

Estudo especial

O Financiamento das MPE no Brasil

Setembro 2017



Características do estudo

Fontes de informações:

1. BACEN
2. WEF
3. FMI
4. OECD
5. CEPAL
6. FELABAN
7. FIESP
8. Sebrae

Objetivos:

1. Identificar como os Pequenos Negócios se financiam.
2. Atualizar séries históricas de pesquisas anteriores

Principais resultados:

1. O contexto internacional e os Pequenos Negócios
2. O contexto nacional e os Pequenos Negócios
3. A relação das MPE com o BNDES
4. A relação das MPE com os bancos públicos
5. A relação das MPE com os bancos privados nacionais
6. A relação das MPE com os bancos estrangeiros
7. Resultados da pesquisa de campo do Sebrae

Situação do Brasil no contexto internacional

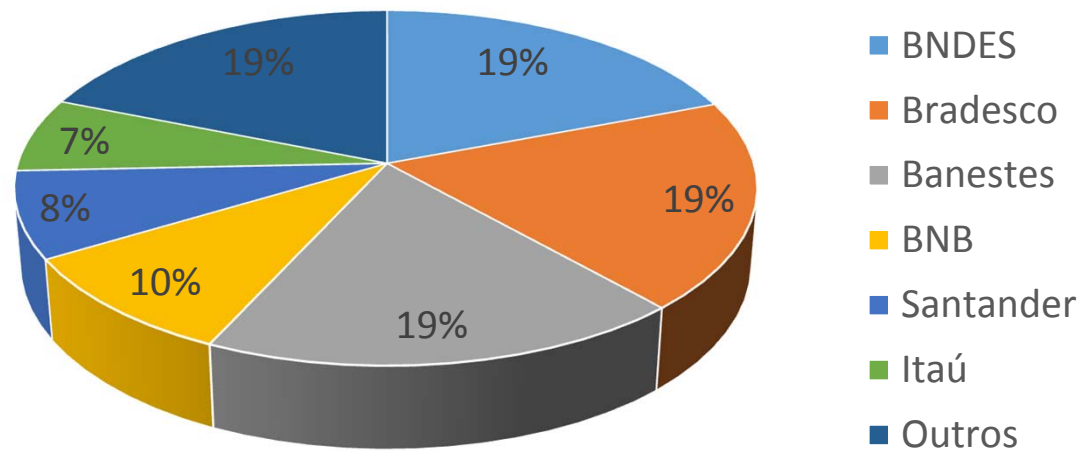
- 93º colocado Índice de Desenvolvimento do Mercado Financeiro (WEF):
 - 38º em solidez
 - 131º em acesso a serviços financeiros
- 25º colocado Índice de Desenvolvimento Financeiro (FMI)
 - 2º estrutura de pontos de atendimento
 - 143º em “eficiência”/concorrência
- Relação “Crédito/PIB” próxima da média da América Latina e Caribe
- Uma das mais baixas participações da MPE no total de crédito

Contexto nacional

- Evolução positiva da relação “Crédito/PIB” 2007/2015
 - Passa de 35% em 2007 para 54% em 2015
- Piora em 2016/2017:
 - Queda de 4 pontos percentuais na relação “Crédito/PIB” em 2016
 - Queda de 23% no valor total da carteira de crédito ativa (4º trim14/1º trim17)
 - Queda de 36% no valor total da carteira de crédito ativa das MPE (4º trim14/1º trim17)
 - A participação das MPE na carteira de crédito cai de 18% para 14%.
- Forte concentração do crédito nos maiores bancos
 - 83% do crédito às empresas está nas mãos de 6 bancos

Carteira de Crédito concedido às MPE

Distribuição do valor da "Carteira de Crédito Ativa" das Micro e Pequenas Empresas, por banco (1º trimestre de 2017)



Fonte: BACEN (2017)

Relação das MPE com as instituições financeiras

- Ampliação da participação do BNDES na última década (mas queda forte recente)
 - Destaque para os setores da agropecuária e comércio
 - 97% em “Finame Agrícola”, “Cartão BNDES”, “BNDES Automático” e “BNDES Finame”
 - Maiores dificuldades das MPE:
 - burocracia (documentos e garantias)
 - banco repassador não libera o recurso
- Bradesco e Itaú concentram o crédito privado às MPE
- Ampliação da participação das cooperativas de crédito
- Santander e Citibank concentram o crédito dos bancos estrangeiros às MPE, seguida pelas instituições financeiras associadas ao setor automobilístico

Pesquisa Sebrae (2017)

Tipos de financiamento que estava utilizando no momento da entrevista (2017)



Negociação de prazo com fornecedor, cheque pré-datado e cheque especial são os principais instrumentos de financiamento das MPE

Fonte: Sebrae (2017)

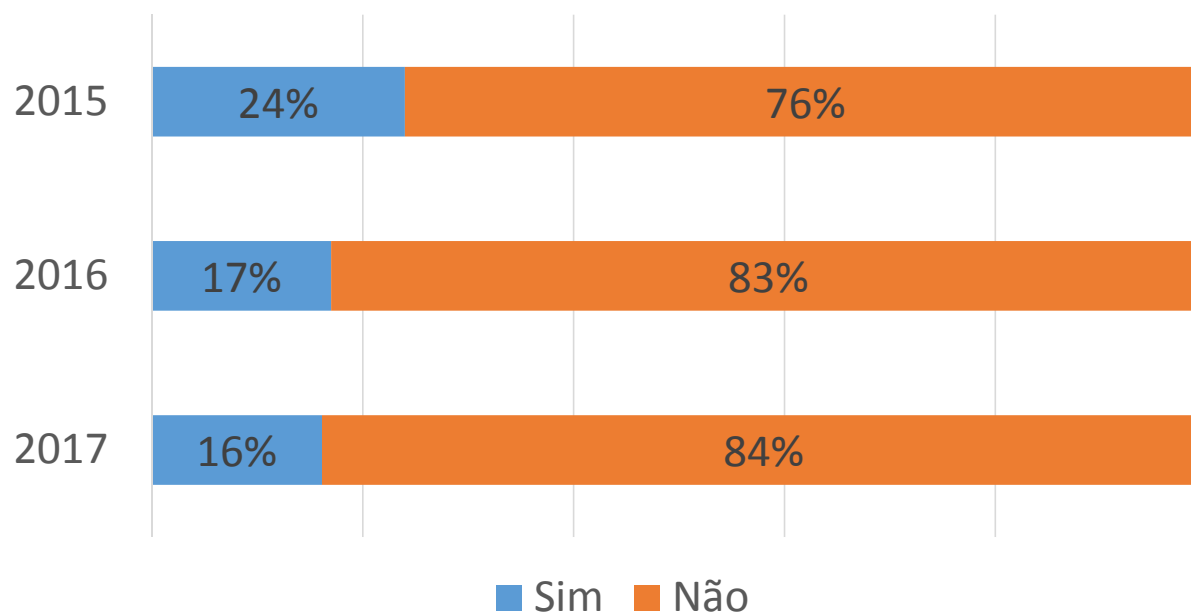
Pesquisa Sebrae (2017)

Crédito	Tipo	2013	2014	2015	2016	2017	Tendência 2013/17
Comercial	Fornecedores (negociação prazo)	63%	61%	67%	52%	53%	↓
	Cheque pré-datado	43%	35%	46%	27%	28%	↓
Bancário	Cheque especial (*)	54%	24%	29%	20%	19%	↓
	Cartão de crédito empresarial	n.d.	25%	28%	21%	18%	↓
	Bancos privados (empréstimo)	21%	19%	15%	13%	11%	↓
	Desconto de duplicata/títulos	14%	11%	17%	11%	11%	↓
	Bancos oficiais (empréstimo)	25%	23%	28%	15%	11%	↓
	Factoring	11%	6%	11%	5%	6%	↓
	Cooperativas de crédito	5%	4%	9%	5%	5%	cte
	Leasing/financeiras	11%	8%	6%	5%	4%	↓
	Microcrédito	5%	6%	8%	6%	3%	↓
	Informal	Dinheiro de amigos/parentes	13%	13%	13%	14%	17%
Agiotas		4%	3%	4%	3%	4%	cte
Outros	Outros recursos financeiros	7%	8%	5%	9%	10%	↑
Nenhum dos itens citados		15%	16%	12%	22%	23%	↑

Houve uma queda em quase todas as fontes de financiamento (e não só financiamento bancário)

Pesquisa Sebrae (2017)

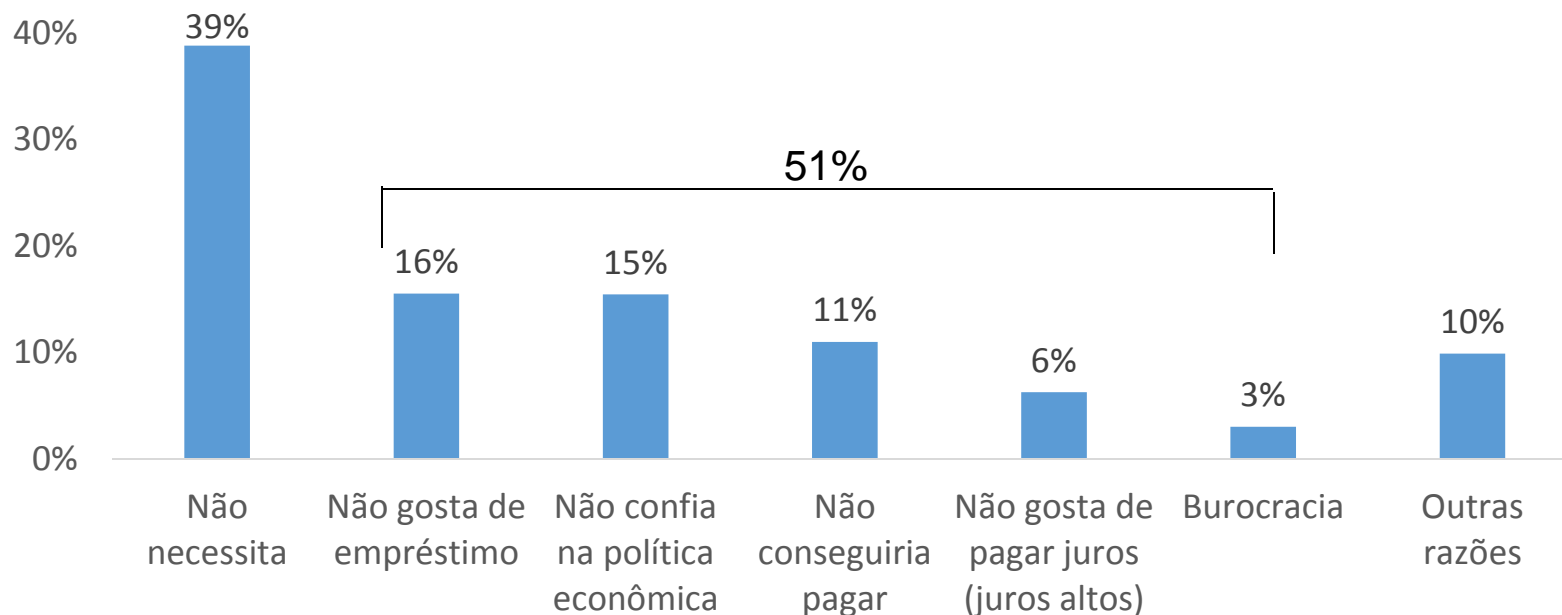
Nos últimos 6 meses, a empresa tentou empréstimo/financiamento NOVO em banco (2015-2017)?



Caiu a proporção das empresas que tomaram empréstimos novos em banco

Pesquisa Sebrae (2017)

Por que não tentou empréstimo NOVO em banco, nos últimos 6 meses?

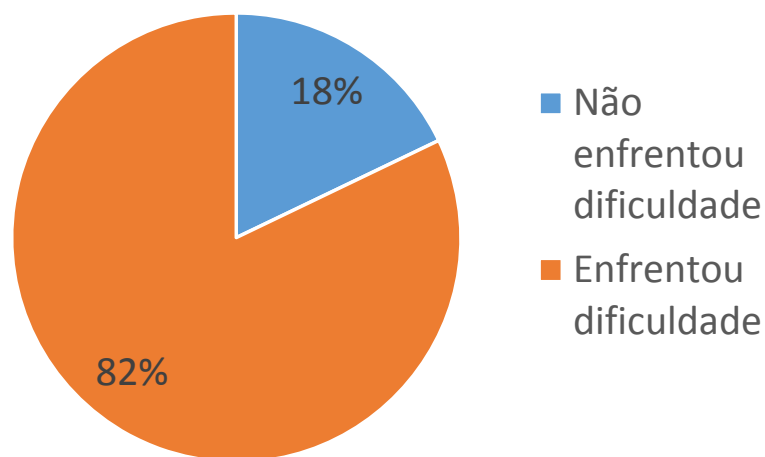


51% dos que não tomaram empréstimos NOVOS têm aversão a empréstimo bancário

Fonte: Sebrae (2017)

Pesquisa Sebrae (2017)

Proporção das empresas* que enfrentaram dificuldade para obter empréstimos novos (2017)?



Só 16% das MPE tentaram empréstimos NOVOS. Mas desses que tentaram, a maioria (82%) teve dificuldade para obter o empréstimo

PRINCIPAIS DIFICULDADES:

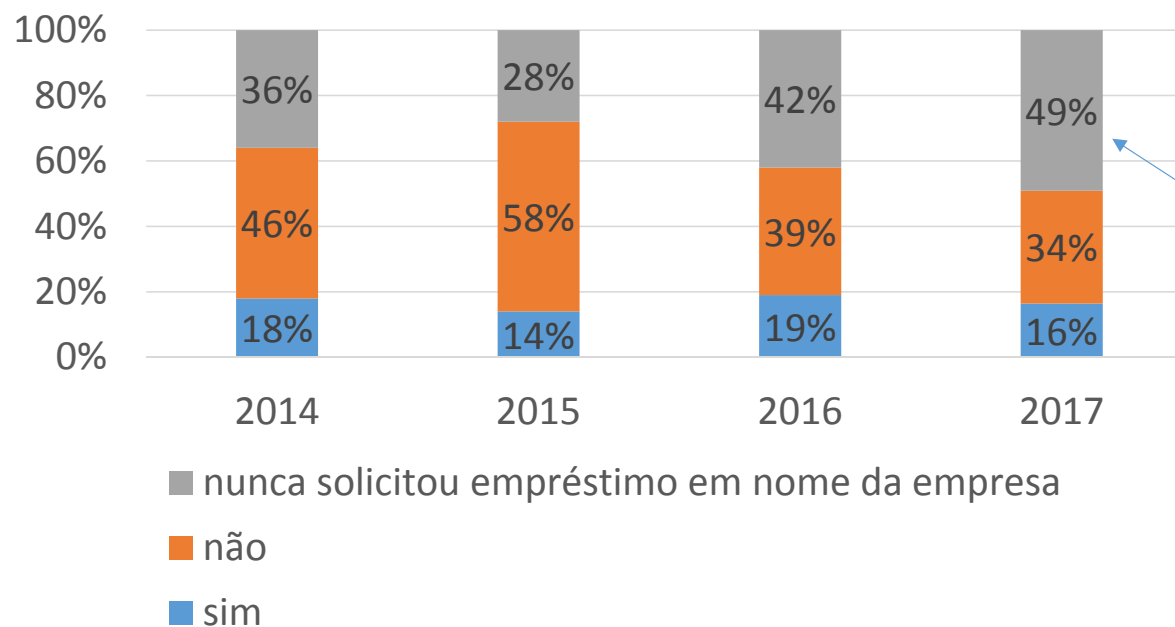
48% Taxas de Juros
20% Falta de garantias
16% Falta de fiador
11% documentação fiscal
10% documentação contábil

Fonte: Sebrae (2017).

Nota: * apenas entre as empresas que tentaram obter empréstimo novo

Pesquisa Sebrae (2017)

Alguma vez o banco se negou a conceder o empréstimo/financiamento que foi solicitado em nome de sua empresa (em nome da Pessoa Jurídica)?

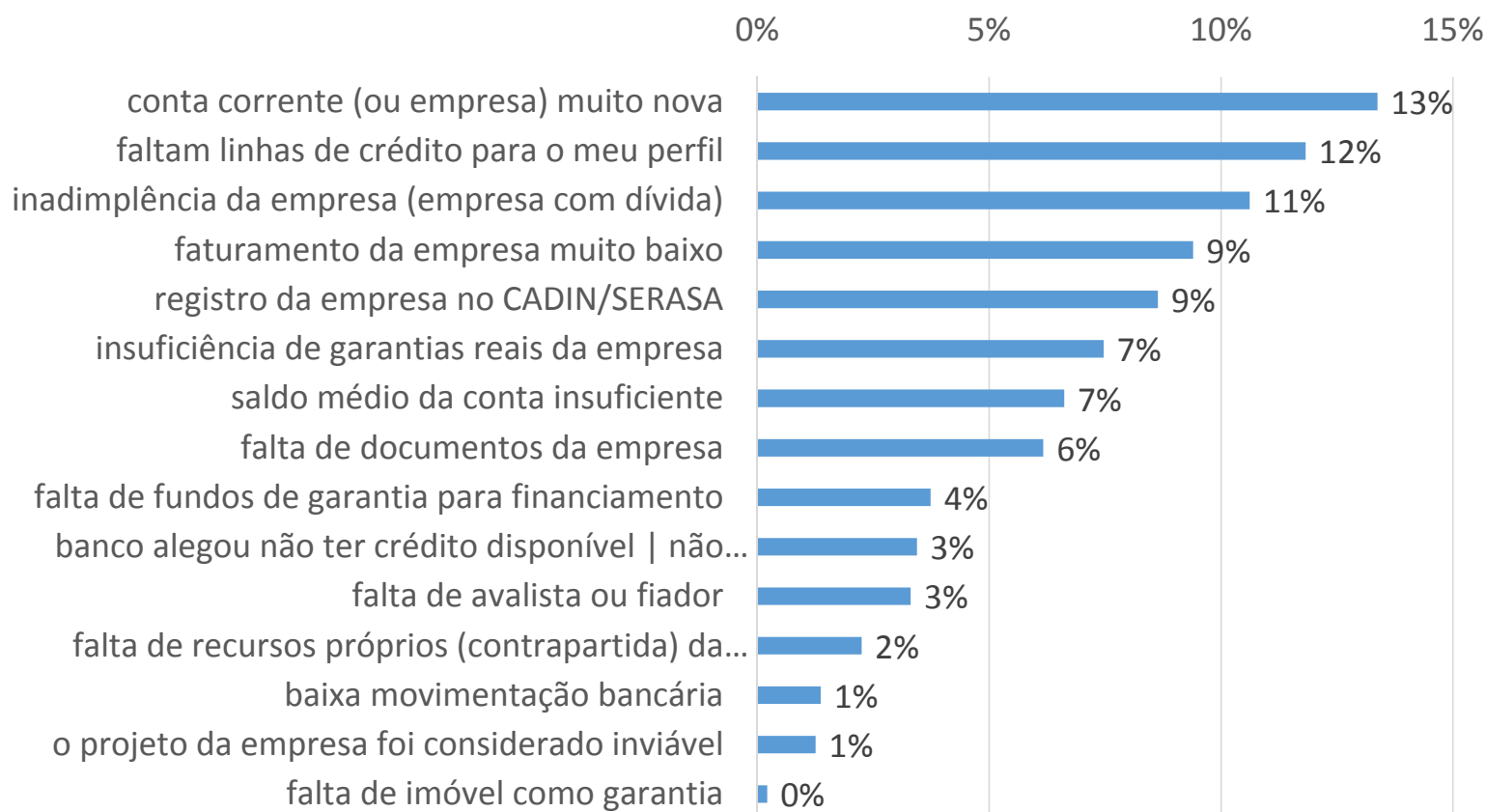


Aumentou a proporção de empresas que nunca solicitou empréstimos em nome da empresa (49%, maior nível da série).

Esse nível chega a 60% no caso dos MEI.

Pesquisa Sebrae (2017)

Principal razão dada pelo banco para não conceder o empréstimo/financiamento para a sua empresa? (2017)



Fonte: Sebrae (2017).

Pesquisa Sebrae (2017)

Principal razão dada pelo banco para não conceder o empréstimo/financiamento para a sua empresa? (2017)

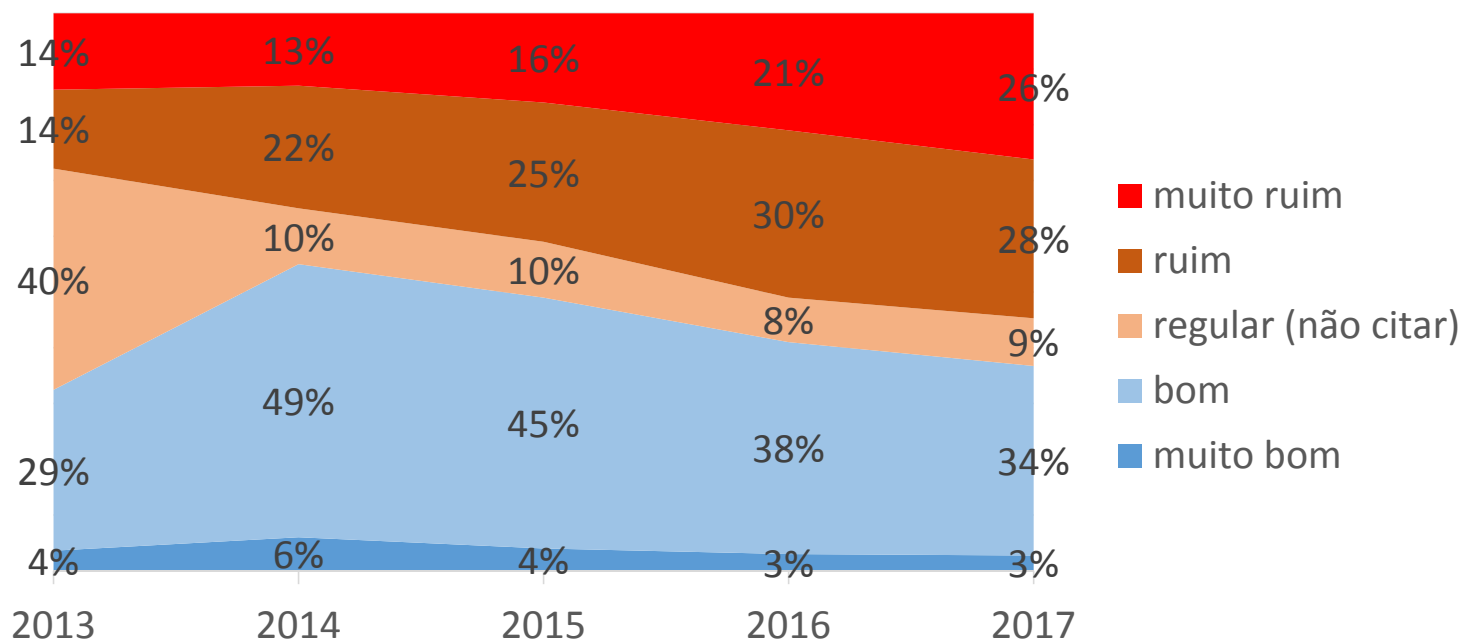
"INSUFICIÊNCIAS" DAS EMPRESAS	2013	2014	2015	2016	2017
conta corrente (ou empresa) muito nova	11%	7%	6%	13%	13%
inadimplência da empresa	3%	4%	8%	7%	11%
faturamento da empresa muito baixo	9%	2%	6%	7%	9%
registro da empresa no CADIN/SERASA	10%	10%	6%	5%	9%
insuficiência de garantias reais da empresa	6%	13%	11%	8%	7%
saldo médio da conta insuficiente	3%	14%	6%	8%	7%
falta de documentos da empresa	3%	7%	7%	6%	6%
falta de avalista ou fiador	1%	6%	5%	5%	3%
falta de recursos próprios (contrapartida) da empresa	2%	3%	2%	4%	2%
baixa movimentação bancária	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	1%
o projeto da empresa foi considerado inviável	1%	1%	2%	1%	1%
falta de imóvel como garantia	4%	n.d.	1%	1%	0%
já tinha outro empréstimo	3%	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Dívida	n.d.	2%	n.d.	n.d.	n.d.
falta de relação com o banco	n.d.	5%	n.d.	n.d.	n.d.
"INSUFICIÊNCIAS" DOS BANCOS	2013	2014	2015	2016	2017
faltam linhas de crédito para o meu perfil	8%	5%	21%	16%	12%
falta de fundos de garantia para financiamento	5%		4%	4%	4%
banco alegou não ter crédito disponível					3%
linha de crédito fechada		2%			

As "insuficiências das empresas" são, de fato, características intrínsecas à muitos Pequenos Negócios, em especial, os mais novos e/ou os de menor porte, tais como falta de histórico (da empresa e/ou da relação com os bancos), falta de garantias, falta de recursos, baixo nível de atividade/movimentação, etc. Estas características esbarram muitas vezes nos critérios de seleção de clientes potenciais para os empréstimos bancários

Fonte: Sebrae (2017).

Pesquisa Sebrae (2017)

De uma forma geral, como o(a) Sr.(a) avalia os serviços de empréstimo/financiamento do sistema bancário no Brasil?

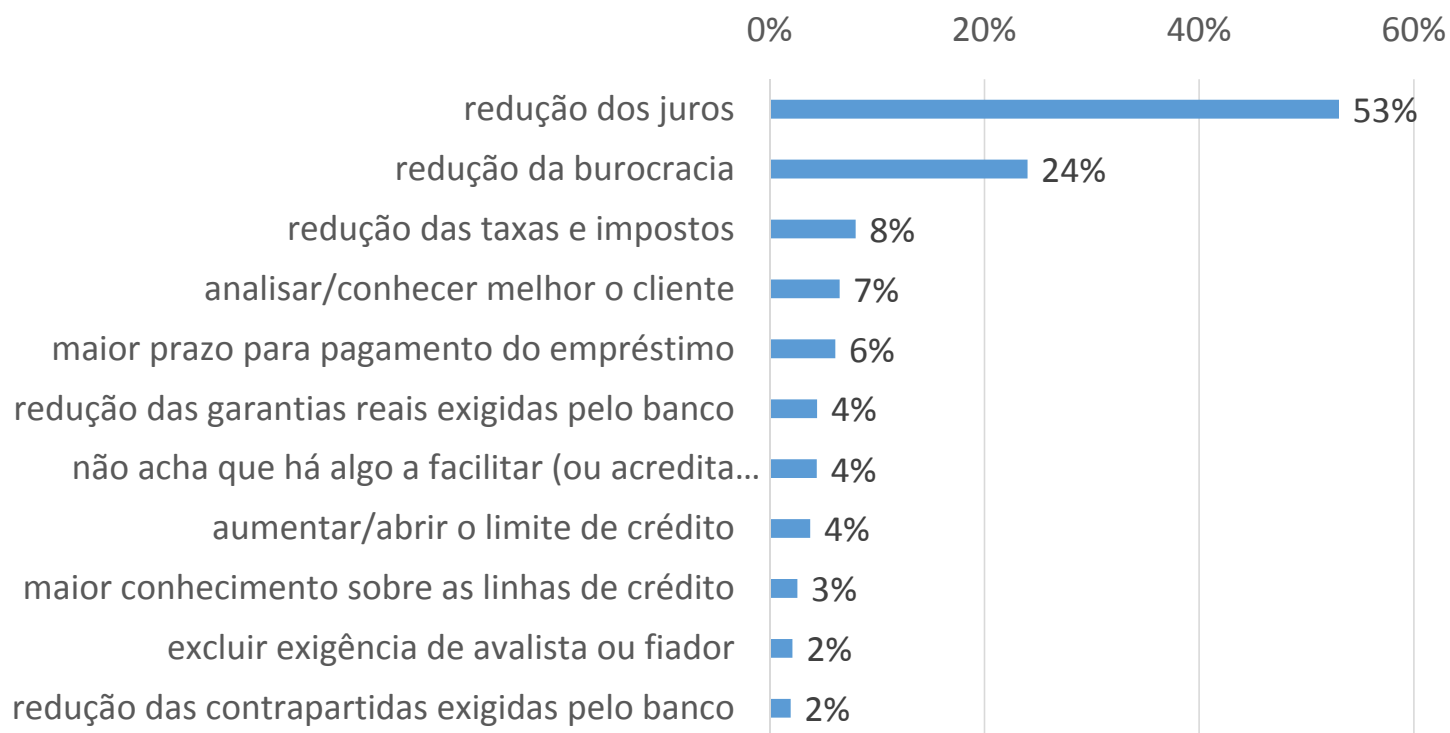


EM 2017, os bancos receberam a pior avaliação das MPE da série histórica: 54% consideraram os serviços de empréstimos dos bancos como “ruim” ou “muito ruim”.

Fonte: Sebrae (2017).

Pesquisa Sebrae (2017)

O que o(a) Sr.(a) acha que poderia ser feito para facilitar a aquisição de empréstimos/financiamentos? (2017)

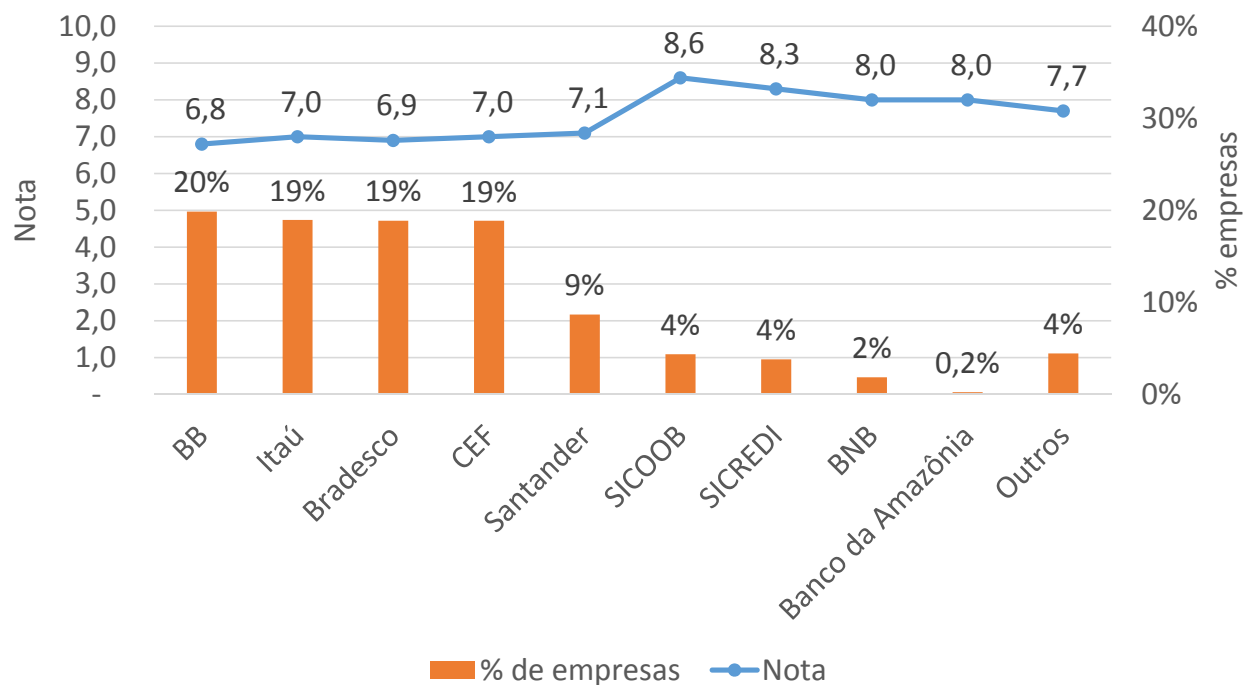


EM 2017, a redução dos juros (53%), a redução da burocracia (24%) e a redução de taxas e impostos (8%) foram as ações mais citadas que poderiam facilitar a aquisição de empréstimos.

Fonte: Sebrae (2017).

Pesquisa Sebrae (2017)

Banco de maior relacionamento (em % de MPE) e nota atribuída pelas MPE aos serviços prestados pelo banco/instituição



As instituições financeiras melhor avaliadas pelas MPE são as cooperativas de crédito

Fonte: Sebrae (2017).



obrigado!

Sebrae Nacional
Unidade de Gestão Estratégica – UGE

Marco Aurélio Bede
marco.bede@sebrae.com.br
Kennyston Lago
kennyston.lago@sebrae.com.br