

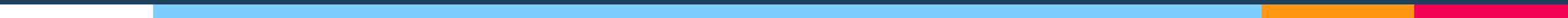
Análise de risco político

BRI0102 Fundamentos das Relações Institucionais e Governamentais – IRI-USP

Ministrante: Leandro Lima



O risco

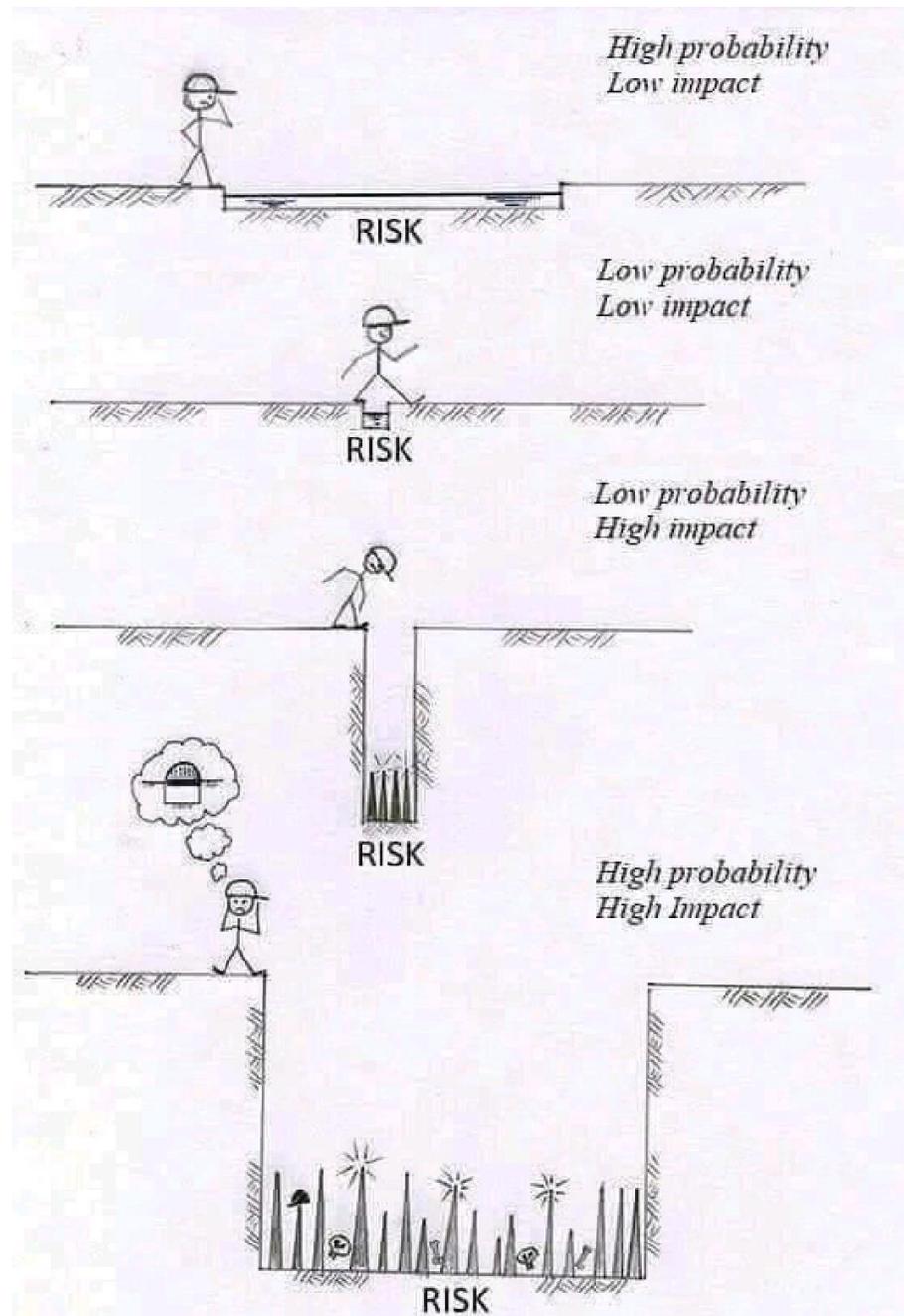


O que são riscos

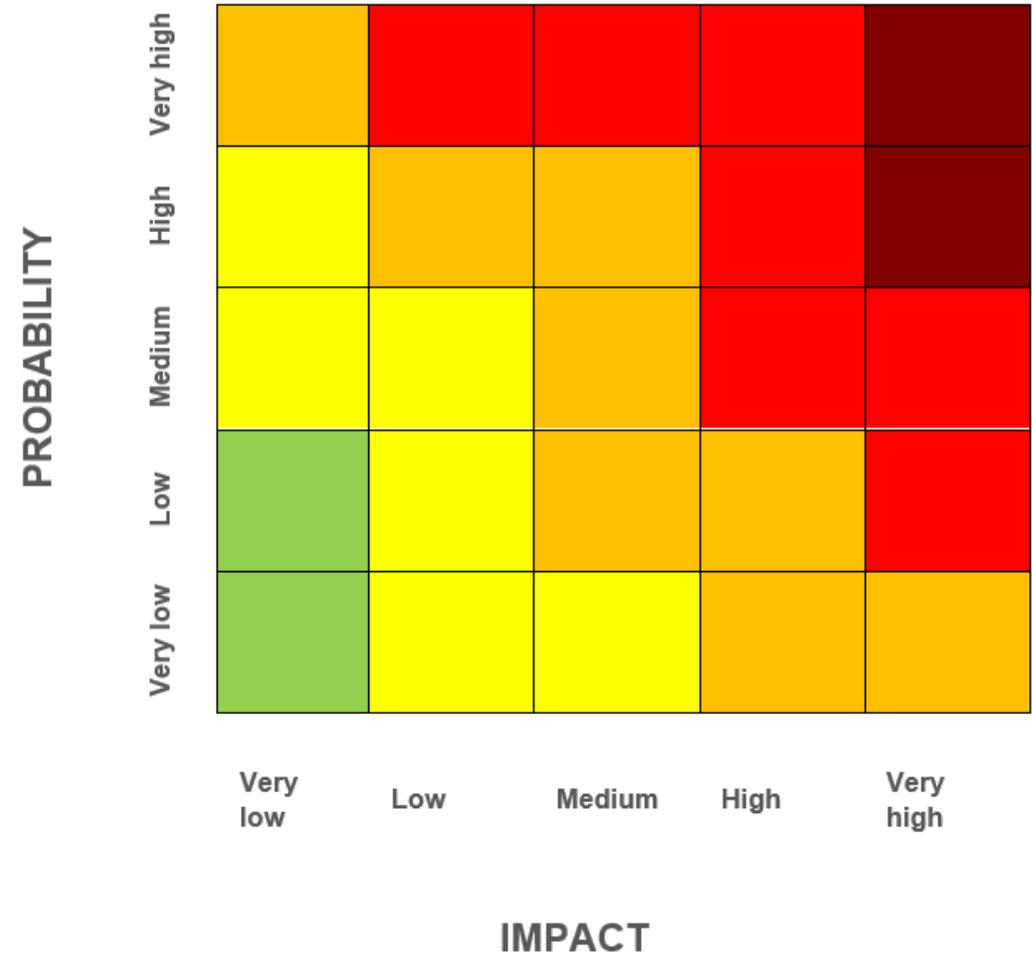
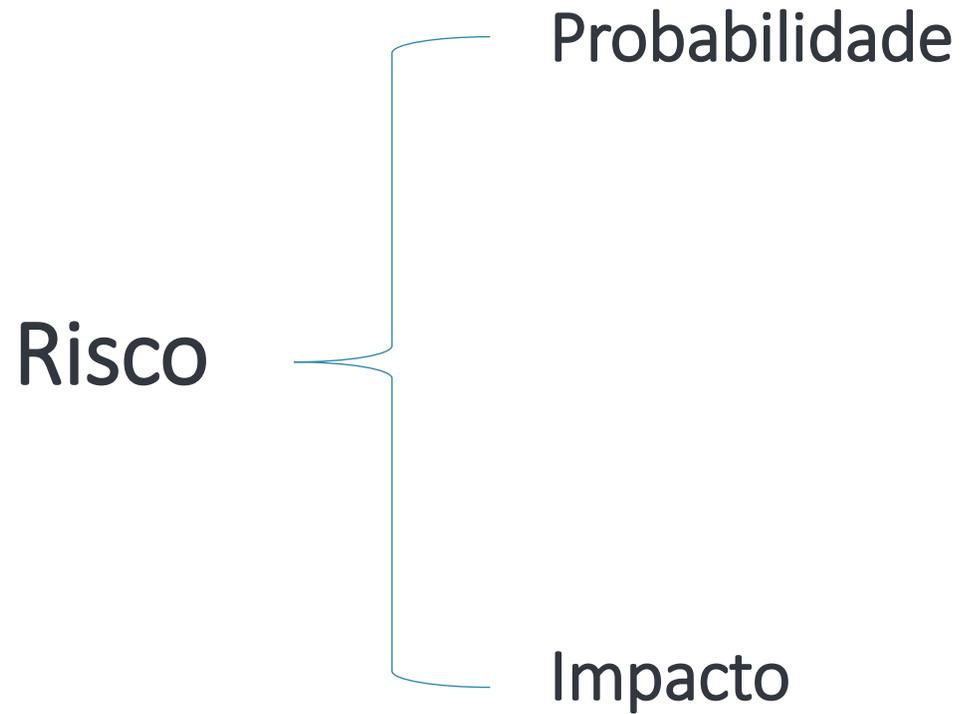
Risco no sentido comum: algo que nos expõe a perigo

Risco no ambiente corporativo: é a **probabilidade** de ocorrência de um evento de **impacto** adverso para as organizações

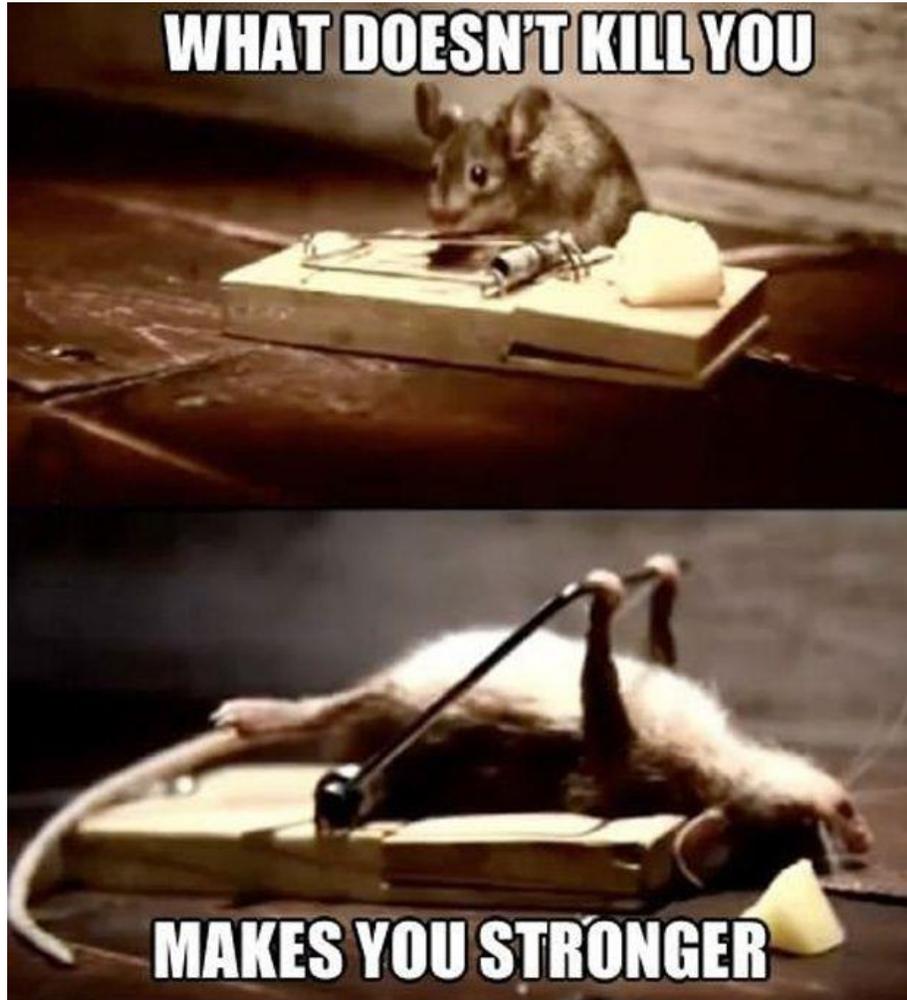




Matriz de riscos



É necessário ter apetite de risco, mas...



X



O risco político

O “político” em “risco político”

*“For companies, 21st-century political risk is essentially the probability that a political action will significantly affect their business—whether positively or negatively. This definition is more radical than it sounds. We chose the phrase **“political action,”** not **“government action,”** to highlight the growing role of risk generators outside the usual places like capitals, army barracks, and party headquarters.”*

(RICE, C.; ZEGART, A., 2018)



Os tipos de risco (Bremmer e Keat)

Main types of risk events shocks	Examples
Geopolitical	International wars Great power shifts Economic sanctions and embargoes
Global energy	Politically decided supply and demand issues
Terrorism	Destruction of property Kidnapping/hijackings
Internal political strife	Revolutions Civil wars Coup d'etat Nationalism Social unrest (strikes, demonstrations)
Expropriations	Confiscations of property "Creeping" expropriations
Breaches of contract	Government frustration or renegeing of contracts Wrongful calling of letters of credit
Capital market risks, currency, and repatriations of profits	Currency controls Politically motivated credit defaults and market shifts Repatriation of profits
Subtle discrimination and favoritism	Discriminatory taxation Corruption
Unknowns/uncertainty	Effects of global warming Effects of demographic changes Political events that cannot be foreseen

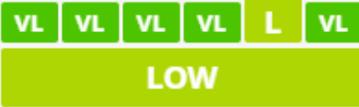
(BREMNER, I.; KEAT, P., 2010)

Os tipos de risco (Rice e Zegart)

Geopolitics	Interstate wars, great power shifts, multilateral economic sanctions, and interventions
Internal conflict	Social unrest, ethnic violence, migration, nationalism, separatism, federalism, civil wars, coups, and revolutions
Laws, regulations, policies	Changes in foreign ownership rules, taxation, environmental regulations, and national laws
Breaches of contract	Government renegeing on contracts, including expropriations and politically motivated credit defaults

Corruption	Discriminatory taxation and systemic bribery
Extraterritorial reach	Unilateral sanctions and criminal investigations and prosecutions
Natural resource manipulation	Politically motivated changes to the supplies of energy and rare earth minerals
Social activism	Events or opinions that go viral, facilitating collective action
Terrorism	Politically motivated threats or violence against persons and property
Cyberthreats	Theft or destruction of intellectual property; espionage; extortion; and massive disruption of companies, industries, governments, and societies

Os tipos de risco (Control Risks)

 BRAZIL					
POLITICAL STABILITY REGULATORY CONTRACT INTEGRITY SOVEREIGN	INSTITUTIONAL INFRASTRUCTURE LABOUR	CRIME TERRORISM WAR CIVIL UNREST KIDNAP	WAR (MARITIME) TERRORISM (MARITIME) KIDNAP (MARITIME) HIJACK THEFT/ROBBERY ACTIVISM	CYBER EXTORTION DATA LEAK/DEFAACEMENT/DDOS DISRUPTIVE ATTACK ESPIONAGE FINANCIAL FRAUD	
POLITICAL	OPERATIONAL	SECURITY	MARITIME	CYBER	TRAVEL
					

(Control Risks)

Os tipos de risco (RANE)



(RANE)

Diferentes combinações de risco



(Control Risks)

Riscos em cadeia (Chile)



Agitação social



Segurança



Operacional



Instabilidade



Intervenção



Regulatório



Incerteza/Regulatório

Elementos do risco político

Sistema político e eleitoral

- Permite o entendimento das regras do jogo mais elementares.
 - Como esse sistema opera?
 - Quais atores ele empodera?
 - Este sistema leva a algum tipo de padrão na forma ou no resultado do policymaking?
 - Eleições (se houver) significam instabilidade?
- Teoria do Seletorado (Bueno de Mesquita)
- Exemplo: jogos de poder distintos segundo o sistema vigente.



Força de grupos étnicos ou religiosos

- Clivagens étnicas, raciais, religiosas e afins podem afetar diretamente ou mesmo sobrepujar a lógica estritamente política-ideológica.
- Exemplo: divisão política sectária no Líbano.
 - Divisão de poder pós-guerra civil (Acordos de Taif, 1989).
 - Parlamento dividido entre cristãos e muçulmanos.
 - Acordo não escrito de que o presidente será cristão, o primeiro-ministro muçulmano sunita e o presidente do parlamento um muçulmano xiita.
 - Sistema altamente ineficiente e lento.



Política local x política nacional

- Diferentes combinações de atribuições entre as esferas de governo.
- Pode haver conflitos entre as diferentes esferas.
- Exemplo: combate à pandemia no Brasil.
 - Disputa por responsabilidades entre governo federal, estados e municípios.
 - Judicialização.
 - Orientações contraditórias.
 - Falta de coordenação e ação conjunta.



Corrupção

- Esta é uma questão potencialmente sensível.
- O grau em que a corrupção, a política anticorrupção e a implementação desta política afetam o ambiente de negócios (se a corrupção generalizada, concentrada geograficamente ou setorialmente; aplicação seletiva da política da política anticorrupção).

Agitação social

- Atividades de protesto e mobilização “disruptivas” para o ambiente político.
- Enfraquecimento de governos e sua desestabilização.
- Derrubada de governos.
- Reviravolta de políticas.

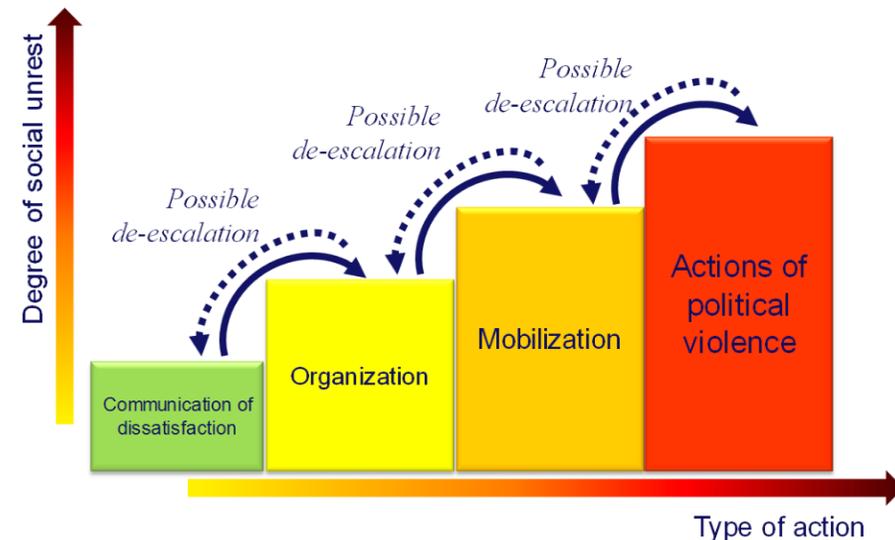


Figure 1: Ladder of social unrest

(SCHROETER, , 2014)

Risco regulatório

- Probabilidade de que uma regulação com impacto nos negócios seja eliminada, alterada ou criada.
- Criação ou aplicação seletiva da regulação (por razões políticas, econômicas, sociais etc).

Risco regulatório

Regulação

Normas ambientais (licenciamento; medidas de compensação)

Normas financeiras (controle de capitais; controle cambial)

Normas trabalhistas (condições de trabalho; equidade salarial; cotas)

Questões tributárias (alíquota; base de incidência; subsídio)

Normas operacionais (limites de produção; horário de operação)

Compliance (prestação de contas; transparência; práticas anticorrupção)

Sanções (limites ou proibição de transações financeiras; licenças operacionais)

Risco político e relações governamentais

Interface com relações governamentais

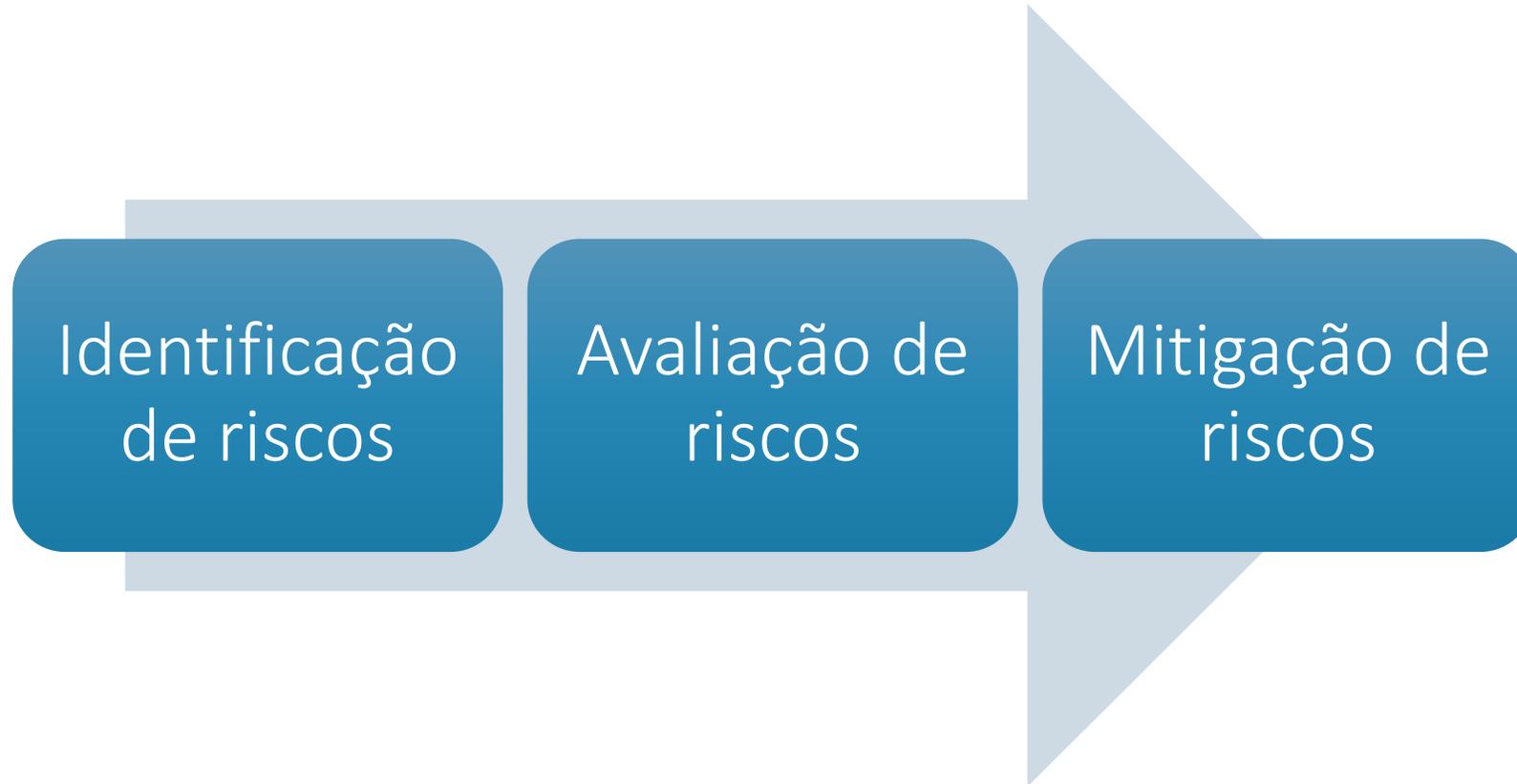
Desafios

- Familiarização com os conceitos de gestão de riscos e a importância deles
- Traduzir conceitos e eventos de natureza político-regulatória para a gestão de riscos
- Aperfeiçoamento de metodologias (qualitativas e quantitativas) de probabilidade e impacto

Oportunidades

- Integração e alinhamento da agenda de RIG com os principais objetivos da empresa
- Linguagem comum entre áreas diversas
- Redução de tempo e custo de resposta aos eventos de risco político
- Transformação de riscos em oportunidades

Interface com relações governamentais



O papel da análise

