

# **A empresa e seu ambiente de interação: os limites da Teoria dos Custos de Transação e o alcance da Teoria Institucionalista-Evolucionária**

Adriano José Pereira\*

Ricardo Dathein\*\*

Octávio A. C. Conceição\*\*\*

## **Área e sub-área: 7.2. Economia industrial, serviços, tecnologia e inovações Sessões ordinárias**

**Resumo:** Este artigo analisa o significado e a importância das empresas para o desempenho das economias, sob a perspectiva de duas representativas vertentes teóricas que apresentam diferentes concepções, ainda que parcialmente complementares: a Nova Economia Institucional (NEI) e o Institucionalismo-Evolucionário. Tais diferenças abrangem a compreensão do significado de “instituição” e a forma como se dão as relações dos indivíduos com as instituições, e dessas entre si. Considerando a empresa como instituição e unidade de análise, a Teoria Institucionalista-Evolucionária incorpora os conceitos de governança e de custos de transação à sua perspectiva analítica, com ênfase em seus aspectos dinâmicos. Explicita-se, assim, o papel das empresas no desenvolvimento econômico, em sua dupla condição: instituições e agentes da inovação.

**Abstract:** This article analyzes the meaning and importance of firms to the performance of economies, from the perspective of two representative theoretical issues which constitute different views, though partly complementary: the New Institutional Economics (NIE) and Evolutionary-Institutionalism). Such differences include understanding the meaning of institution and the form of relations between individuals and institutions, and those between them. Considering the firm as an institution and the unit of analysis, Evolutionary-Institutionalist Theory incorporates the concepts of governance and transaction costs to their analytic perspective, emphasizing its dynamic aspects. Becomes explicit, so, the role of firms in economic development, with its double condition: institutions and innovation actors.

## **1- Introdução**

A literatura institucionalista tem apontado, ainda que com diferentes enfoques, a estreita relação existente entre crescimento econômico e mudança institucional. Decorre da natureza dessa relação a necessidade de compreensão dos mecanismos que contribuem para as mudanças institucionais e estruturais, as quais afetam as diferentes trajetórias de desenvolvimento das economias.

Seja como agente econômico (na Teoria dos Custos de Transação - TCT), seja como instituição (na Teoria Institucionalista-Evolucionária), a empresa tem se constituído em um objeto de estudo a partir do qual têm sido analisados os motivos e limites dessas ações. Essas duas perspectivas enfatizam a importância da empresa em suas relações com os ambientes

---

\* Professor adjunto do Departamento de Ciências Econômicas da Universidade Federal de Santa Maria (UFSM). E-mail: [adrianojpereira@yahoo.com.br](mailto:adrianojpereira@yahoo.com.br)

\*\* Professor associado do Departamento de Ciências Econômicas e do Programa de Pós-Graduação em Economia (PPGE) da Universidade Federal do Rio Grande do Sul (UFRGS). E-mail: [ricardo.dathein@ufrgs.br](mailto:ricardo.dathein@ufrgs.br)

\*\*\* Economista da Fundação de Economia e Estatística (FEE) e professor adjunto do Programa de Pós-Graduação em Economia (PPGE) da Universidade Federal do Rio Grande do Sul (UFRGS). E-mail: [octavio@fee.tche.br](mailto:octavio@fee.tche.br)

externo (mercado) e interno, enquanto um elemento central para o entendimento do desempenho das diferentes economias, em termos agregados.

Os mecanismos que contribuem tanto para a mudança institucional quanto para as condições estruturais, os quais afetam o processo de desenvolvimento de uma determinada economia ao longo de sua trajetória, são intrínsecos às atividades produtiva, comercial, inovativa etc. das empresas. Tendo em vista que a combinação de diferentes formas de inovação (tecnológicas, organizacionais e institucionais) é fundamental para o desempenho das economias, é que as empresas tomam posição de destaque na Teoria Institucionalista-Evolucionária.

A “economia institucional” abrange uma ampla gama de visões e autores, o que em grande medida explica os motivos pelos quais não se tenha chegado a um consenso a respeito do significado, da abrangência e da importância das instituições para o desempenho das economias (HODGSON, 1994; NORTH, 1994; SAMUELS, 1995). Por isso, neste artigo, parte-se de um entendimento amplo<sup>1</sup> a respeito do significado de “instituição”, que, de certa forma, contempla diferentes correntes teóricas, para uma caracterização mais específica acerca dos mecanismos institucionais que promovem o desenvolvimento econômico, como, por exemplo, os aspectos associados ao aprendizado organizacional, próprios das “instituições empresariais” (LANGLOIS; ROBERTSON, 1995).

O objetivo principal deste artigo é caracterizar o significado e a importância das empresas para o desempenho das economias, sob a perspectiva de duas representativas “vertentes teóricas” que apresentam concepções diferentes, mas em parte complementares, a respeito do tema: a Nova Economia Institucional (NEI) e a Teoria Institucionalista-Evolucionária. Tais diferenças vão desde a compreensão do que é uma instituição, até a forma como se dão as relações dos indivíduos com as instituições, e dessas entre si. Esse contraponto é fundamental para a compreensão do significado e da importância das instituições para uma teoria institucionalista-evolucionária da firma, sobretudo no que se refere às inovações e ao papel transformador da empresa como agente do desenvolvimento econômico.

Este artigo está dividido em quatro seções, além desta introdutória. A segunda seção apresenta os fundamentos teóricos da TCT, na qual o objeto central da análise são os custos de transação, que impõem, em grande medida, os limites às ações empresariais. A terceira seção analisa a perspectiva “institucionalista-evolucionária”, em que a empresa é foco da análise, sobretudo no que se refere aos seus aspectos inovativos. A quarta seção estabelece um

---

<sup>1</sup> Tal amplitude decorre do fato de que o sentido dado a “instituições” abarca um conjunto de perspectivas analíticas em diferentes áreas do conhecimento (História, Direito, Psicologia, Sociologia, Economia etc.), demonstrando a multidisciplinaridade de seu tratamento.

contraponto entre as duas teorias, enfatizando a abrangência da Teoria Institucionalista-Evolucionária, a qual incorpora, ainda que com ressalvas, os conceitos de custos de transação e de “estrutura de governança” como elementos importantes para a definição das trajetórias empresariais. A última seção faz breves observações sobre uma teoria da firma que considere, explicitamente, a importância dos aspectos institucionais para a mudança econômica.

## **2- Instituições e mudança institucional na perspectiva da NEI**

Na perspectiva da NEI, as instituições caracterizam-se por serem restrições, à medida que criam/definem limites para o comportamento dos agentes (indivíduos ou organizações), reduzem a incerteza e servem como guia para a interação humana; assim, as instituições são diferentes dos agentes e das organizações que as criam, usam e aplicam. Não são exógenas, nem neutras e se constituem, ao longo do tempo, em importantes elementos para explicar o desempenho das diferentes economias. Em sentido estritamente econômico, as instituições definem e limitam o conjunto de escolhas dos indivíduos; são as “regras do jogo”, ao passo que os indivíduos e as organizações são os “jogadores” (NORTH, 1991, 1993). Em suma, os indivíduos fazem escolhas sob determinada “estrutura institucional” (NORTH, 1993), que tende a se modificar ao longo do tempo.

Para North (1993), qualquer proposta de análise de fatos ocorridos, sejam antigos ou recentes, deve levar em consideração a influência que as instituições exerceram sobre eles. Se, por um lado, as instituições serviriam para criar um ambiente favorável à cooperação, por outro, também poderiam ser fontes de conflitos sociais e distributivos. Dessa forma, as instituições caracterizam-se como estruturas de poder, sejam elas formais ou informais. Segundo North (1994, p. 359), *“Institutions form the incentive structure of a society, and the political and economic institutions, in consequence, are the underlying determinants of economic performance.”* Ainda que estabeleçam uma “estrutura estável”, a permanente mudança, aliada à incerteza em relação aos resultados que serão obtidos, leva a que as instituições não sejam, necessariamente, eficientes. Como observa North (1994, p. 360), *“Institutions are not necessarily or even usually created to be socially efficient.”*<sup>2</sup>

Na concepção de North (1999), a evolução das “trocas pessoais” para as “trocas impessoais”, à medida que caracterizaram a ampliação dos mercados, tornaram necessária a criação de instituições políticas, como o Estado, com o fim de assegurar o cumprimento das “regras do jogo”.

O objetivo dos criadores das organizações, que consistem nos principais agentes da

---

<sup>2</sup> Esse ponto também é explorado por Nelson (2002) e pela tradição neo-schumpeteriana, na qual o que importa é a busca incessante de novidades tecnológicas, que encobrem uma gama inovações, permeadas de incertezas, em que nem sempre o alcançado implica maior eficiência ou otimalidade.

mudança, é a maximização da riqueza.<sup>3</sup> North (1993, p. 106) associa ao uso do poder político o alcance de tal propósito: “*Las organizaciones con fuerza de negociación suficiente usarán la política para alcanzar objetivos cuando el resultado de la maximización en esa dirección excede el resultado de invertir dentro de las limitaciones existentes.*” Assim, não há como isolar o poder político do econômico numa análise institucionalista; a interdisciplinaridade não permite, ainda que “poder” seja uma variável de difícil mensuração. Não se trata de teleologia, como sugere Williamson (1995), pois poder (de mercado, entre outros) é uma variável importante para explicar o desempenho das economias (NORTH, 1993, 1999).<sup>4</sup>

Conforme North (1993), existe uma tendência à ocorrência de mudanças institucionais ao longo do tempo, com a alteração de regras (formais e informais), que são determinadas, em primeira instância, pela mudança de comportamento dos indivíduos. Como ressalva, o autor explica que as regras informais podem ter dificuldade de adaptação às novas regras formais. Nesse caso, as mudanças institucionais não costumam ser simples nem rápidas. O processo de evolução social é adaptativo e a mudança é incremental. “*La via de la dependencia significa que la historia importa. No podemos entender las elecciones de nuestros días sin trazar la evolución incremental de las instituciones.*” (NORTH, 1993, p. 131). Por esse motivo, as instituições não podem nem devem simplesmente ser “transplantadas”, mas sim construídas.

Dessa forma, a análise da trajetória de cada sociedade deve ser feita a partir de uma abordagem histórica, para que se possam compreender os motivos pelos quais alguns países progrediram (institucional e economicamente), enquanto outros não. Para North (1993), as grandes mudanças históricas (como da sociedade agrícola para a industrial) se dão a partir das transformações institucionais (criação, adaptação e evolução). O autor entende que instituições “eficientes” contribuem positivamente para o desempenho das economias, ao passo que instituições “ineficientes” contribuem para o seu atraso.<sup>5</sup>

A *path dependence* implica mudanças contínuas e incrementais, numa condição de incerteza em relação ao futuro. Nesse sentido, ainda que o passado não determine o futuro, ele

---

<sup>3</sup> Apesar de rejeitar a maior parte dos pressupostos da “teoria neoclássica”, North (1993, p. 16) entende que a análise das instituições é compatível com o individualismo metodológico. “*Las instituciones son una creación humana. Evolucionan y son alteradas por humanos; por consiguiente, nuestra teoría debe empezar con el individuo. [...] El agente del cambio es el empresario individual que responde a los incentivos encarnados en el marco institucional.*”

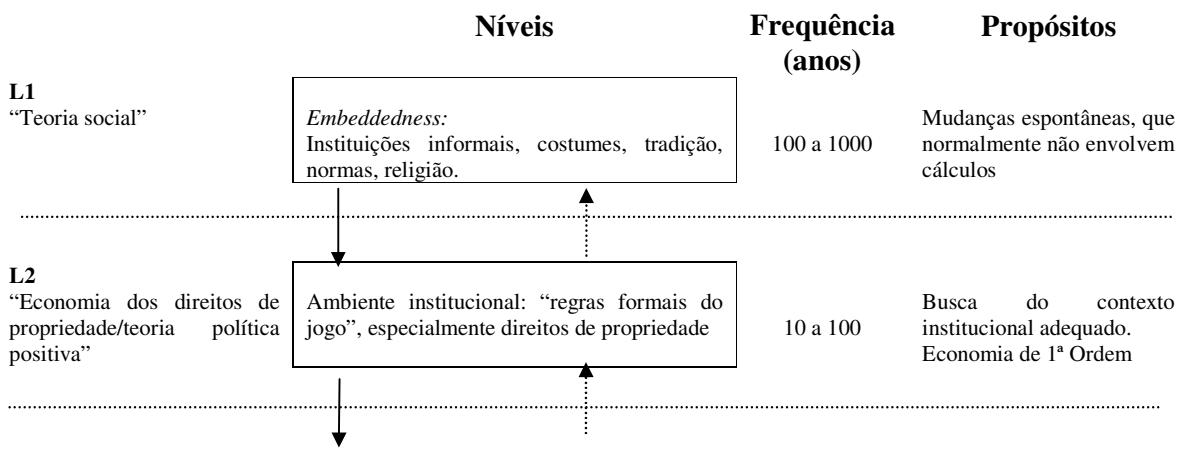
<sup>4</sup> A forma como se definiram e se sustentaram os direitos de propriedade, ao longo da história do capitalismo, nos mais diversos países, é um claro exemplo da importância do poder como sendo uma variável política e econômica fundamental. Seus efeitos sobre as instituições capitalistas são mensuráveis, ainda que o poder, em si, não o seja. O uso do poder econômico e político é uma prerrogativa institucional.

<sup>5</sup> Para Matthews (1986), importante representante da NEI, a mudança institucional está sujeita a três características, que podem produzir *random walk*: soluções do tipo dilema do prisioneiro, que tendem a diminuir quando aumenta a frequência das interações; inércia das instituições, inerente a direitos de propriedade, convenções e garantia de autoridade (que pode ser positiva para o crescimento econômico); e complexidade das instituições, que tende a reforçar a inércia.

condiciona os seus rumos, à medida que os agentes realizam escolhas ao longo do tempo. A maior ou menor eficiência das instituições, em relação ao crescimento econômico, está estreitamente condicionada por tais escolhas.<sup>6</sup> Como observa o autor, “*Time as it relates to economic and societal change is the dimension in witch the learning process of human beings shapes the way institutions evolve.*” (NORTH, 1994, p. 359-60).

Williamson (2000) observa que há unanimidade entre as diferentes abordagens institucionalistas em relação ao reconhecimento de que as instituições importam, ou seja, condicionam e afetam diretamente as mudanças em uma sociedade. O que diferencia a NEI, conforme o autor,<sup>7</sup> é que ela trata dos fatores determinantes da construção das instituições e da mudança institucional como sendo passíveis de análise com uso de instrumentais da teoria econômica.<sup>8</sup>

Em uma tentativa de estabelecer uma hierarquia da mudança, Williamson (2000) propõe que as instituições econômicas sejam analisadas a partir de “quatro níveis de análise social”, conforme a Figura 1. As setas, de cima para baixo, indicam que há conexão entre os níveis superior e inferior, em que o primeiro impõe restrições ao segundo, ao passo que as setas pontilhadas (de baixo para cima) indicam que há um *feedback* entre os níveis inferior e superior, demonstrando as interconexões do sistema em seu conjunto. Desse modo, a importância das instituições, e da mudança institucional, seria compreendida a partir desses quatro níveis de análise interligados.<sup>9</sup>

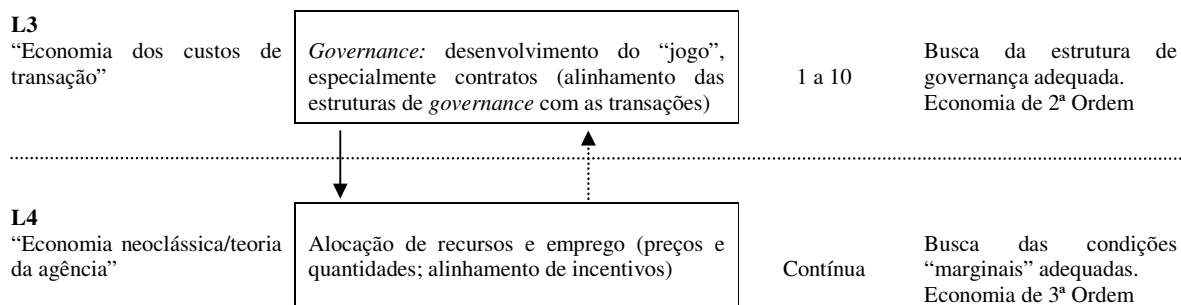


<sup>6</sup> Nesse ponto, North (1993, p. 16) relaciona a análise das instituições à teoria neoclássica: “*Definir las instituciones como las limitaciones que los humanos se imponen a sí mismos convierte esta definición en complementaria a la elección del enfoque teórico de la teoría económica neoclásica.*”

<sup>7</sup> Williamson (2000) utiliza como suporte as proposições feitas por Matthews (1986).

<sup>8</sup> De fato, esta não é uma prerrogativa da NEI, como será visto posteriormente, na seção 3.

<sup>9</sup> Nesse modelo, Williamson deixa clara a busca pela teorização, aliada à necessidade de mensuração das variáveis econômicas, especificamente no que se refere ao tempo da mudança. Como observa esse autor, “*Formalization is vital to a progressive research agenda, but it sometimes comes at a cost.*” (WILLIAMSON, 2000, p. 604).



**Figura 1 – Hierarquia das mudanças das instituições econômicas, segundo Williamson**

Fonte: Adaptada de Williamson (2000, p. 597).

O primeiro nível (L1) refere-se a normas, costumes, tradição, religião etc., cujas instituições são informais (espontâneas) e modificam-se muito lentamente (mais de um século). Nesse nível, a análise sociológica, bem como dos historiadores econômicos, seria mais adequada do que a análise com a utilização de instrumentos da teoria econômica, para a compreensão da importância e do processo de mudança institucional.

O segundo nível (L2) trata do “ambiente institucional”, em que às regras informais somam-se as formais, e o processo de mudança institucional compreenderia um intervalo de tempo inferior ao do primeiro nível (entre uma década e um século). É nesse nível de análise que surge a importância das organizações (governo, justiça, burocracia etc.) e a disputa pelo poder, que leva à necessidade do uso de regras formais para manter a ordem (reduzir a incerteza, aumentar a eficiência econômica e garantir os direitos de propriedade). É importante ressaltar que mudanças nas regras formais não implicam, necessariamente, mudanças nas regras informais, dado que essas estão baseadas em aspectos comportamentais “enraizados” (*embedded*), cujo processo de mudança costuma ser mais lento, e, por isso, está associado ao primeiro nível (L1).

No segundo nível ocorre a formalização das “regras do jogo”, tornando os direitos de propriedade e o cumprimento dos contratos aspectos fundamentais da mudança institucional. “*Going beyond the rules of the game (property) to include the play of the game (contract) was needed.*” (WILLIAMSON, 2000, p. 599).<sup>10</sup>

No terceiro nível (L3), encontra-se a “governança” (através das organizações), cujo objetivo central é garantir o cumprimento dos contratos, além da manutenção da ordem, para a realização de ganhos mútuos. A governança contratual torna-se o foco principal da análise, dado o papel que exerce na realização das transações que, por sua vez, são o objeto central da análise da NEI, conforme Williamson (2000). Nesse nível, a possibilidade de reformulação dos contratos, em uma determinada estrutura de governança, é reexaminada periodicamente (entre um ano e uma década, ou quando findar o contrato).

<sup>10</sup> Williamson cita a construção da União Europeia como um exemplo das mudanças institucionais nesse nível.

Por sua vez, o quarto nível (L4) de análise está relacionado à “teoria econômica neoclássica”, em que a alocação de recursos tem por objetivo a maximização e no qual as mudanças ocorreriam frequentemente.

Ao centrar sua abordagem nos níveis 2 e 3 (WILLIAMSON, 2000),<sup>11</sup> a NEI analisa o ambiente institucional e as instituições de governança, a partir de um determinado contexto, tratando das “regras do jogo” como uma forma de estabelecer condições para a realização das transações por parte dos “jogadores”. Em suma, “regras do jogo” e “jogadores” têm diferentes funções na análise institucionalista da NEI. A importância das escolhas, em determinada “estrutura institucional” (níveis 2 e 3), revela a natureza desse processo.

Cabe ressaltar que o primeiro nível (*embeddedness*) corresponde a uma série de processos históricos, como a formação dos mercados e dos direitos de propriedade, sobretudo no que se refere ao uso dos mecanismos do Estado, fundamentais para a compreensão das diferentes experiências de desenvolvimento econômico ao longo da história.

## **2.1 A transação como unidade de análise<sup>12</sup>**

A partir da concepção do significado de “instituição” e de “mudança institucional”, a NEI tem buscado desenvolver sua análise a respeito do desempenho das diferentes economias centrando sua abordagem no conceito de custos de transação; em síntese, a partir da ideia de que existem custos em operações de mercado. Portanto, não basta analisar a órbita da produção para se entender porque as empresas existem e de que forma elas se organizam. Assim, as transações são fundamentais para definir os limites da ação das empresas.

A análise dos custos de transação se apresenta com algumas especificidades: é uma abordagem microanalítica (trata de questões mais específicas do que a abordagem microeconômica tradicional); desenvolve análise comparativa das instituições; considera a empresa uma estrutura organizacional (diferente da análise dos custos de produção); enfatiza a importância das relações contratuais entre os agentes, após a realização dos contratos, de forma que se torna fundamental dar relevância ao comportamento desses agentes. Em suma, trata de Economia, Direito e Organizações, considerando a História como necessária para dar uma ideia de processo dinâmico (WILLIAMSON, 1989b).

A abordagem dos custos de transação enfatiza a importância das instituições para a análise econômica, tendo em vista que mercados crescentemente incompletos e imperfeitos têm

---

<sup>11</sup> Conforme Williamson (2000), a análise da NEI concentra-se nos níveis dois e três. Entretanto, Douglass North faz uso frequente do primeiro nível de análise, por vezes considerado como o mais importante para a compreensão do processo de mudança econômica.

<sup>12</sup> Essa perspectiva está explícita sobretudo na obra de Williamson, e tem como origem os textos de Commons (1931) e Coase (1999).

como resultado a ocorrência de maiores custos de transação (NORTH, 2006). Conforme Williamson (1989b, p. 136), *“The basic transaction cost economics strategy for deriving refutable implication is this: assign transactions to governance structures in a discriminating way.”*

Segundo Williamson (1989a), a compreensão do conceito de custos de transação é fundamental, tendo em vista que fazer economia, no sentido de reduzir custos totais, é considerado pela NEI como o problema central da organização econômica,<sup>13</sup> tanto no que se refere aos custos intra quanto aos interempresas. Sendo assim, as transações afetam a forma de organização das empresas, exercendo influência sobre o seu comportamento. Por isso, os custos de transação impõem limites às atividades das empresas.

Para Williamson (1989b), se, por um lado, o mercado é mais eficiente na produção de incentivos e restrições de entraves burocráticos, bem como nos ganhos de escala e de escopo, por outro, a organização interna leva vantagem em relação aos instrumentos de controle. Ainda assim, a reciprocidade constitui-se em uma das formas de ganhos mútuos, em que a relação entre comprador e vendedor define mais do que uma transação de compra e venda: estabelece uma relação contratual que envolve custos de transação.

Numa tentativa de tornar “operacional” o conceito desenvolvido por Commons (1931) e Coase (1999),<sup>14</sup> e acrescentando novos elementos à abordagem contratual, Williamson (1989b, 1993) entende que a empresa, como organização, compreende uma estrutura de “governança” (gestão organizacional da empresa, cujo comportamento é diferenciado diante do mercado). Conforme Williamson (*apud* CONCEIÇÃO, 2001, p. 111), “[...] as considerações transacionais, não as tecnológicas, são as decisivas para determinar qual o modelo de organização que se há de adotar, em que circunstância e por quê.” A questão central para a firma, portanto, passa a ser a decisão de em que momento recorrer ao mercado, considerando-se, sobretudo os custos de transação.

Um dos aspectos fundamentais para a compreensão da existência dos custos de transação consiste na noção de oportunismo, utilizada por Williamson (1989b, p. 139): *“Calculate efforts to mislead, disguise, obfuscate, and confuse are thus admitted. This self-interest-seeking attribute is variously described as opportunism, moral hazard and agency.”* De qualquer modo, o oportunismo é compreendido como uma forma de comportamento que também está sujeita a restrições impostas pelas instituições, ainda que transmita a ideia de um

---

<sup>13</sup> “[...] *el propósito principal y el efecto de las instituciones económicas del capitalismo son el de economizar los costos de transación.*” (WILLIAMSON, 1989a, p. 27).

<sup>14</sup> Coase (1992, p. 718) reconhece, ainda que com ressalvas, a importância de O. Williamson na tentativa de tornar “operacional” o significado de custos de transação, para que este pudesse ser incorporado à teoria econômica.



comportamento maximizador<sup>15</sup> por parte dos agentes. Nesse enfoque, as falhas de mercado são produtos da incerteza,<sup>16</sup> mas também da existência de oportunismo e de racionalidade limitada (SIMON, 1987) que, por sua vez, também são responsáveis pela existência dos custos de transação.

Assim, a abordagem dos custos de transação proposta por Williamson (1989a) combina a incerteza e a racionalidade limitada com a busca do autointeresse (oportunismo). Nesse sentido, as instituições passam a ter um papel fundamental nas relações entre os agentes, para garantir a realização dos contratos (WILLIAMSON, 1998). O ambiente institucional (regras do jogo) exerce influência direta sobre a estrutura de “governança” que, por sua vez, afeta os custos de transação. Em suma, as falhas de mercado seriam essencialmente produtos da racionalidade limitada e da busca do autointeresse, que acabam gerando incerteza em relação ao futuro, dependendo da forma como se estabelecem as garantias contratuais (WILLIAMSON, 1989b).

A abordagem de Williamson (1989a, 1989b, 1995, 2000) é essencialmente contratual e organizacional, tendo por finalidade explicar o funcionamento da economia a partir dos custos de transação e da estrutura de governança. A interdisciplinaridade abrange também a História, para dar sentido dinâmico à análise econômica, como dito anteriormente. Por sua vez, a Ciência Política é relegada a um plano pouco relevante, principalmente no que se refere ao conceito de poder: “[...] *power has relatively less to offer to the study of capital and intermediate product markets, has more bearing on labor and final product and is especially relevant to politics.*” (WILLIAMSON, 1995, p. 33).

Por sua vez, North (1991, 2006) entende que o conceito de custos de transação pode ser utilizado numa perspectiva bastante ampla, a exemplo do tratamento que é dado ao conceito de instituições. Conforme esse autor, a História demonstra que a evolução do comércio deve ser entendida como tendo uma importante relação com a evolução institucional. Desde o comércio bastante limitado (tipo feudal, por exemplo) até o comércio a grandes distâncias, passando pelos âmbitos regional e nacional, a evolução comercial esteve vinculada à especialização, à divisão do trabalho e à criação de novas tecnologias produtivas. A ampliação do comércio também afetou os custos de transação, o que tornou necessária a criação de instituições para garantir a continuidade da expansão daquele, à medida que os benefícios iriam muito além da realização de trocas.

---

<sup>15</sup> Para Espino (1999, p. 41), “*El supuesto típico de la conducta económica que asume a los individuos como egoístas y maximizadores se puede mantener siempre y cuando se introduzca el papel de las restricciones institucionales y organizacionales en elecciones económicas de los individuos.*”

<sup>16</sup> Conforme North (1999, p. 13), autores como Kenneth Arrow e Robert Lucas têm enfatizado que “[...] *you cannot theorize in the face of real uncertainty.*” Para North, as pessoas teorizam independentemente da existência de incerteza em relação ao futuro. Compreende-se, nesse caso, que a incerteza não traz prejuízos à teorização, mas sim à predição.

Ao dar ênfase ao conceito de custos de transação, North (1993, 2006) destaca que o empresário está incumbido de fazer escolhas que afetam os custos totais (produção e transação), os quais determinam os preços relativos. Williamson (1989b) apresenta uma proposta semelhante, ao tratar da especificidade dos ativos e da decisão do empresário, entre produzir internamente (*make*) ou recorrer ao mercado (*buy*). Entretanto, como ressaltado anteriormente, esse último também concebe um comportamento maximizador por parte dos agentes, ou seja, entende que a escolha é a mais eficiente possível, tendo em vista os fatores condicionantes (restrições).

A despeito do caráter multidisciplinar, a abordagem de Williamson (2000) está centrada na tomada de decisão em um contexto pré-estabelecido. Não se trata da interação indivíduos/instituições, mas sim da opção dos agentes por economizar nas transações, em busca da eficiência produtiva. Essa eficiência, por sua vez, é pressuposta (nível 4), significando que, ao decidirem entre *make or buy*, os agentes (maximizadores) incorrem em custos de transação favoráveis à organização, reduzindo, com isso, os custos totais, desde que haja o cumprimento dos contratos.

Na teoria de North (1993), as instituições desempenham um papel fundamental na determinação dos custos totais. Portanto, não se trata de tomar os custos de produção como um dado alocativo, conforme sugere Williamson (2000), mas sim de entender que “*El marco institucional afectará costos de transformación y de transación; estos últimos debido a la conexión directa entre instituciones y los costos de transación, y los primeros por influir en la tecnología empleada.*” (NORTH, 1993, p. 88-9).

Conforme North (1999), é fundamental compreender que diferentes tipos de mercados, tanto políticos quanto econômicos, conduzem a diferentes resultados em relação ao desempenho das economias. Nessa interpretação, fica evidente que o poder (político e econômico) tem influência direta sobre o processo de mudança econômica e institucional ao longo do tempo. Assim, os mercados, à exemplo das demais instituições, são construções históricas. O autor extrapola a abordagem dos custos de transação como unidade de análise, propondo uma perspectiva multidisciplinar que vai além da questão contratual e da existência de organizações. Para North, mais importante do que compreender como os mercados e as empresas operam (abordagem típica da microeconomia neoclássica, que exerce forte influência sobre a construção teórica da NEI) é saber como eles se desenvolvem.

### **3- Instituições e mudança institucional na ótica institucionalista-evolucionária**

Para a concepção evolucionária, as instituições constituem-se de um conjunto de hábitos, costumes, rotinas etc., adotado em um determinado contexto, que exerce efeitos sobre o

comportamento dos indivíduos, os quais, ao interagirem com as instituições, acabam produzindo uma trajetória de transformação.

As instituições mudam e se desenvolvem em função dos estímulos derivados das circunstâncias em que se encontram. Antes de mais nada, as instituições são “hábitos mentais”, que orientam a forma de ação dos indivíduos; esses, por sua vez, contribuem ativamente para o desenvolvimento institucional à medida que afetam, a partir de seus hábitos, o contexto em que se inserem (VEBLEN, 1965). Os “hábitos de pensamento” são fundamentais para compreender a atitude dos indivíduos e a mudança institucional. Para Hodgson (2007, p. 107), “*Habits are the constitutive material of institutions, providing them with enhanced durability, power and normative authority*”.

O entendimento de Hodgson (2006) a respeito do significado de institucionalismo, a exemplo do conceito e dos exemplos de instituições (moeda, linguagem, sistemas de pesos e medidas, normas etc.), além da ênfase nos “hábitos de pensamento” e na perspectiva “evolucionária” da análise, evidencia a necessidade de uma visão holística por parte dessa abordagem, com ênfase nos aspectos cognitivos que envolvem as relações humanas.

A compreensão de mundo, por parte do indivíduo, passa pela experiência adquirida a partir de suas relações e interações sociais. Como observa Hodgson (2007, p. 98), “*Cognition is a social as well as an individual process. Individual choice is impossible without these institutions and interactions.*” Assim, as teorias baseadas na ação dos indivíduos isoladamente (individualismo metodológico)<sup>17</sup> negligenciam o fato de que estes estão em constante interação com o ambiente que os cerca. A “evolução social” é justamente o resultado desse processo permanente de interação, ou seja, “*Individual habits both reinforce, and are reinforced by institutions.*” (HODGSON, 1998, p. 171). Esse processo, que trata das instituições como “estruturas socialmente construídas”, é resultado do mecanismo de *reconstitutive downward causation*:

*The existence of reconstitutive downward causation does not mean that institutions directly, entirely or uniformly determine individual aspirations, merely that there can be significant downward effects. Insofar as institutions lead to regularities of behaviour, concordant habits are laid down among the population, leading to congruent purposes and beliefs. In this way the institutional structure is further sustained.* (HODGSON, 2007, p. 108).<sup>18</sup>

Para Nelson e Winter (2005, p. 115), existe uma analogia entre o comportamento

<sup>17</sup> Hodgson (2007, p. 98) observa que: “*The narrow methodological individualist has a problem of infinite regress: attempts to explain each emergent layer of institutions always rely on previous institutions and rules.*”

<sup>18</sup> Nesse mesmo sentido, Veblen (1965, p. 178) afirma que: “A situação, inclusive as instituições em vigor em qualquer época determinada, favorecerá a sobrevivência e o domínio de um tipo de caráter em preferência a outro; e o tipo humano assim selecionado para continuar e, ulteriormente, elaborar as instituições herdadas do passado, modelará essas instituições à sua própria semelhança.”

individual e as rotinas das organizações.<sup>19</sup> “Deve-se, portanto, esperar que as regularidades do comportamento individual tenham consequências, senão contrapartidas no nível da organização.”<sup>20</sup> E é essa característica analítica que distingue os institucionalistas evolucionários da NEI, uma vez que essa última abordagem, ao ignorar o mecanismo de *reconstitutive downward causation*, liga-se ao individualismo metodológico.

Esse mecanismo (regularidades) não deve ser confundido com “inércia institucional” (o que não implica descartar a importância dessa), pois faz parte do processo de aprendizado, que inclui o mecanismo de “[...] *unlearning by breacking down redundant institutions and eliminating obsolete conceptions and antiquated shared beliefs.*” (MASKELL; TÖRNQUIST, 2003, p. 136).

As instituições são elas próprias o resultado de um processo seletivo e adaptativo que modela os tipos prevalentes ou dominantes de atitudes e aptidões espirituais; são, ao mesmo tempo, métodos especiais de vida e de relações humanas, e constituem, por sua vez, fatores eficientes de seleção. (VEBLEN, 1965, p. 177).

Por sua vez, as instituições econômicas “[...] são métodos habituais de dar continuação ao modo de vida da comunidade em contato com o ambiente material no qual ela vive” (VEBLEN, 1965, p. 182). Nesse sentido (influenciado por Karl Marx), Veblen (1965) considera que a forma como a sociedade se organiza para produzir suas condições materiais de existência tem forte influência sobre a maneira como suas instituições sociais e econômicas evoluem. Conforme Veblen (1965, p. 184), “[...] as forças que contam na direção de um reajustamento das instituições em qualquer moderna comunidade industrial são principalmente forças econômicas [...]”. Nesse mesmo sentido, Chang (2004, 2007) afirma que a mudança institucional está relacionada à ação humana, que, por sua vez, é influenciada pelas condições materiais de vida. Desse modo, os aspectos econômicos afetam e são afetados pelos não econômicos, ainda que não no mesmo sentido e intensidade, além de a relação de causalidade não ser linear nem predeterminada.

Assim como as mudanças estruturais, identificadas no conceito de desenvolvimento econômico de Schumpeter (1997), as mudanças institucionais afetam o desempenho das economias, influenciando os ritmos e os rumos de tais transformações, ou seja, de que forma o crescimento econômico é acompanhado de outras mudanças que, em conjunto, permitem a ocorrência do desenvolvimento no longo prazo. As instituições estão sempre em evolução,

---

<sup>19</sup> Nelson (2002) propõe que a rotina seja um “conceito unificador”, entre a abordagem “institucionalista” e a “evolucionária”: “[...] *the notion of a routine fits very well with the conceptualization of many institutional economists, if the concept is turned to characterize standardized patterns of human transaction and interaction more generally.*”

<sup>20</sup> Os autores associam o desenvolvimento de habilidades individuais e das rotinas organizacionais, como processos que contribuem diretamente para a construção do conhecimento tácito (NELSON; WINTER, 1982, capítulo 4).

sendo os agentes econômicos condicionados pela sua própria trajetória, ao mesmo tempo em que desenvolvem a capacidade de promover transformações. De acordo com Nelson (2006, p. 2), “[...] *the ‘rationality’ of actors in evolutionary theory is, on the one hand, bounded, but on the other hand, potentially creative and innovative.*”

Em relação às transformações institucionais, Atkison e Oleson (1996, p. 711) afirmam que “*Since institutions are not the product of spontaneous generation, but are the accumulation of history, we must examine their evolution and understanding the fact that they are in process.*” Essas transformações, ou a mudança, não são necessariamente para melhor; pelo contrário, as “instituições imbecis” (VEBLEN, 1965) podem ser tão importantes e duradouras (inércia)<sup>21</sup> quanto as demais.

Portanto, os fatores institucionais afetam e são afetados pelos fatores estruturais (inovações tecnológicas, organizacionais etc.), e é nesse sentido que promovem a mudança econômica numa perspectiva “institucionalista-evolucionária”. Nessa abordagem, de forma distinta da proposta por North (1993), entende-se que as instituições devem ser consideradas sob a forma de “regras do jogo”, mas também sob a forma de organizações (empresas etc.).

### 3.1 A empresa como instituição e como unidade de análise

Assumir a diversidade de tipos e de comportamentos das empresas como regra (SCHUMPETER, 1987; PENROSE, 2006) transformou-se num ponto de partida fundamental para a argumentação “evolucionária” (neo-schumpeteriana) sobre a dinâmica econômica agregada. Considerar as diferentes “faces” da empresa, como instituição, tem se constituído no núcleo da análise em relação aos efeitos do seu comportamento sobre o desempenho das diferentes economias.<sup>22</sup>

Por mais que uma empresa empregue estratégias conscientes para guiar suas ações, sempre haverá algum grau de subjetividade no tratamento da realidade, em função da incerteza e da racionalidade limitada dos agentes. Como observam Nelson e Winter (2005, p. 64), “[...] o mundo econômico é por demais complicado para que a firma o compreenda perfeitamente [...]”

<sup>21</sup> Segundo Veblen (1965, p. 180), “[...] os hábitos mentais dos homens hodiernos tendem a persistir indefinidamente, exceto quando as circunstâncias obrigam a uma mudança. Essas instituições assim herdadas, esses hábitos mentais, pontos de vista, atitudes e aptidões mentais, ou seja lá o que for, são, portanto, um elemento conservador; e este é um fator de inércia social, de inércia psicológica, de conservantismo.”

<sup>22</sup> Uma contribuição fundamental de Penrose (1959) está justamente na ênfase que a autora dedica aos aspectos relativos ao funcionamento interno da empresa (num contexto em que a empresa era concebida na esfera econômica, predominantemente, como uma “caixa preta”), a partir de uma abordagem econômica dos fatores que determinam o seu comportamento e a sua expansão, em função do uso de recursos materiais e humanos, e da importância do conhecimento relacionado às atividades produtiva, administrativa e empreendedora. Conforme Penrose (1959, p. 230): “[...] a firma constitui essencialmente um reservatório de recursos cuja utilização é realizada por meio de um arcabouço administrativo.” Nesse sentido, a autora destaca a necessidade da análise da empresa tanto a partir de seu interior, quanto da forma como essa utiliza os seus “recursos disponíveis” para atuar frente à concorrência no mercado, ambos considerados “instituições” em transformação permanente e interligada.

Com base nisso, o resultado do processo de busca e seleção é que dirá em que medida a empresa adotou uma estratégia compatível com a realidade observada, a partir das suas próprias condições produtivas, organizacionais e institucionais, ou seja, a partir das suas condições internas e da sua interatividade.

À medida que optam por uma determinada estratégia tecnológica, as empresas precisam criar condições organizacionais compatíveis para torná-la viável. Nesse sentido, a inovação tecnológica está diretamente associada às inovações organizacionais e institucionais, ao criar novas formas de interação da empresa com o ambiente em que se insere e dos indivíduos em seu interior. A partir desse processo, em permanente modificação, surgem e se desenvolvem o que Langlois e Robertson (1995, p. 1) definem como “instituições empresariais”: “[...] *a productive routine, a habitual pattern of behaviour embodying knowledge that is often tacit and skill-like.*”

Em relação aos aspectos internos da empresa, Nelson e Winter (2005) ressaltam que inovação e rotina não são “ideias opostas”. Ao contrário, a rotina das empresas pode tornar-se a base do processo de inovação, seja na solução de problemas, seja no desenvolvimento de novas maneiras de se fazer algo, tendo caráter dinâmico, à medida que caracteriza mudança, não se tratando de pura e simples repetição, mas sim de acumulação de conhecimentos. Nesse sentido, a rotina não leva à perfeição, mas à transformação.

Nesse sentido, organizações (como as empresas) possuem um conjunto de mecanismos que possibilitam a reprodução de hábitos e rotinas,<sup>23</sup> exercendo um importante papel sobre o comportamento dos indivíduos em seu interior, mas também fora dele. Segundo Hodgson (2007, p. 110), “*Organizations are bounded institutions with a relatively high degree of cohesion. Their characteristics of membership, sovereignty and responsibility enhance the possibilities for more intensive interactions between individuals and organizations.*”

Seja através de regras formais ou informais, as organizações criam uma estrutura social e um ambiente físico, no qual os indivíduos estão inseridos, e a partir do qual moldam os seus hábitos de pensamento e ação, transformando-os em rotinas. “*Individuals have habits; groups have routines. [...] Routines are irreducible to habits alone: they are organizational meta-habits, existing on a substrate of habituated individuals in a social structure.*” (HODGSON, 2007, p. 111). As rotinas caracterizam a situação em que os hábitos se transformam em regras (formais e informais), organizadas e seguidas institucionalmente, sendo, por isso, fundamentais para o desenvolvimento do processo de aprendizado.

As rotinas e as capacitações definem as especificidades/particularidades de cada

---

<sup>23</sup> “*Routines are organizational dispositions to energize conditional patterns of behaviour within an organized group of individuals, involving sequential responses to cues. [...] Organizational routines depend upon a structured group of individuals, each with habits of a particular kind, where many of these habits depend upon procedural memory.*” (HODGSON, 2007, p. 110).

empresa, de modo que “[...] *any other firm would posses exactly the same traits, competences, and behavior patterns*” (LANGLOIS E ROBERTSON, 1995, p. 17). É por esse motivo que, conforme Teece e Pisano (1994, p. 553), “[...] *capabilities generally cannot be bought; they must be built.*”

Para Langlois e Robertson (1995, p. 14-16), rotinas e capacitações têm significados diferentes, mas complementares: “[...]  *routines refer to what an organization actually does, while capabilities also include what it may do if its resources are reallocated. [...] capabilities refer to the skills, experience, and knowledge that a firm possesses.*” O significado desses conceitos é fundamental para a compreensão da importância dos indivíduos para as organizações, o que, em grande medida, explica a variedade de empresas no mercado, com diferentes estratégias, mesmo que dentro de um mesmo ramo produtivo.

As capacitações e competências organizacionais da firma são fundamentais para determinar os seus resultados, tanto no que se refere a sua lucratividade e crescimento, quanto a sua probabilidade de sobrevivência.<sup>24</sup> De acordo com Coriat e Dosi (2002), duas questões fundamentais devem ser levadas em consideração para a compreensão da “natureza das competências/capacitações organizacionais”: o contexto em que as organizações estão inseridas e a forma como afetam as habilidades e o conhecimento de seus membros.

Em síntese, a empresa é a unidade central da análise, em virtude de se constituir no *locus* principal da geração (num processo de “destruição criativa”, via acumulação de conhecimentos), adaptação e uso das inovações, e do processo de aprendizado, como eventos coletivos (organizacionais).<sup>25</sup> Disso resultam duas conclusões evolucionárias fundamentais: primeiro, a de que a inovação tecnológica é fator fundamental para a mudança econômica, e, segundo, a de que o ambiente com o qual a empresa interage, em sua “luta pela sobrevivência”, exerce uma forte influência sobre o seu comportamento inovativo-competitivo. O comportamento adaptativo, que estabelece as bases do processo de seleção, é resultado dessa dinâmica caracterizada por constantes transformações, na qual a empresa também desempenha

---

<sup>24</sup> Para Coriat e Dosi (2002), apesar do uso frequente desses vocábulos como sinônimos, “capacitação” e “competência” têm diferentes significados como processos fundamentais para a *performance* da empresa. Trata-se de dois resultados de um conjunto de mecanismos que, ao se inter-relacionarem, de certo modo, acabam sendo confundidos. Tentando esclarecer a diferença, esses autores afirmam que “capacitação” têm um sentido mais amplo, compreendendo as “rotinas organizacionais”, no que se refere aos seus aspectos estritamente repetitivos, bem como as “ações conscientes” e ao desenvolvimento de habilidades individuais, mas, sobretudo, organizacionais. “Competência”, por sua vez, estaria mais relacionada aos mecanismos de intermediação entre rotinas e capacitações, “[...] *capturing ‘chunks’ of organizational abilities identified in terms of performed tasks and knowledge-bases upon which they draw*” (CORIAT; DOSI, 2002, p. 284). De qualquer forma, os autores entendem que não há problemas em relação ao “uso análogo” de capacitações e competências, desde que se compreenda o seu significado para a análise das organizações.

<sup>25</sup> Não se trata da capacidade individual de aprendizado, dado que o processo de aprendizado é um fenômeno essencialmente coletivo, sobretudo no que se refere à estrutura organizacional da empresa.

um papel fundamental quando se trata de inovações organizacionais e institucionais. Nesse sentido, as “instituições empresariais” desempenham um papel fundamental na mudança econômica.

#### **4- A empresa e seus ambientes de interação em uma teoria institucionalista-evolucionária da firma**

Para Pondé (2002, p. 298), a abordagem “evolucionária” compartilha com a “teoria dos custos de transação” (TCT) duas características: concebem a empresa como sendo organizada a partir de um “[...] conjunto de arranjos institucionais qualitativamente distintos daqueles existentes no mercado”; e adotam uma “abordagem essencialmente comparativa”, à medida que procuram analisar as mudanças que ocorrem ao longo do tempo, num ambiente competitivo, em relação à própria empresa e a outras empresas que se encontram no mercado. Apesar dessas similaridades, esse autor sugere que, para romper com os limites da TCT, essa deveria ser incorporada a uma teoria mais “geral do processo de concorrência” (evolucionário), em que a compreensão da organização e da ação empresarial se dá de forma dinâmica.

Isso posto, estabelecem-se algumas diferenças fundamentais que demonstram os limites da abordagem teórica da NEI, com ênfase nos custos de transação, ao passo que a Teoria Institucionalista-Evolucionária, mais abrangente e complexa, abarca um conjunto mais significativo de fatores que relacionam mudanças estruturais (sobretudo tecnológicas) e institucionais, e seus efeitos sobre o desempenho das economias, inclusive no que se refere aos custos de transação (dinâmicos) e à “estrutura de governança”.

Essas diferenças começam pela compreensão do mercado, considerado uma instituição fundamental do capitalismo nas abordagens institucionalistas, mas que aparece na teoria da NEI como um dado (estático) a partir do qual os agentes tomam suas decisões. Para a NEI, a racionalidade limitada, a incerteza e o oportunismo,<sup>26</sup> ao definirem os custos de transação, acabam estabelecendo em que medida o mercado pode ser considerado eficiente, no sentido produtivo e distributivo.

Assumir que a empresa é um agente tomador de decisão, cujo objetivo central passa pela redução dos custos de transação, estabelece uma dicotomia entre mercados e empresas, como se as relações entre essas duas instituições capitalistas fossem essencialmente criadas e desenvolvidas para realizar atividades de troca e de alocação dos fatores produtivos. Há uma falsa dicotomia na compreensão de que a empresa é a antítese do mercado numa economia

---

<sup>26</sup> Para Hodgson (1994), o principal problema de se assumir o oportunismo como um pressuposto válido, é o de que, ao ser um “modelo individualista da natureza humana”, não leva em consideração a importância dos efeitos exercidos pelo ambiente institucional sobre os hábitos de pensamento e as ações dos indivíduos. Nesse sentido, o pressuposto do oportunismo é reducionista.



capitalista.

Por sua vez, compreender o mercado numa perspectiva institucionalista-evolucionária implica descaracterizá-lo tanto como “ente abstrato” quanto como um “dado”, a partir do qual os agentes tomam as melhores decisões possíveis. Trata-se de uma instituição e, como tal, é resultado de um processo histórico de interação com os indivíduos e as organizações. As instituições são interligadas e altamente integradas, e a influência mútua condiciona suas trajetórias. Isso é válido para a relação entre empresas, e dessas com os mercados.

As escolhas dos indivíduos e das organizações, frente ao mercado, são condicionadas por um conjunto de fatores, que envolve desde o sentido das informações, passando pelo processo de educação e socialização, resultando no desenvolvimento da capacidade cognitiva. Isso significa que os indivíduos e as empresas têm o seu comportamento socialmente condicionado e, nesse sentido, suas escolhas dependem de um conjunto de fatores que vão além da capacidade de ação isolada (HODGSON, 1994, 2002).

As formas de controle e organização da economia compreendem um sistema bem mais amplo e complexo do que o mercado. As trocas ocorrem tanto dentro quanto fora deste, existindo instituições formais e informais que condicionam esse processo. Conforme Samuels (1995, p. 571), a abordagem evolucionária rejeita a ideia de que o mercado é um mecanismo que guia e organiza a economia: “[...] *markets are organised by and give effect to the institution which form them.*” Ou, conforme Hodgson (1999, p. 243), “*Markets are specially developed and institutionalized groups of exchanges, involving measures to structure, organize and legitimate such transactions.*”<sup>27</sup>

Nesse sentido, longe de se apresentar como um *locus* imparcial, as “estruturas e convenções” do mercado revelam a sua influência sobre o comportamento dos indivíduos, bem como a importância das ações das empresas no seu funcionamento. A própria empresa pode ser explicada como uma “instituição de poder”, e não pela sua eficiência na redução dos custos de produção e transação (HODGSON, 1994).<sup>28</sup>

A TCT considera a mudança de forma impessoal, como se as empresas tivessem um comportamento similar frente ao mercado (redução de custos e maximização), ao passo que a abordagem institucionalista-evolucionária, sobretudo no que se refere à rotina e ao aprendizado, ressalta o caráter idiossincrático da mudança.

<sup>27</sup> Para Dunning (1997, p. 37), “[...] *markets are not a free good; they cost resources to set up, to operate and to maintain. They also mean that governments need to recognize that the efficiency of many markets [...] is not solely determined by the transaction of the buyers and sellers in those markets, but by a host of other factors, including the action taken by other governments, over which they may have no immediate influence or control.*”

<sup>28</sup> Hodgson (1994) ressalta que a NEI confunde, a exemplo da teoria econômica neoclássica, existência com eficiência, ignorando os motivos que levam empresas ineficientes a existirem durante longos períodos de tempo, em função da influência que exercem sobre os mercados em que atuam.

Na perspectiva institucionalista-evolucionária, as capacitações organizacionais (fruto do aprendizado), determinam o comportamento da empresa, e, por conseguinte, o ritmo e os rumos da mudança, a partir de sua interação com as demais instituições. Como observa Dosi (2006, p. 160): “A cada momento no tempo, para cada empresa específica, o ambiente externo é dado e define o conjunto de restrições para seus comportamentos. Esses comportamentos e suas interações, por sua vez, mudam os ambientes externos.”

Considerar que o mercado coordena apenas transações implica que relações, como as de aprendizado, seriam estabelecidas através de mecanismos extra-mercado, demonstrando que a empresa, como “instituição que aprende”, tem suas ações apenas parcialmente condicionadas pelos fatores transacionais, como forma determinante do seu comportamento (EDQUIST, 2001). Nesse sentido, haveria uma dicotomia entre empresa e mercado, e não um processo interativo.

A aceitação da teoria neoclássica (nível L4 do “modelo de análise social”), ao contrário do que defende Williamson (2000), não tem contribuído para a compreensão das atividades internas da empresa, limitando o escopo de análise das inovações organizacionais. Faz-se necessário romper com os pressupostos neoclássicos para compreender a empresa como uma “organização que aprende” ou como uma instituição, e não como uma “função de produção”, ainda que se trate apenas de aspectos produtivos no curto prazo. Assim, o nível L4 do modelo de Williamson (2000) não é um nível de “análise social”; trata-se de uma abstração a respeito do funcionamento da empresa, que reforça a importância da escolha e da alocação produtiva (fatores estáticos). Nesse sentido, não surpreende que o autor tenha dificuldades de relacionar o nível L4 ao L3, como propõem as setas do modelo.

Conforme a perspectiva institucionalista-evolucionária, é um equívoco separar a análise da estrutura produtiva das instituições que lhe dão suporte. Como observa Reinert (2007), as instituições são parte integrante e indissociável de um determinado sistema produtivo, independentemente de quão desenvolvido e avançado tecnologicamente seja o país. Dissociar os fatores institucionais dos produtivos implica compreender que a empresa é um agente tomador de decisão, em vez de uma instituição que interage, afeta e é afetada pelo ambiente em que está inserida. Na perspectiva institucionalista-evolucionária, existe um ganho, representado pela economia de recursos cognitivos (aprendizado através da rotina etc.) que é *path-dependent* e também *firm-specific*, estando estreitamente vinculado à estrutura institucional vigente.

Dosi e Malerba (1996) ressaltam que, se por um lado a TCT representou uma importante contribuição para explicar os motivos da existência da empresa, por outro,

*[...] its almost exclusive emphasis on transaction activities (rather than production and search) and its static flavour (efficient governance in a given technological and informational environment) do not make an easy link with the dynamics of what one tends to see ‘inside the technological blackbox’. (DOSI; MALERBA, 1996, p. 3).*

As diferentes formas de manifestação da concorrência (POSSAS, 2002) demonstram que a variável custos (produção e transação) é fundamental, obviamente, ainda que insuficiente para explicar o funcionamento da empresa e sua interação com o mercado. Nesse mesmo sentido, Hodgson (1994, p. 207) afirma que, “[...] embora esclarecedor, o conceito de custos de transação não constitui base suficiente para uma teoria sobre a natureza da empresa.” Ao centrar sua abordagem nos custos de transação, a NEI simplifica equivocadamente a análise das empresas como organizações, ainda que considere as “estruturas de governança” que, por sua vez, são fortemente influenciadas pela necessidade de economizar por parte da empresa.

Para North (1993), diferentemente do que propõe a TCT, além de afetarem os custos de transação, as instituições desempenham papel fundamental sobre os custos de produção, à medida que exercem influência direta sobre a alocação dos recursos produtivos e sua transformação em bens e serviços. Ainda que a tecnologia seja fundamental, tanto para a redução dos custos de transação quanto de produção, a decisão sobre o seu uso está relacionada à “estrutura institucional”, em que as escolhas dos agentes importam mais do que o processo de geração da tecnologia (e do aprendizado envolvido) como resultado da trajetória econômica.

Segundo Hodgson (1999), um dos equívocos de Coase (1999) e Williamson (1989a) é conceber a produção capitalista essencialmente como uma alocação de recursos produtivos, a partir de decisões sobre a transação. Na abordagem institucionalista-evolucionária, diferentemente, é dada ênfase ao processo criativo e às formas de aprendizado, que condicionam a alocação e a transformação dos recursos produtivos, sobretudo daqueles vinculados ao conhecimento, os quais aumentaram sua importância contemporaneamente.

Se os objetivos das empresas são variados, é compreensível que várias sejam também as suas dimensões, no que se refere ao seu comportamento e desempenho. Não se trata de conceber a existência da empresa a partir de um somatório de custos (produção e transação), ainda que com pressupostos relaxados, mas sim de considerar a diversidade interna (organização) e externa (mercado) em que a empresa constrói a sua trajetória.

Na visão institucionalista-evolucionária, a “racionalidade” do sistema é mais importante do que a “racionalidade” individual, o que significa, por um lado, que não necessariamente a tecnologia mais eficiente vai prosperar e, por outro, que as empresas (em seu ambiente), e não os indivíduos, são os principais tomadores de decisão. Isso contrasta com a perspectiva reducionista (individualismo metodológico) da abordagem dos custos de transação, sobretudo no que se refere aos pressupostos da maximização e do oportunismo adotados por Williamson.

Corroborando o exposto anteriormente, Hodgson (1993, 1998) afirma que parte dos autores da NEI ainda adota a concepção neoclássica de que o mercado é um “dado natural”, uma

agregação de indivíduos e empresas, que, no máximo, possui imperfeições; ainda assim, como instituição fundamental, costumaria conduzir à maior eficiência e ao crescimento econômico. Considerando-se a afirmação de Williamson (*apud* Hodgson, 1998, p. 182) de que “[...] *in the beggining there were markets* [...]”, presume-se que os agentes se posicionam diante da “instituição mercado”, tomando decisões conforme sua racionalidade limitada e seu oportunismo, ainda que com restrições e incerteza. Para a NEI, o mercado faz parte das “regras do jogo”, não se configurando como um espaço de interação entre as empresas e o próprio mercado, sob a influência do Estado, o que teria condicionado a sua formação nas diferentes economias capitalistas.

Uma das funções das instituições econômicas, para a NEI, consiste em ajustar o funcionamento do mercado para minimizar os custos de transação, garantindo com isso uma maior eficiência do sistema econômico. Assim, o desempenho econômico estaria condicionado ao “bom” funcionamento do mercado (VILLEVAL, 1995). Para decidir se é melhor produzir internamente (*make*) ou optar pelo mercado (*buy*), é necessário um pleno conhecimento do funcionamento deste, à medida que a empresa deve acrescentar os custos de transação aos de produção. Tal perspectiva da NEI não é compatível com a ideia de que o mercado possui forças equilibradoras e desequilibradoras, ambas endógenas. Na concepção institucionalista-evolucionária, a consideração da existência de falhas de mercado é um “ponto de partida enganoso” (CIMOLI *et al.*, 2007), sendo por isso que outras instituições são consideradas fundamentais para a promoção do desenvolvimento econômico. Ao mesmo tempo, esse mercado se apresenta como uma estrutura de poder. Conforme Chang (2004, p. 98), “[...] *capitalism, as a socio-economic system, is more than a collection of markets, and is made up of many institutions. [...] the market is a fundamentally political construction.*”

A necessidade de predição (capacidade de prognóstico), presente nos trabalhos de Coase e, sobretudo, nos de Williamson, abordada nesta seção, é fortemente influenciada pelo neoclassicismo econômico, e acaba condicionando a construção teórica da NEI, no que se refere à importância da escolha do mercado como forma de evidenciar um comportamento maximizador dos agentes.<sup>29</sup> Além disso, para Williamson (1989a, 1995, 2000), as transformações são necessariamente positivas, à medida que há uma opção por menores custos

---

<sup>29</sup> North (1993, p. 108) diverge dessa concepção ao afirmar que “*En un mundo de incertidumbres nadie conoce la manera correcta de resolver los problemas que enfrentamos y nadie puede, en efecto, maximizar utilidades.*” Simon (1991, p. 26) questiona em que medida os empregados estariam alinhados aos interesses dos empregadores na busca da maximização dos lucros: “*Why do employees often work hard?*” Para Simon, a existência de contratos não garante a unidade de interesses. Conforme Lazonick (2007), formas de compensação, tais como promoção e outros benefícios, são importantes instrumentos para manter os indivíduos integrados à organização, contribuindo diretamente para o processo de aprendizado, o que não caracterizaria um comportamento maximizador, seja por parte dos indivíduos ou das organizações.

totais por parte dos agentes, em um determinado ambiente institucional, rumo a instituições mais eficientes, que influenciem positivamente o desempenho das economias.

Admitir a hipótese de maximização implica pressupor que a opção pelo mercado demonstra que esse é mais eficiente, no sentido de que reduz os custos totais. Entretanto, só é possível presumir a eficiência do mercado a partir do pressuposto de que há uma ordem preestabelecida, em que o conflito, normalmente gerado pelo exercício do poder (político e econômico), não é relevante o suficiente para afetar o ambiente institucional. Nesse caso, o pressuposto da maximização se torna teleológico, já que a mudança institucional deve ser incremental e positiva; caso não seja, é porque o comportamento dos agentes não foi maximizador. A maximização *ex ante* explicaria a maximização *ex post*. Em suma, a necessidade de predição caracteriza a teleologia do pressuposto da maximização; esta é um objetivo, mas é também um resultado previsível. Além disso, a maximização é um pressuposto reducionista, porque centra na ação individual (oportunista) a análise do desenvolvimento das instituições e do desempenho das economias.

Ao rejeitar o pressuposto da maximização, Nelson e Winter (2005) entendem que é através das rotinas que a empresa constrói suas estratégias e atinge seus resultados. A natureza evolutiva da empresa implica que as rotinas não conduzem à maximização, como uma condição *ex ante* ou como um objetivo *ex post*, mas sim a uma trajetória específica em que cada empresa desenvolve ou não condições para permanecer no mercado.

Para Nelson e Winter (2005), assumir que o “lucro é o único objetivo empresarial explicitamente reconhecido”, ou seja, que se trata de uma busca da empresa via inovação, é essencialmente diferente de assumir o pressuposto ortodoxo da maximização do lucro (máxima receita possível de ser obtida a partir do sistema de preços de mercado e dos custos de produção e de transação da empresa).<sup>30</sup> A maximização pressupõe o pleno conhecimento da capacidade de ação e reação da empresa, em relação ao presente e ao futuro, eliminando as dificuldades de capacidade decisória em relação à atividade econômica, ao passo que o “lucro como objetivo” pressupõe a remuneração do investimento produtivo, que condiciona a sobrevivência da empresa em um ambiente competitivo e instável.

Apesar do esforço da abordagem da NEI para demonstrar que o *mainstream* não trata mais a economia de forma estacionária, no sentido de que considera o processo de transformação, a perspectiva reducionista, que permanece na TCT, revela que a causação do

---

<sup>30</sup> A abordagem institucionalista-evolucionária adota o pressuposto, desenvolvido por Herbert Simon, de que a empresa, ao invés de ter um comportamento maximizador, procura reunir condições para obter “resultados satisfatórios” (*satisficing*), em função dos propósitos que movem suas ações (lucro, aumento da competitividade, conquista de mercado etc.).

processo de mudança tem uma tendência à linearidade, pois há um elevado grau de previsibilidade no comportamento dos indivíduos, considerados os agentes centrais da mudança. Dessa forma, o mercado é mais um *locus* de ação do que propriamente uma instituição, como defendem os autores que se baseiam na TCT.

Na perspectiva institucionalista-evolucionária, o mercado é uma instituição que se transforma através da interação com os agentes (Estado, empresas e indivíduos). Para a NEI (exclusive para Douglass North),<sup>31</sup> ao contrário, trata-se de uma instituição diante da qual os agentes adotam uma postura adaptativa. Edquist (2001) ressalta que tanto as transações de mercado quanto as que ocorrem fora dele são fundamentais para o processo de inovação (produto, processo e organizacional), o que contrasta com a TCT, para a qual o mercado (a transação) é o determinante principal do comportamento da empresa, sobretudo no que diz respeito à mudança organizacional (*governance*).

A incorporação do conceito de custos de transação por parte da abordagem institucionalista-evolucionária, ao mesmo tempo em que ressalta a importância daquele para a análise do comportamento da empresa, deixa evidente os seus limites explicativos. A explicação híbrida ou plural (HODGSON, 1999) para a existência da empresa reforça a importância dos custos de transação, mas dá ênfase a sua expressão dinâmica, a exemplo dos demais fatores, ao contrário da abordagem essencialmente estática da NEI. Considerando a empresa como uma “instituição produtiva e de aprendizado”, tem-se nos custos de transação apenas um dos fatores que determinam o seu funcionamento, não tendo, necessariamente, primazia sobre os demais.

À medida que os mercados não funcionam conforme pressupõe a teoria neoclássica (dado natural), os custos de transação são afetados por um conjunto de fatores, inclusive pelo comportamento das empresas, sobretudo naquelas situações em que elas têm forte poder de mercado. Não se trata de minimizar a importância dos custos de produção e transação, mas sim de compreender que esses são alterados conforme o funcionamento do mercado, que, por sua vez, é uma instituição condicionada por um conjunto de fatores de natureza econômica e política, como, por exemplo, a matriz institucional do Estado. Como observa Simon (1991, p. 41), “*Thus, the assertion that markets permit each firm to do its business with little knowledge of its partners is a fiction.*”

A concepção de mercado, na perspectiva institucionalista-evolucionária, evidencia um conjunto de fatores que de alguma forma está diretamente relacionado ao funcionamento da empresa como instituição. Ou seja, não é possível tratar de estratégias empresariais sem reconhecer a influência do ambiente em que elas são adotadas. Nessa perspectiva, as empresas

---

<sup>31</sup> De acordo com Nelson (2002, p. 19), “*Douglass North (1990), perhaps today’s best known economic ‘institutionalist,’ gradually has adopted an evolutionary perspective regarding how institutions form and change.*”

são afetadas, mas também afetam o funcionamento dos mercados em que se inserem, sobretudo quando se trata de grandes corporações. Desse modo, só é possível entender o desempenho das empresas quando se consideram os mercados em que atuam.

Por sua vez, a geração e a apropriação dos resultados da inovação implicam, necessariamente, a existência de assimetrias de conhecimentos. Esses conhecimentos são práticas internalizadas, fundamentais para o processo de mudança, que não implicam custos de transação, dado que não há a opção pelo uso do mercado. A abordagem da TCT, nesse caso, está vinculada ao pressuposto (neoclássico) de que o conhecimento (reduzido à ideia de informação) é um bem comercializável. Essa inovação, a partir do processo de aprendizado, ainda que envolva diferentes empresas (cooperação), é resultado de aspectos idiossincráticos, que envolvem principalmente o componente tácito do conhecimento, que é *firm-specific*. Ou seja, a regra são as assimetrias entre empresas, a partir das suas diferentes capacitações tecnológicas e organizacionais.

## 5- Considerações finais

Pode-se considerar que existe uma semelhança entre a TCT e a Teoria Econômica Institucionalista-Evolucionária, no que se refere à tomada de decisão a partir de informações incompletas e da racionalidade limitada dos agentes. No entanto, na TCT há o pressuposto de que a construção de regras permita o acerto das previsões, em média, em relação aos resultados futuros, ao passo que, para a visão institucionalista-evolucionária, a incerteza é suficientemente relevante para não garantir previsões acertadas. Em suma, apesar de estarem presentes nas duas abordagens, assimetria de informação, racionalidade limitada e incerteza, de forma combinada, produzem diferentes resultados, dependendo da perspectiva de análise (custos de transação ou empresa como unidade de análise).

Concentrar a análise nos custos de transação subestima a complexidade de relações que envolvem as empresas em seus diferentes ambientes (interno e externo) de interação. Nesse sentido, a TCT, ao enfatizar o funcionamento da empresa a partir de seus limites de atuação frente ao mercado, restringe o seu papel ao de um agente econômico.

Por sua vez, na Teoria Econômica Institucionalista-Evolucionária as empresas possuem um papel destacado no processo de desenvolvimento das diferentes economias, considerando as singularidades de suas trajetórias. Por esse motivo, não são tomadas apenas como agentes econômicos, sendo consideradas também como instituições fundamentais aos processos de mudança.

Conceber as empresas como instituições significa incorporá-las de forma mais rica à teoria econômica. Uma teoria da firma com esse caráter, e que considere inclusive os custos de

transação e as “estruturas de governança” (contribuição originária da NEI), é fundamental para a “Teoria Institucionalista-Evolucionária”. Nesse sentido, ela se constitui em um referencial adequado para analisar as singularidades que envolvem o desenvolvimento econômico, considerando as empresas como agentes/instituições fundamentais desse processo de transformação.

## Referências

- ATKISON, G.; OLESON, T. Institutional inquiry: the search for similarities and differences. **Journal of Economic Issues**, v. XXX, n. 3, p. 701-18, Sept. 1996.
- CHANG, H-J. **Globalisation, economic development and the role of the state**. London and New York: Zed Books, 2004.
- \_\_\_\_\_. Understanding the relationship between institutions and economic development – some key theoretical issues. In: CHANG, H-J. (Ed.). **Institutional change and economic development**. New York: United Nations University Press, 2007.
- CIMOLI, M.; DOSI, G.; NELSON, R. R.; STIGLITZ, J. Instituições e políticas moldando o desenvolvimento industrial: uma nota introdutória. **Revista Brasileira de Inovação**, v. 6, n. 1, p. 55-85, jan./jun. de 2007.
- COASE, R. H. The Institutional structure of production. **The American Economic Review**, v. 82, n. 4, p. 713-19, Sept. 1992.
- \_\_\_\_\_. The nature of the firm. In: WILLIAMSON, O. E.; MASTEN, S. E. (Ed.). **The economics of transaction costs**. Cheltenham, UK. Northampton, MA, US: Elgar Critical Writings Reader, 1999. p. 3-22.
- COMMONS, J. R. Institutional economics. **The American Economic Review**, v. 21, p. 648-657, 1931.
- CONCEIÇÃO, O. A. C. **Instituições, crescimento e mudança na ótica institucionalista**. Porto Alegre: FEE, 2001. (Teses FEE, n.1)
- CORIAT, B.; DOSI, G. The nature and accumulation of organizational competences/capabilities. **Revista Brasileira de Inovação**, v. 1, n. 2, p. 275-326, jul./dez. 2002.
- DOSI, G. **Mudança técnica e transformação industrial: a teoria e uma aplicação à indústria de semicondutores**. Campinas: Unicamp, 2006.
- DOSI, G.; MALERBA, F. Organizational learning and institutions embeddedness: an introduction to the diverse evolutionary paths of modern corporation. In: DOSI, G.; MALERBA, F. (Ed.). **Organization and strategy in the evolution of enterprise**. Macmillan Press, 1996. p. 1-24.
- DUNNING, J. H. **Alliance capitalism and global business**. Routledge: London and New York, 1997.
- EDQUIST, C. The systems of innovation approach and innovation policy: an account of the state of the art. **DRUID Conference**, Aalborg University, June 12-15, 2001.
- ESPINO, J. A. **Instituciones y economía: una introducción al neoinstitucionalismo económico**. México: Fondo de Cultura Económico, 1999.
- HODGSON, G. M. Institutional economics: surveying the ‘old’ and the ‘new’. **Metroeconomica**, v. 44, n. 1, p. 1-28, 1993.
- \_\_\_\_\_. **Economia e instituições: manifesto por uma economia institucionalista moderna**. Oeiras: Celta Editora, 1994.
- \_\_\_\_\_. From micro to macro: the concept of emergence and the role of institutions. **International seminar “Institutions and Economic Development: Towards a Comparative Perspective on State Reform”**. Rio de Janeiro: UFRJ, Brazil, 12-14, nov. 1997.
- \_\_\_\_\_. The approach of institutional economics. **Journal of Economic Literature**, v. 36, p. 166-192, mar. 1998.
- \_\_\_\_\_. **Evolution and institutions: on evolutionary economics and the evolution of economics**. Cheltenham, UK- Northampton, MA, USA: Edward Elgar, 1999.
- \_\_\_\_\_. The evolution of institutions: an agenda for future theoretical research. **Constitutional Political Economy**, 13, p. 111-127, 2002.
- \_\_\_\_\_. What are institutions? **Journal of Economic Issues**, v. XL, n.1, p. 1-25, mar. 2006.
- \_\_\_\_\_. Institutions and individuals: interaction and evolution. **Organization Studies**, v. 28, n. 1, p. 95-116, jan. 2007.



- LANGLOIS, R. N.; ROBERTSON, P. L. **Firms, markets and economic change- a dynamic theory of business institutions**. London and New York: Routledge, 1995.
- LAZONICK, W. Corporate governance, innovative enterprise and economic development. In: CHANG, H-J. (Ed.). **Institutional change and economic development**. New York: United Nations University Press, 2007. Chapter 7, p. 115-133.
- MASKEL, P.; TÖRNQUIST, G. The role of universities in the learning region. In: RUTTEN, R.; BOEKEMA, F.; KUIJPERS, E. (Ed.). **Economic geography of higher education: knowledge infrastructure and learning regions**. Routledge: London and New York, 2003. p. 129-144.
- MATTHEWS, R. C. O. The economics of institutions and the sources of growth. **The Economic Journal**, n. 96, p. 903-18, dec. 1986.
- NELSON, R. R. Bringing institutions into evolutionary growth theory. **Journal of Evolutionary Economics**, n. 12, p. 17-28, 2002.
- \_\_\_\_\_. Economic Development from the perspective of evolutionary economic theory. **Working Papers in Technology, Governance and Economic Dynamics**, n. 2, 2006.
- NELSON, R. R.; WINTER, S. G. **Uma teoria evolucionária da mudança econômica**. Campinas: Editora da Unicamp, 2005.
- NORTH, D. C. Institutions. **The Journal of Economic Perspective**, v. 5, n. 1, p. 97-112, winter 1991.
- \_\_\_\_\_. **Instituciones, cambio institucional e desempeño económico**. México: Fondo de Cultura Económico, 1993.
- \_\_\_\_\_. Economic performance through time. **The American Economic Review**, v. 84, p. 359-369, jun. 1994.
- \_\_\_\_\_. **Understanding the process of economic change**. London: The Wincott Foundation, 1999.
- \_\_\_\_\_. **Custos de Transação, instituições e desempenho econômico**. 3. ed. Rio de Janeiro: Instituto Liberal, 2006.
- PENROSE, E. **A teoria do crescimento da firma**. Campinas: Editora da Unicamp, 2006.
- PONDÉ, J. L. Organização das grandes corporações. In: KUPFER, D.; HASENCLEVER, L. (Org.). **Economia industrial: fundamentos teóricos e prática no Brasil**. Rio de Janeiro: Elsevier, 2002. cap. 13, p. 287-306.
- POSSAS, M. Elementos para uma integração micro-macrodinâmica na teoria do desenvolvimento econômico. **Revista Brasileira de Inovação**, v. 1, Ano 1, p. 123-149, jan./jun. 2002.
- REINERT, E. S. Institutionalism ancient, old, and new: A historical perspective on institutions and uneven development. In: CHANG, H-J. (Ed.). **Institutional change and economic development**. New York: United Nations University Press, 2007. Chapter 4, p. 53-72.
- SAMUELS, W. J. The present state of institutional economics. **Cambridge Journal of Economics**, v. 19, p. 569-590, 1995.
- SCHUMPETER, J. A. **Capitalismo, socialismo e democracia**. Rio de Janeiro: Zahar, 1984.
- \_\_\_\_\_. **Teoria do desenvolvimento econômico: uma investigação sobre lucros, capital, crédito, juro e o ciclo econômico**. São Paulo: Nova Cultural, 1997.
- SIMON, H. A. Rationality in Psychology and economics. In: HOGARTH, R.; REDER, M. (Ed.). **Rational choice**. Chicago: Chicago University Press, 1987. p. 25-40.
- \_\_\_\_\_. Organizations and market. **Journal of Economic Perspective**, v. 5, n. 2, p. 25-44, Spring 1991.
- VEBLEN, T. B. **A teoria da classe ociosa: um estudo econômico das instituições**. São Paulo: Livraria Pioneira Editora, 1965.
- VILLEVAL, M. C. Une théorie économique des institutions. In: BOYER, R.; SAYLLARD, Y. **Théory de la regulation: l'état des savoirs**. Paris: La Découverte, 1995.
- WILLIAMSON, O. E. **Las instituciones económicas del capitalismo**. México: FCE, 1989a.
- \_\_\_\_\_. Transaction costs economics. In: SCHMALENSEE, R.; WILLIG, R. D. **Handbook of Industrial Organization**. Elsevier Science Publishers, v. 1, p. 135-82, 1989b.
- \_\_\_\_\_. Transaction cost economics and organization theory. **Industrial and Corporate Change**, v. 2, n. 2, p. 107-156, 1993.
- \_\_\_\_\_. Hierarchies, markets and power in the economy: an economic perspective. **Industrial and Corporate Change**, v. 4, n. 1, p. 21-49, 1995.
- \_\_\_\_\_. The institutions of governance. **The American Economic Review**, v. 88, n. 2, p. 75-79, May 1998.
- \_\_\_\_\_. The New Institutions Economics: tacking stocks, looking ahead. **Journal of Economic Literature**, v. XXXVIII, p. 595-613, Sept. 2000.