

# Cluster Finanças

## MEMRANDO

### I. Definição

O grupo começou por definir o conceito de cluster como sendo ambiente favorável atractivo para a geração de negócios, bem como a dinamização do sistema financeiro. (Aliando o sistema financeiro a uma indústria financeira, criar o negocio financeiro, adicional ao sistema financeiro com vista a criar um praça financeira competitiva, segura, dinâmica e inovadora) aproveitando os nichos do sector. Claro que no centro do Cluster Financeiro encontra-se o sistema financeiro bem como a importâncias da sua domiciliação, para a criação de uma cultura ou óptica de consenso estratégico para a protecção do sistema.

### II. Questões:

Para responder às questões o grupo começou pela identificação dos principais players do Cluster e enquadrar o espaço de análise.

Players

Bancos	Empresas off shores
Banco de Cabo Verde	Empresas de Serviços Backup
Ministério Finanças	Fundos de Investimentos
Bolsa de Valores de Cabo Verde	Empresas de Leasing
Seguradoras	Instituições Financeiras Internacionais
Alfandegas	MIREX( diplomacia económica)
Ministério da Justiça	SISP
Serviços especializados (advogados, financeiros, etc	CI – Centro Internacional de Negócios
...	...

A análise teria com pontos chaves:

Legislação	Atractividade internacional
Recursos financeiros	Redes
Insegurança	Incentivos
Ambiente competitivo	Etc.

## Análise SWOT do Cluster Finanças

Forças	Fraquezas
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Cultura aberta</li> <li>✓ Estabilidade Política</li> <li>✓ Rede de telecomunicação</li> <li>✓ Credibilidade internacional (do sistema financeiro);</li> <li>✓ Capital Humano Qualificado</li> <li>✓ Mercado Capital Concorrencial</li> <li>✓ Facilidade criação de negócios financeiros</li> <li>✓ Infra-estruturação financeira forte</li> <li>✓ Índice de bancarização</li> <li>✓ Posicionamento geoestratégico</li> <li>✓ Concorrência no Sector financeiro;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Serviços Backup</li> <li>✓ Serviços especializados (Jurídicos - Morosidade acção judicial – execução das garantias dos bancos; financeiros, negócios, etc.)</li> <li>✓ Sistemas de garantias</li> <li>✓ Transferência de know-how fraca</li> <li>✓ Custos Factores (custos telecomunicações, proibitivo; electricidade)</li> <li>✓ Dimensão (Bancos - fundos próprios limitados)</li> <li>✓ Reduzida Visão Global dos sistemas financeiros</li> <li>✓ Deficiência/inadequação/insuficiências/Problemas de Regulação Supervisão e dinamização</li> <li>✓ Marketing financeiro</li> <li>✓ Mercado pouco inovador</li> <li>✓ Dificuldade de acesso à dívida pública</li> <li>✓ Fraca diplomacia económica (Fórum/discussão questões financeiros)</li> <li>✓ Cultura financeira</li> <li>✓ Exposição ao risco financeiro;</li> <li>✓ Risco País/ Provisões</li> <li>✓ Sistema/situação das finanças públicas</li> <li>✓ Falta de visão estratégia Global de desenvolvimento do sector;</li> <li>✓ Falta de incentivos fiscais e a actividade financeira geral</li> <li>✓</li> </ul>
Oportunidades	Ameaças
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Internacionalização (Costa Africana)</li> <li>✓ Diversificação produtos financeiros (Fundos)</li> <li>✓ Estimular uma competição pelo preço, promover o aumento da capacidade dos bancos;</li> <li>✓ Inovação de Serviços de Suporte financeiros (Backup)</li> <li>✓ Formação e especialização</li> <li>✓ Criação do Mercado Dívida Soberana</li> <li>✓ Desenvolvimento Mercado Micro -</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Sentimento de Insegurança</li> <li>✓ Condições de Investimento</li> <li>✓ Vulnerabilidade (Crises, Conjunturas, Dependência, etc.)</li> <li>✓ Actividades Criminosas</li> </ul>

finanças ✓ Inexistência de cluster Financeiro (região) ✓ Actualização do corpo normativo do sector financeiro; Adaptação as necessidades do sector ex: Regulamento Leasing) ✓ Desenvolvimento do mercado de capitais	
---	--

### III. VISÃO

#### Visão de Longo Prazo

Cabo Verde - Plataforma/Praça ou Ambiente financeiro competitivo internacionalmente, sobretudo no continente africano”

#### Visão Curto Prazo (próximos 5 anos)

“ Maior estruturação, eficácia e eficiência, bem como segurança do sistema financeiro como base para a promoção do *cluster* financeiro ”

### IV. Objectivo para os próximos 5 anos (Curto Prazo)

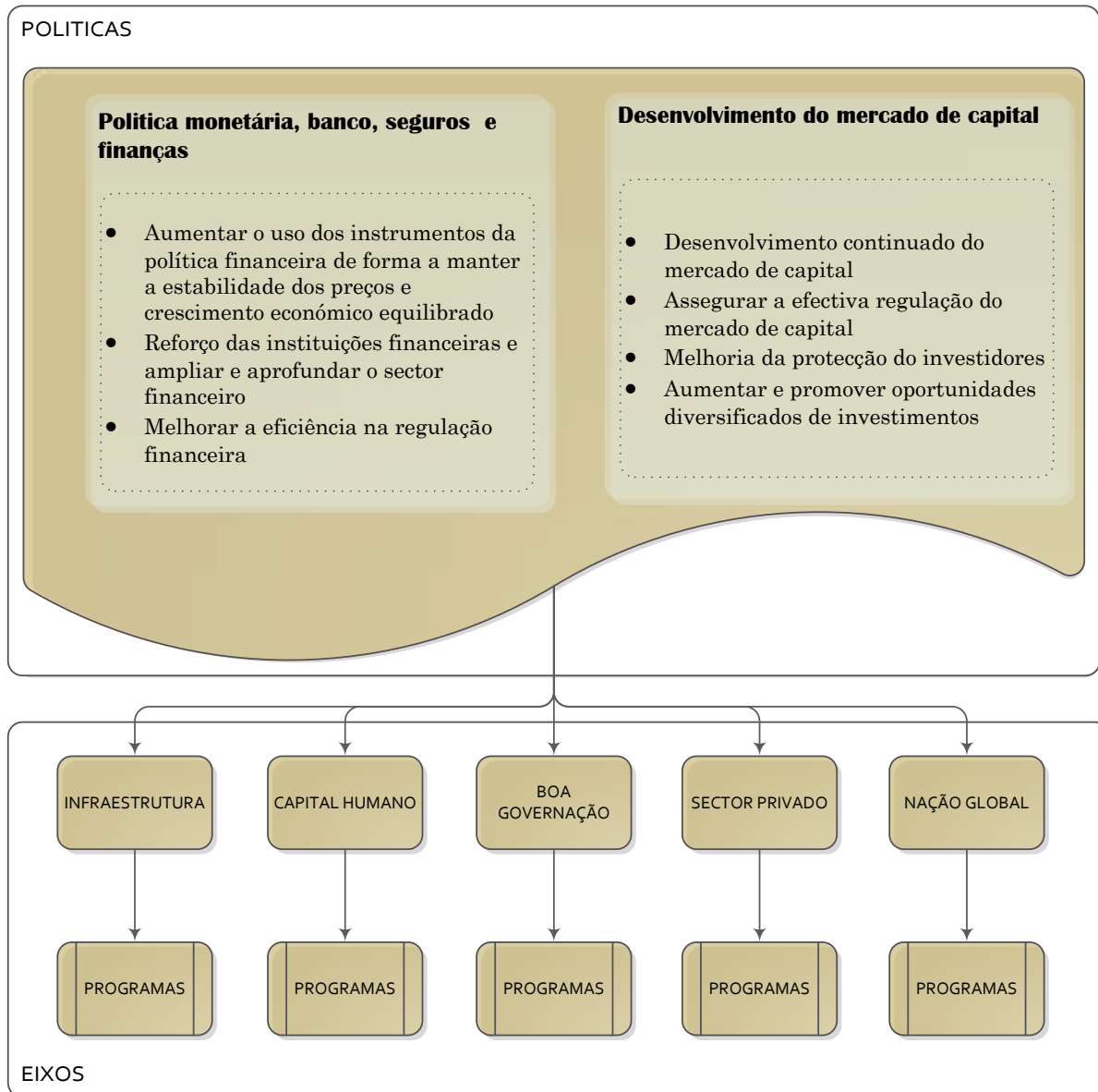
O objectivo é posicionar Cabo Verde como o mercado o mais seguro e rápido de crescimento do sistema financeiro entre os CPLP e na região oeste africana. Os objectivos de 2017 incluem, mas não se limitando ao seguinte:

- ✓ Desenvolver estratégias e estruturas dos mercados financeiros que se alinham totalmente com o objectivo estratégico do sistema económico global;
- ✓ Desenvolver uma parceria com todos os intervenientes - chave para a implementação da estratégia com o quadro de gestão de desempenho, e estabelecer uma comunicação e ambiente de colaboração para o desenvolvimento e execução da estratégia.

### V. Políticas e Estratégias

A abordagem seguida pelo grupo foi no sentido de definição das políticas e estratégias e seguidamente na abordagem por eixos.

No cluster financeiro definiu-se as políticas para duas áreas. A da Política monetária, banco, seguros e finanças e do desenvolvimento do mercado de capital. Seguidamente a abordagem por eixo / programas.



### A. Política monetária, banco, seguros e finanças

**Política 1 - Aumentar o uso dos instrumentos da política financeira de forma a manter a estabilidade dos preços e crescimento económico equilibrado.**

Estratégia:

- Acompanhar o Peg como instrumento da estabilidade dos preços

Reduzir as reservas mínimas de caixa;

- Emissão do Bilhetes de tesouro para absorver os excessos de fundos nos bancos como meio de política monetária;
- Reduzir as reservas mínimas de caixa;
- Estabelecimento de um plano de emissão / pagamento das dívidas do governo e conversão das dívidas correntes e títulos da dívida;

## **Política 2 – Reforço das instituições financeiras e ampliar e aprofundar o sector financeiro**

Estratégia:

- Promover o reforço dos fundos próprios das instituições financeiras;
- Facilitar a introdução de novas instituições financeiras;
- Rever a regulamentação bancária e de outras instituições financeiras de forma a responder às necessidades financeiras de longo prazo para as empresas e facilitar o desenvolvimento das instituições;
- Introduzir pagamento electrónico entre instituições financeiras;
- Melhorar o sistema de supervisão;

## **Política 3 - Melhorar a eficiência na prestação de serviço do BVC**

Estratégia:

- Instalar o sistema de compensação de cheque automático;
- Simplificar o procedimento de abastecimento das caixas vint4;
- Reduzir a forte dependência do dinheiro para a liquidação de pagamentos e reduzir o Custo das transacções Financeiras pela introdução do sistema de pagamentos pelo telemóvel;

## **B. Desenvolvimento do mercado de capital**

### **Política 1 - Desenvolvimento continuado do mercado de capital**

Estratégia:

- Desenvolvimento da plataforma de negociação e liquidação para facilitar a automação e sistema de transacção
- Promover mais espaços para expansão de negócios dos operadores de bolsa
- Promover o aparecimento de mais figuras que promovem os negócios da bolsa como os consultores de investimentos
- Desenvolver um apropriado plano de aliança estratégico internacional e participar em fóruns relevantes do mercado de capitais
- Estudar a possibilidade de estabelecer agência de crédito de rating local

## **Política 2 - assegurar a efectiva regulação do mercado de capital**

Estratégia:

- Reforçar os regulamentos de governo das sociedades e outros regulamentos no mercado de capital
- Propor o reforço do quadro regulatório visando o surgimento dos fundos de investimentos

## **Política 3 - Melhoria da protecção dos investidores**

Estratégia:

- Garantir alto standard de relatórios financeiros e disponibilização permanente de informações precisas e oportunas pelos emitentes, intermediários financeiros e outros participantes no mercado
- Introduzir um código de governança das empresas como regra para admissão à cotação
- Garantir a consciência e responsabilidade dos administradores das empresas admitidas à cotação
- Introduzir sistemas de prémios pela implementação de um quadro de governança empresarial
- Continuar a garantir o papel do mercado de capital no aumento do profissionalismo dos participantes do capital

## **Política 4 - Aumentar e promover oportunidades diversificados de investimentos**

Estratégia:

- Consolidar o desenvolvimento do mercado de obrigações como alternativa ao financiamento de grandes projectos e de forma a promover a melhoria do custo/eficiência
- Promover o desenvolvimento do mercado secundário das obrigações com particular destaque para as OT's e BT's e promover o desenvolvimento do benchmark yield curve
- Incitar as empresas a abrir o capital listando na Bolsa de Valores oferecendo incentivos apropriados
- Aumentar a participação de investidores estrangeiros no mercado de capital
- Aumentar a consciência pública sobre a bolsa de valores como uma opção de investimento e poupança

## **VI. Pré-requisitos**

1. O BCV, o governo e o sector privado devem, portanto, de forma deliberados e concertada esforçar para garantir que todos os elementos da visão são alcançados. Para garantir isso, o governo em primeiro lugar tem como pré-requisitos importantes para superar:

- ❖ Assegura um ambiente legal e institucional favorável
- ❖ Criar um ambiente favorável ao aumento de liquidez do sistema financeiro
- ❖ Superar todas as lacunas existentes de infra-estrutura económica - energia / água, e estradas, telecomunicações;

2. A BCV deve continuar arduamente a sua estratégia para alcançar a visão 2017 que inclui entre outros:

- ❖ Fortalecer os mercados financeiros domésticos;
- ❖ Reforçar a integração com mercados financeiros externos, e
- ❖ Promover a construção do Centro Financeiro Internacional.

## VII. Programas de Acções / Eixos

### ✓ INFRAESTRUTURA



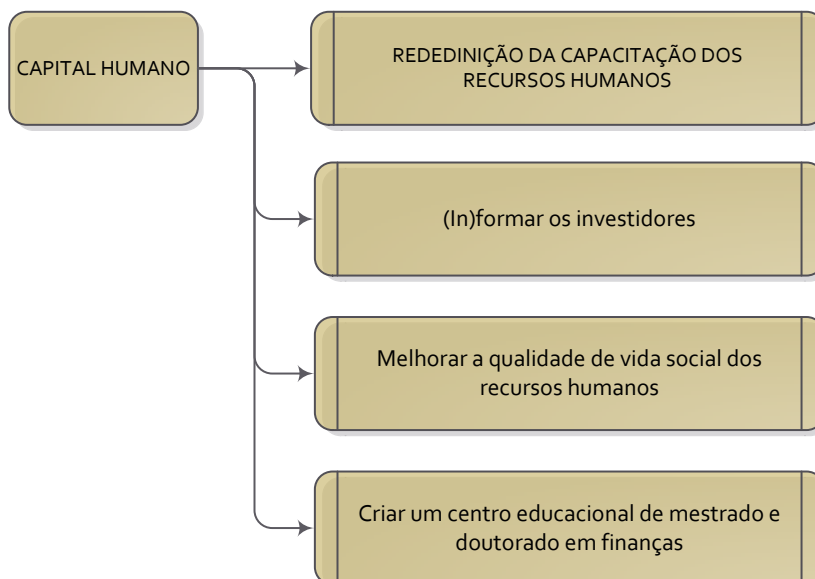
#### REFORÇO INFRA-ESTRUTURA FÍSICA

- o Meios padrões de vida, segurança e transporte devem ser actualizados em Cabo Verde, e as condições físicas devem ser fornecidas para atender às necessidades de infra-estrutura de organizações financeiras.
  - o Protecção e segurança económica

#### REFORÇO DE INFRA-ESTRUTURA TECNOLÓGICA

- o Tecnologia e infra-estrutura de comunicações, deve ser reforçado, as comunicações electrónicas devem ser prestadas de forma rápido, confiável, ininterrupto e custo baixo.

### ✓ CAPITAL HUMANO





## **1. DESENVOLVIMENTO DOS RECURSOS HUMANOS**

- Recursos humanos e políticas de educação no campo das finanças devem ser identificados e revistos.
- Eficiência dos recursos humanos e qualificações profissionais deve ser reforçada no campo das finanças.
- Força de trabalho qualificada da diáspora deve ser atraído para Cabo Verde
  - Centro de Formação e especialização
  - Promover a utilização de Inglês para informar investidores estrangeiros
  - Formação em línguas
  - Especialização em áreas das finanças/ advocacia / IT

## **2. In)formar os investidores**

- Actividades de formação, reunião, seminário de produção, documentação e distribuição devem ser realizados para informar os investidores dos mercados de capitais, instrumentos do mercado de capitais, sistemas de protecção dos investidores, riscos e assuntos similares.

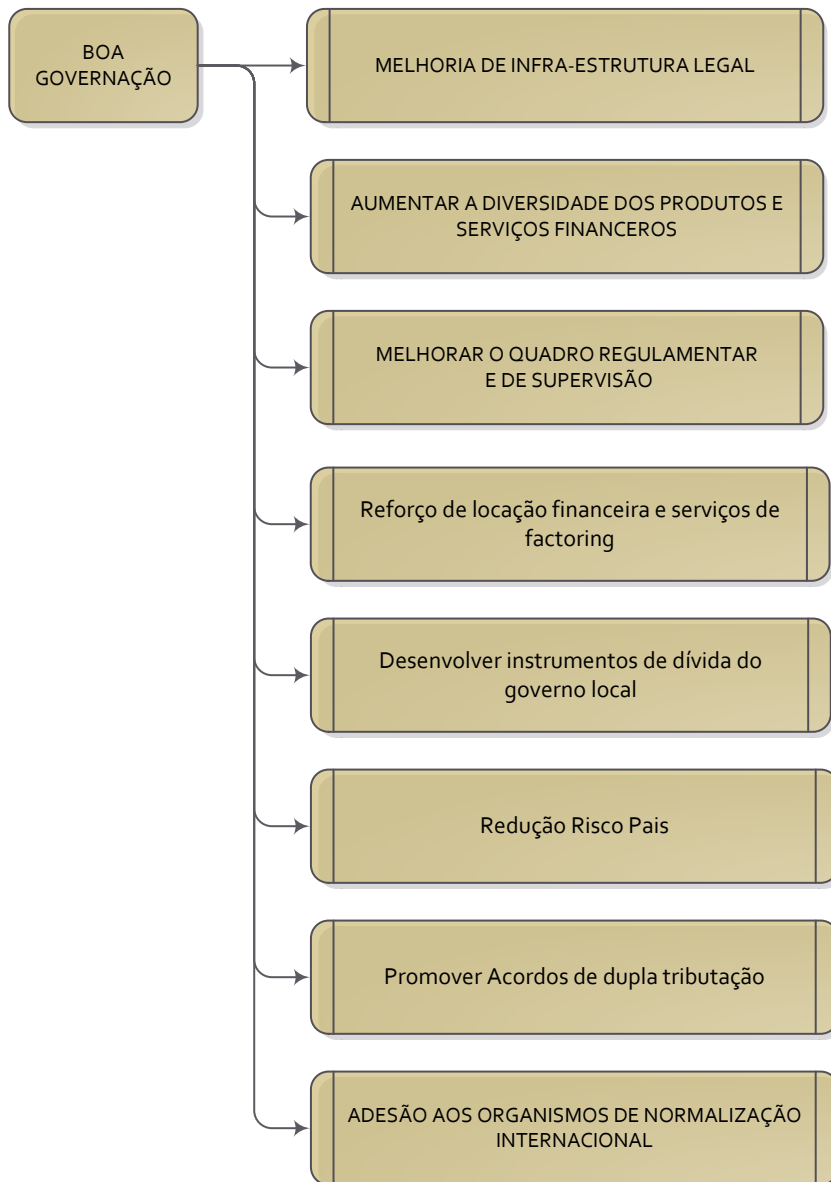
## **3. Melhorar a qualidade de vida social dos recursos humanos**

- Um dos elementos importantes que melhoram a qualidade de vida é a existência generalizada e diversidade de espaços sociais. A este respeito, as novas oportunidades e áreas para aumentar a qualidade de vida social em Cabo Verde deve ser criado para atrair força de trabalho potencial e para aumentarem a eficiência dos meios existentes humanos.

## **4. centro educacional de mestrado e doutorado em finanças**

- Na direcção do objetivo de se tornar um centro financeiro, as acções devem ser feitas para fazer de Cabo Verde um centro educacional de mestrado e doutorado em finanças.

## ✓ BOA GOVERNAÇÃO



### 1. MELHORIA DE INFRA-ESTRUTURA LEGAL

- Melhorias no sistema judicial para garantir a resolução rápida e eficaz dos litígios na área de finanças, estabelecer um centro de arbitragem institucional, tribunal especializado etc. Pessoal especializado para legal deve ser empregada para aliviar a carga de trabalho dos tribunais, e permitir que os juízes para trabalhar e investigar a substância dos casos.

- Melhoria e eficácia execução da legislação comercial

## **2. Aumentar a diversidade dos Produtos e Serviços Financeiros**

- Disponibilizar produtos e serviços aos investidores e que as condições de oferta sejam atraentes. (inclusive os títulos da dívida pública)
  - Aprovação e publicação dos regulamentos FI, DP
  - Promover a divulgação marketing dos produtos
  
- Os princípios que devem ser adoptados nos regulamentos do sector financeiro, e da infra-estrutura legal devem ser harmonizados com as normas e melhores práticas internacionais, incluindo principalmente o acervo da UE.
  - Actualizações dos normativos
  
  - Objectivo básico é tornar-se um centro de atracção de capital regional e global pela sua diversidade de produtos financeiros e de qualidade de serviços financeiros.
  
  - Infra-estrutura necessária deve ser estabelecida para os produtos e serviços financeiros, que ainda não são oferecidos ou que não tenham alcançado os volumes de negociação adequados no mercado, tem elevado potencial de crescimento.

## **3. Melhorar o quadro regulamentar e de Supervisão**

- Reforçar a coordenação horizontal entre as autoridades reguladoras e de supervisão do sector financeiro reforçada a fim de identificar e prevenir o risco sistémico;
- Estruturação institucional das autoridades reguladoras e de supervisão no médio e longo prazo tendo em consideração os desenvolvimentos internacionais, incluindo principalmente o acervo da UE. - Estudo como resultado de avaliações;
- Monitorização do processo de formação de normas internacionais, o nível de harmonização com as normas que devem ser revistos periodicamente;
- Deve assegurar-se um estatuto jurídico às entidades que lhes permita operar em tal flexibilidade para responder à dinâmica do mercado;

#### **4. Reforço de locação financeira e serviços de factoring**

- Os normativos de locação financeira e factoring devem ser dinamizados e permitem que várias actividades serão rapidamente.

#### **5. Desenvolver instrumentos de dívida do governo local**

- Os sistemas de emissões de segurados devem ser estabelecidos.
- As regulações necessárias devem ser feitas para projectos municipais para obter financiamento através de securitização após tomar o parecer do relevante órgãos públicos sem perturbar a disciplina fiscal.

#### **6. Desenvolver Estratégia para a redução do Risco País**

- Trabalhar a nível da redução do risco país

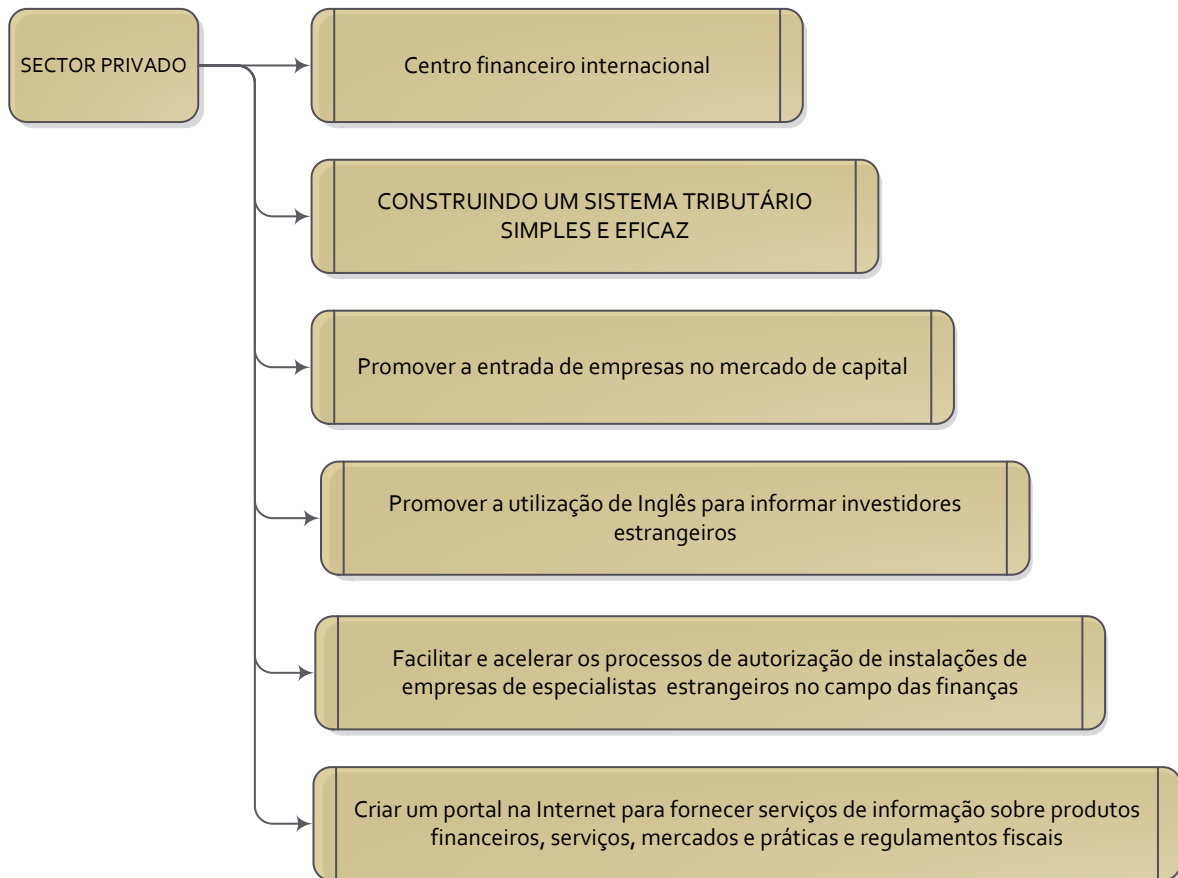
#### **7. Promover Acordos de dupla tributação**

- Neste sentido, as chamadas estratégias para buscar novos acordos de dupla tributação e tratados para trocar informações fiscais com base em normas da OCDE. A estratégia também incorpora todos os requisitos da legislação de Cabo Verde em matéria de anti-branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo que já estão em linha com as normas internacionais pertinentes.

#### **8. ADESÃO AOS ORGANISMOS DE NORMALIZAÇÃO INTERNACIONAL**

- Cabo Verde deve assegurar a observância das normas, padrões e melhores práticas internacionais e ser reconhecido por ter uma supervisão do sistema financeiro que adere:
  - Princípios Básicos da Basiléia (BCP)
  - IOSCO (Organização Internacional de Comissões de Valores Mobiliários)
  - IAIS (International Association for Insurance Supervisors)

## ✓ SECTOR PRIVADO



### 1. Centro financeiro internacional

- Efectuar estudos estratégicos visando a criação do CFI
  - Os projectos serão aplicados profundamente pela realização, acompanhamento e avaliação das metas, objectivos e actividades previstas no estudo e Plano de Acção.
  - Domiciliação de empresas especializadas;

### 2. CONSTRUINDO UM SISTEMA TRIBUTÁRIO SIMPLES E EFICAZ

- Incentivos à abertura / financiamento através da abertura do capital das empresas através do mercado de capital.
  - Incentivos à inovação e ao CFI

- Estudo visando assegurar que as transacções financeiras são feitas em Cabo Verde, aumentando a competitividade do país.
  - As leis tributárias e do direito derivado deve ser simples, claro, previsível e sustentável.
  - Medidas que eliminam a incerteza para as instituições financeiras e investidores e assegurar a especialização na prática devem ser tomadas.

### **3. Promover a entrada de empresas no mercado de capital**

- Condições de acesso mais simplificado de e registo e abertura de capital das empresas serão revistos e as necessárias alterações legislativas devem ser realizadas.

### **4. Promover a utilização de Inglês para informar investidores estrangeiros**

- Sites de agências reguladoras, de negociação, compensação e custódia instituições financeiras, emissores e instituições devem ter informações e explicações em Inglês; tais websites devem ser revistos neste considerar.

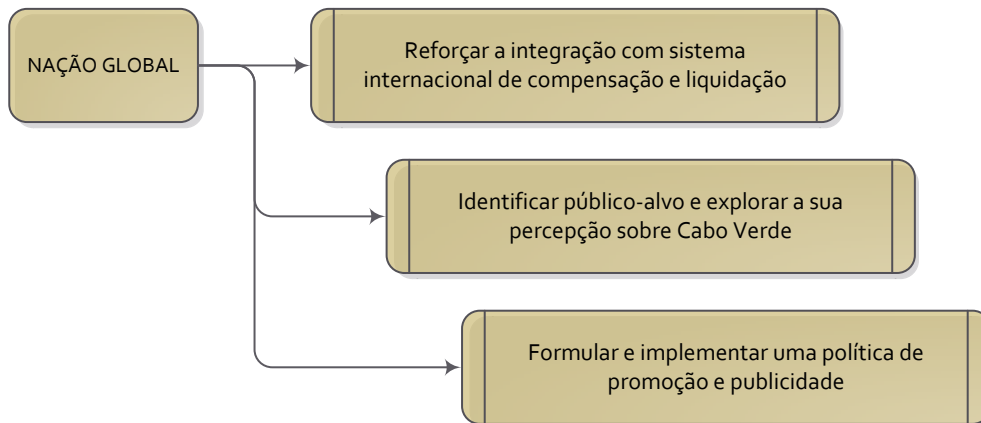
### **5. Facilitar e acelerar os processos de autorização de instalações de empresas de especialistas estrangeiros “Âncoras” no campo das finanças**

- Uma vez que muitas empresas de especialidades estrangeiras são esperadas para trabalhar em Cabo Verde, no contexto do objectivo de se tornar um centro financeiro, processos, tais como autorização de residência / trabalho será facilitado.

### **6. Criar um portal na Internet para fornecer serviços de informação sobre produtos financeiros, serviços, mercados e práticas e regulamentos fiscais**

- Um portal será criado para fornecer serviços de informação em várias línguas que introduzem os produtos financeiros, serviços, mercados e práticas e regulamentos fiscais em Cabo Verde, e o acesso será fornecido para as páginas da web de todas as agências reguladoras e organizações profissionais relacionadas com o sector financeiro através do portal tal.

## ✓ NAÇÃO GLOBAL



### **1. Reforçar a integração com sistema internacional de compensação e liquidação**

- Os trabalhos devem ser feitos para integrar os sistemas de liquidação e transferência com sistemas internacionais permitindo mais facilidade e usando Standards nesta área

### **2. Identificar público-alvo e explorar a sua percepção sobre Cabo Verde**

- Serviço deve ser terceirizado de uma empresa especializada para identificar o público-alvo para Cabo Verde e explorar e determinar a sua percepção e imagem de Cabo Verde.

### **3. Formular e implementar uma política de promoção e publicitação**

- Fundos necessários devem ser criados para a estratégia de promoção e publicitação a nível nacional e internacional e o processo de contratação de mídia relevante para a estratégia serão concretizadas (TV, revistas, jornais, internet) etc.

## **PARTICIPANTES**

- **BOLSA DE VALORES DE CABO VERDE**
- **BANCO INTERATLÂNTICO**
- **NOVO BANCO**
- **MINISTÉRIO DA JUSTIÇA**
- **DIRECÇÃO GERAL DO TESOURO**
- **ADEI**
- **BANCO DE CABO VERDE**
- **DG ALFÂNDEGAS**