.000,00 €
MICROCRÉDITO HELLINUM	MICROCRÉDITO	INSTITUIÇÃO BANCÁRIA	PORTUGAL	MILENUP IIP	60	TOODOS OS QUE TENHAM UMA IDIA DE NEGOCIO VAVILE E PRÉVIA EMPREENDEDOR	NA	SI	NEGOCIADA	EAG GUARANTE	ATE 3 MESES DE CAENÇA DE JUROE CAPITAL OU ATÉ 6 MESES DE CAENÇA DE CAPITAL	EUROIBOR + 6%	25.000,00 €
NOVO BANCO	MICROCRÉDITO	INSTITUIÇÃO BANCÁRIA	PORTUGAL	NOVO BANCO	48	DEMPREGADOS, EMPREGADOS POR CONTRATO DE OUTUBR, NOVOS EMPREGADOS, EMPRESARIAS LOCAIS	SABER FAZER ESPECIFICO, VIABILIDADE ECONOMICA, SAISIFICACAO DE NECESSIDADES LOCAIS	NA ELABORACAO DO PLANO	LIVRANCA SUBSCRITA	N/A	CAENÇA ATÉ 6 MESES	EUROIBOR A 3 MESES + 4%	13.500,00 €
MICROSTART	JUMP	NBI (sem-portal)	BELGICA	ADE, IIP, PARIBAS EUROPEAN INVESTMENT FUND	48	NOVOS PROJETOS OU COM PERIODO DE 1 ANO	APLICACAO COM CURTO DE 3%	MAIORITARIAMENTE FORMACAO E E-LEARNING	PADOR RESPONSÁVEL POR 50% DO CREDITO	EAG GUARANTE	ATRASAR PAGAMENTO EM 3 MESES, 0% JUROS PARA 1 TERCO DO CREDITO MEDIANTE COBERTURA DE CAPITAL, 10% JUROS DE INTERESE CULTURAL, REGIÃO ÉTICO	12,1%	15.000,00 €
MICROSTART	BOOST	NBI (sem-portal)	BELGICA	ADE, IIP, PARIBAS EUROPEAN INVESTMENT FUND	60	NEGOCIOS COM MAIS DE UM ANO	APLICACAO COM CURTO DE 3%	MAIORITARIAMENTE FORMACAO E E-LEARNING	PADOR RESPONSÁVEL POR 50% DO CREDITO	EAG GUARANTE	ATRASAR PAGAMENTO EM 3 MESES, 0% JUROS PARA 1 TERCO DO CREDITO MEDIANTE COBERTURA DE CAPITAL, 10% JUROS DE INTERESE CULTURAL, REGIÃO ÉTICO	11,1%	25.000,00 €
CREDITS	MICROCRÉDITO	NBI	PAISES BANCOS, CAMBÍAS	ABN Amro, Rabobank, Triodos Bank, Volksbank, the Ministry of Economic Affairs, the Council of Europe Bank, IIP, Paribas, and the European Investment Bank	120	EMPREENDEDORES A INICIALE JA EXISTENTES	N/A	E-LEARNING E 1 ANO HISTORIA	NEGOCIADA	COPE LOAN GUARANTE FACILITY	NA	10%	50.000,00 €
CREDITS	REUSIBLE CREDIT	NBI	PAISES BANCOS, CAMBÍAS	ABN Amro, Rabobank, Triodos Bank, Volksbank, and the European Investment Bank	ELAVEL	NECESSIDADE DE FUNDO DE MINEIO	NA	NAO	NEGOCIADA	EAG GUARANTE	NA	12% (PERMAN)	25.000,00 €
MICROFINANCE IRELAND	START-UP	ORGANISMO PÚBLICO	IRLANDA	SOCIAL FINANCE FOUNDATION, STRATEGIC BANKING CORPORATION OF IRELAND, DEPARTMENT OF ENTERPRISE, TRADE AND EMPLOYMENT	36	NOVO NEGOCIO	CIAR E EMPREGO NAO NECESSARIAMENTE DO DESTINATARIO	HISTORIA, TECNICOS LOCAIS	N/A	EAG GUARANTE	REDUÇAO 1% DA TAXA DE JURO QUANDO VER DE APOIO TÉCNICO, CAENÇA DE CAPITAL NOS PRIMEIROS 3 MESES	6,5%	25.000,00 €
MICROFINANCE IRELAND	CAREFLOW	ORGANISMO PÚBLICO	IRLANDA	SOCIAL FINANCE FOUNDATION, STRATEGIC BANKING CORPORATION OF IRELAND, DEPARTMENT OF ENTERPRISE, TRADE AND EMPLOYMENT	36	NEGÓCIO EXISTENTE	NA	HISTORIA, TECNICOS LOCAIS	N/A	EAG GUARANTE	REDUÇAO 1% DA TAXA DE JURO QUANDO VER DE APOIO TÉCNICO	6,5%	25.000,00 €
MICROFINANCE IRELAND	EXPANSON	ORGANISMO PÚBLICO	IRLANDA	SOCIAL FINANCE FOUNDATION, STRATEGIC BANKING CORPORATION OF IRELAND, DEPARTMENT OF ENTERPRISE, TRADE AND EMPLOYMENT	60	NEGÓCIO EXISTENTE	NA	HISTORIA, TECNICOS LOCAIS	N/A	EAG GUARANTE	REDUÇAO 1% DA TAXA DE JURO QUANDO VER DE APOIO TÉCNICO	6,5%	25.000,00 €
MICROFINANCE IRELAND	SMALL	ORGANISMO PÚBLICO	IRLANDA	SOCIAL FINANCE FOUNDATION, STRATEGIC BANKING CORPORATION OF IRELAND, DEPARTMENT OF ENTERPRISE, TRADE AND EMPLOYMENT	36	NOVO NEGÓCIO E EXISTENTE	NA	HISTORIA, TECNICOS LOCAIS	N/A	EAG GUARANTE	REDUÇAO 1% DA TAXA DE JURO QUANDO VER DE APOIO TÉCNICO	6,5%	25.000,00 €
PERNICO	FAMGUA	NBI	ITALIA	PERNICO, BANCA ETICA	72	PESSOAS EM DIFICULDADE ECONOMICA	RESERVA E DO CREDITOS VALIDOS NA ITALIA	NAO	FINANCIADOR	FUNDO DE GARANTIA DO MINISTERIO DA EMPRESA E AS GUARANTE	NAO	11,0%	18.000,00 €
PERNICO	IMPRESA	NBI	ITALIA	PERNICO, BANCA ETICA	87	EMPRESAS FREELANCERS, ANTEIROS	PEQUENA EMPRESA, COMPRENDOS DE 2 ANOS, NAO ENVIDUADA	NA FASE DE ARANQUE	PODE SER EXGIDA GARANTIA PESSOAL	FUNDO DE GARANTIA DO MINISTERIO DA EMPRESA E AS GUARANTE	NAO	ATE 12,5%	25.000,00 €
REGIME DE APOIO AO MICROCRÉDITO	RAC	INICIATIVA PÚBLICA	ACORES	GOVERNO REGIONAL A CORES, BANCOS PROTOCOLADOS	N/A	DEMPREGADOS, TRABALHADORES EM PRECARIIDADE, EMPRESAS E BNI QUE NAO TENHAM ACESAO A CREDITO	SITUACAO REGULARIZADA, CONSTITUIÇAO E ATÉ A DATA DO FINANCIAMENTO, VIABILIDADE ECONOMICA, ACETAR ACOMPANHAMENTO	FORMACAO E ACOMPANHAMENTO DO NEGOCIO	NAO ESTA PROTOCOLADA GARANTIA	GRA (75%), INSTITUIÇÃO BANCÁRIA (25)	GRA PAGA OS JUROS	0%	20.000,00 €
IBB MICROCRÉDITO	MICROCRÉDITO	INSTITUIÇÃO BANCÁRIA PÚBLICA REGIONAL	BRUM	INVESTITIONSBANK BERLIN	72	PERE	FUNIONAMENTO PERIODO DE 3 ANOS	NA	ASUNÇAO GARANTIA DIRETAMENTE EXECUCIONAS	BB, EAG GUARANTE	1 ANO CAENÇA, MENOS TAXA DE JURO E VALOR DE FINANCIAMENTO ALMGADO A 50000€ PARA EMPRESAS INTENSIVAS EM CONHECIMENTO	7,7%	25.000,00 €
ADE	MICROCRÉDITO	NBI (sem-portal)	FRANÇA	ADE	48	QUALQUER SITUACAO	NA	COACHING, CONFERENCIAS E CONSULTORIA	PADOR RESPONSÁVEL POR 50% DO CREDITO	EAG GUARANTE	ANTECIPACAO EM CUSTOS, AVANTAMENTO DE 2000€ A TAXA 0	9%	12.000,00 €
ATI	Microworld	NBI (sem-portal)	GRECIA	ACTIONAID HELIAS (AMH), AIDE INTERNATIONAL EUROBANK, PANCRETAN COOPERATIVE BANK	48	NA	INVESTIMENTO TOTAL ATÉ 50.000€	NO PLANO DE NEGOCIOE WORKSHOPS, HISTORICO NA LONGO DO TEMPO (COM CUSTO)	POSSIBILIDADE DE PADOR ATÉ 1000€	EAG GUARANTE	PERIODO DE CAENÇA VARIÁVEL	9,8%	11.000,00 €
MICROBANK	MICROCRÉDITO NEGOCIOS	INSTITUIÇÃO BANCÁRIA	ESPAHA	LA CAIXA	72	EMPREENDEDORES, AUTONOMICOS E MICROEMPRESAS	ATE 9 EMPREGADOS, FATURACAO ANUAL ATÉ 2ME	NAO	NAO PRECISA	COPE LOAN GUARANTE FACILITY	CAENÇA DE 6 MESES	NEGOCIADA	50.000,00 €
MICROBANK	MICROCRÉDITO NEGOCIOS CONVENIO ENTIIDADES	INSTITUIÇÃO BANCÁRIA	ESPAHA	LA CAIXA	72	NOVO NEGOCIO	FATURACAO ANUAL ATÉ 2ME, HISTORIA NECESSARIA	HISTORIA CONENTIDADES LOCAIS	NAO PRECISA	COPE LOAN GUARANTE FACILITY	CAENÇA DE 6 MESES	7,6%	30.000,00 €
STARTUP LOANS	STARTUP LOANS	INSTITUIÇÃO BANCÁRIA PÚBLICA	RENO UNIDO	BRITISH BUSINESS BANK, DEPARTMENT FOR BUSINESS AND TRADE FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY, GC BUSINESS FINANCE	60	NOVO NEGOCIO (OU ATÉ 36 MESES DE IDADE)	REDBRITTE < 18 ANOS, INCAPAZ DE ASSIGUAR FINANCIAMENTO, EMPRESAS COMPRENDOS DE 3 ANOS, SITUACAO REGULARIZADA	POSSIBILIDADE DE PADOR ATÉ 1000€	NAO PRECISA	DEPARTMENT FOR BUSINESS ENERGY AND INDUSTRIAL STRATEGY (BEIS)	MINIMUM CUSTO PARA BARRAS NA OS PAGAMENTOS	6,0%	25.000,00 €
CAIXA INVESTU	CAIXA INVESTU SOCIAL PROIETO	INSTITUIÇÃO BANCÁRIA PÚBLICA	PORTUGAL	CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS	120	MICROEMPRESA EM TERMOHO NACIONAL	REGULARIZADA, NAO ESTAR EM SITIOES RESTRITAS	NA	N/A	GARANTIA BI	NA	NEGOCIADA	50.000,00 €
MICROCRÉDITO START-UP	PROGRAMA MICROCRÉDITO TURISMO PARA O INTERIOR	INICIATIVA PÚBLICA	PORTUGAL (TERRITORIOS BAIXA DENSIDADE)	TURISMO DE PORTUGAL, SMART.PME, ESTADO	N/A	MICRO E PEQUENAS EMPRESAS DE TURISMO	TURISMO LOCALIZADA EM INTENSIDADE OU LOJAS HISTORICAS E DE PRODUTOS	NA	N/A	N/A	POSSIBILIDADE DE FRENHO DESPREHNO (REEMBOLSO DE 30%)	N/A	30.000,00 €
MEDIA												7,84%	25.134,4 €