



INSTITUTO SUPERIOR
DE CIÊNCIAS SOCIAIS
E POLÍTICAS
UNIVERSIDADE DE LISBOA

U LISBOA

UNIVERSIDADE
DE LISBOA

Governance, Poder e Tomada de Decisão no Setor Empresarial do Estado: o desafio da Sustentabilidade

Governance, Power, and Decision-Making in the State-Owned Enterprises: The challenge of sustainability

Nome da autora: Sara Costa Araújo

Orientador: Prof. Doutor Pedro Moreira da Fonseca

Tese especialmente elaborada para obtenção do grau de Doutor em Ciência Política

RESUMO

A investigação visa compreender de que forma é assegurada a sustentabilidade do Setor Empresarial do Estado português considerando as recomendações e indicadores de boas práticas propostos pela OCDE. A pesquisa desenvolvida aborda o Estado nas dimensões de gestor, acionista; instituição com tutela financeira e com tutela setorial e instituição fiscalizadora. O objeto de estudo incide sobre o SEE nos setores dos Transportes e Infraestruturas. A temática que mobiliza a investigação encontra-se ainda pouco estudada, particularmente no que respeita ao caso português. Isto verifica-se porque as recomendações de boa *governance* para as empresas públicas estabelecidas pelo G7, G20, Banco Mundial e OCDE somente foram alvo de atenção e de regulamentação ao longo da última década. Em Portugal, verificaram-se importantes avanços com a adoção do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro. A investigação segue uma orientação ontológica construtivista e uma orientação epistemológica interpretativista, aliada a uma abordagem metodológica realista-pragmática. Esta opção é suportada numa abordagem qualitativa, empírica e exploratória e num método indutivo. Assim, recorreu-se a entrevistas semiestruturadas com fontes qualificadas e respetiva análise discursiva. A amostra é constituída por 16 entrevistados, os quais foram agrupados em 3 segmentos: gestores públicos;

tutelas; fiscalização. Das entrevistas resultou a apresentação e discussão dos resultados da investigação primária que foi organizada em 4 capítulos: sustentabilidade; articulação dos papéis do Estado; boas práticas de *governance*; e gestão de empresas públicas. Em cada um dos capítulos foram mapeadas potenciais lacunas derivadas da discussão dos resultados e realizada uma breve descrição de cada uma das lacunas. Após o mapeamento destas lacunas, foi realizado um modelo tentativo de quadro conceptual com a finalidade de sintetizar as lacunas, identificar possíveis ligações entre si e, assim, responder aos objetivos geral e específicos da investigação. Devido ao cariz exploratório da investigação, foi possível identificar consideráveis pistas de investigação futura.

Palavras-Chave: Setor Empresarial do Estado; *governance*; poder; tomada de decisão; sustentabilidade; boas práticas de *corporate governance*.

ABSTRACT

The research aims to understand how the sustainability of the Portuguese state-owned enterprise (SOE) is ensured, considering the recommendations and indicators of good practices proposed by the OECD. The research looks at the state in its dimensions of director, shareholder; institution with financial and sectoral oversight (political power); and supervisory institution. The object of study is the SOE in the transport and infrastructure sectors. The subject of this research has not been widely studied, particularly in the case of Portugal. This is because the recommendations on good governance for public companies established by the G7, G20, World Bank and OECD have only received attention and regulation over the last decade. In Portugal, important progress was made with the adoption of Decree-Law 133/2013, of October 3. The research follows a constructivist ontological orientation and an interpretivist epistemological orientation, combined with a realist-pragmatic methodological approach. This option is supported by a qualitative, empirical, and exploratory approach and an inductive method. Semi-structured interviews with qualified sources were conducted and followed by their respective discourse analysis. The sample

consisted of 16 interviewees, who were grouped into 3 segments: directors; political power; audits/supervisory (Supreme Audit Institution). From the interviews resulted the presentation and discussion of the results of the primary research, which was organized into 4 chapters: sustainability; articulation of the state's roles; good governance practices; and management of public companies. In each of the chapters, potential gaps derived from the discussion of the results were mapped and a brief description of each of those gaps was given. After mapping these gaps, a tentative conceptual framework model was created to synthesize them, identify possible links between the gaps and thus respond to the general and specific objectives of the research. Due to the exploratory nature of the research, it was possible to identify considerable avenues for future research.

Keywords: Keywords: state-owned enterprises; governance; power; decision-making; sustainability; best practices of corporate governance.