

VI ENED – Encontro da Universidade com Empresas em Desenvolvimento

“Fontes de Financiamento no Desenvolvimento das PMEs”

Pesquisa FIA/FIESP

**Dificuldades de acesso a fontes de
financiamento por MPMEs:
Mitos e Realidade**

Apresentação Profa. Dariane Reis Fraga Castanheira – novembro/2014

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



Resumo

1. As Micro, Pequenas e Médias Empresas Brasileiras (MPMEs)
2. Objetivo da pesquisa
3. A pesquisa
4. **Respostas das Instituições de crédito:**
 - Fontes disponíveis para MPMEs
 - Taxas de juros e prazo pagamento
 - Fatores que impedem a concessão do crédito
 - Recomendações para as empresas
5. **Respostas das Empresas:**
 - Solicitações de crédito
 - Taxa de juros das operações realizadas
 - Gestão financeira da empresa
6. Mitos e Realidade:

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



1. As Micro, Pequenas e Médias Empresas Brasileiras (MPMEs)

Classificação	Receita Operacional Bruta Anual
Microempresa	maior ou igual a R\$ 2,4 milhões
Pequena empresa	maior que R\$ 2,4 milhões e menor ou igual a R\$ 16 milhões
Media Empresa	maior que R\$ 16 milhões e menor ou igual a R\$ 90 milhões
Média-grande empresa	maior que R\$ 90 milhões e menor ou igual a R\$ 300 milhões
Grande empresa	maior que R\$ 300 milhões

Fonte: www.bndes.gov.br. Consultado em 14/10/2013

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



1. As Micro, Pequenas e Médias Empresas Brasileiras (MPMEs)

- Representam cerca de 99,8% das dos estabelecimentos formais brasileiros.
- Geram aproximadamente 70% dos empregos formais do país.
- Contribuem com cerca de 30% do PIB.
- **Taxa de Mortalidade:** 64% encerram atividades até o 6º ano. (Observatório Sebrae-SP).
- **Dificuldades de acesso ao crédito.**

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



2. Objetivo da pesquisa

- Dificuldades de acesso ao crédito.
- Pesquisar o que é **mito** e o que é **realidade com relação às dificuldades de acesso ao crédito pelas MPMEs** e, com relação às eventuais verdades, identificar as possíveis razões.

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



3. A Pesquisa

População e Amostra:

➤ Empresas:

- 3,3 milhões de MPMEs.
- 878 mil MPMEs no Estado de São Paulo (27%).
- Questionário enviado a 69 mil empresas do cadastro Fiesp/Dempi.
- 359 respondentes

➤ Bancos:

- Bancos comerciais privados, públicos e de fomento

Coleta dos dados:

- **Empresas:** envio de questionário por meio eletrônico às empresas.
- **Banco:** entrevista presencial com gerentes de 6 instituições de crédito.

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



Respostas

➤ Instituições de Crédito

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



4. As respostas das Instituições de Crédito

➤ Há linhas de crédito disponíveis para MPMEs para:

- Compra de máquinas e equipamentos.
- Construção ou reformas de instalações.
- Projetos de pesquisas e desenvolvimento.
- Exportação.
- Capital de giro.
- Compra de matéria-prima.

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



4. As respostas das Instituições de Crédito

- **Taxas de Juros:** **depende da avaliação do risco**
 - Capital de giro: a partir de 1% a.m. + Tarifas
 - Investimento: a partir de 0,8% a.m. + Tarifas

- **Prazo Pagamento:** **depende do tipo de crédito**
 - Capital de giro: até 36 meses
 - Investimento: até 10 anos

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



4. As respostas das Instituições de Crédito

➤ Fatores que dificultam o acesso ao crédito:

Empresa e sócios em situação de risco

- Empresa recém criada.
- Empresa ou sócios negativados.
- Endividamento alto.

Falta ou insuficiência de informações financeiras

- Faturamento real últimos 12 meses.
- Declaração IR não representa realidade da empresa.
- DRE e Balanço Patrimonial.
- Validação da informação pelo Contador.

Falta informações sobre futuro da empresa

- Previsão do Faturamento.
- Previsão de Fluxo de Caixa .
- Falta de plano de novos negócios.

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



4. As respostas das Instituições Financeiras

➤ Recomendações às empresas:

Manter situação positivada

- Reduzir endividamento.
- Não deixar devolver cheques ou “estourar” limite.
- Não atrasar parcelas empréstimos.
- Manter fornecedores e impostos em dia.
- Apresentar justificativas para protestos.

Apresentar informações financeiras reais

- Faturamento dos 12 meses anteriores.
- Declaração IR com faturamento real.
- Pedir ao Contador que elabore Balanço e DRE da empresa.
- Funcionário apto a prestar informações sobre a empresa.

Manter boa gestão financeira

- Antecipar necessidades de caixa.
- Previsão Fluxo de caixa.
- Planejamento das vendas e custos em busca de bons resultados.
- Plano para novos negócios.
- Manter bons processos de controle financeiro da empresa.

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



Respostas

➤ Empresas

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:

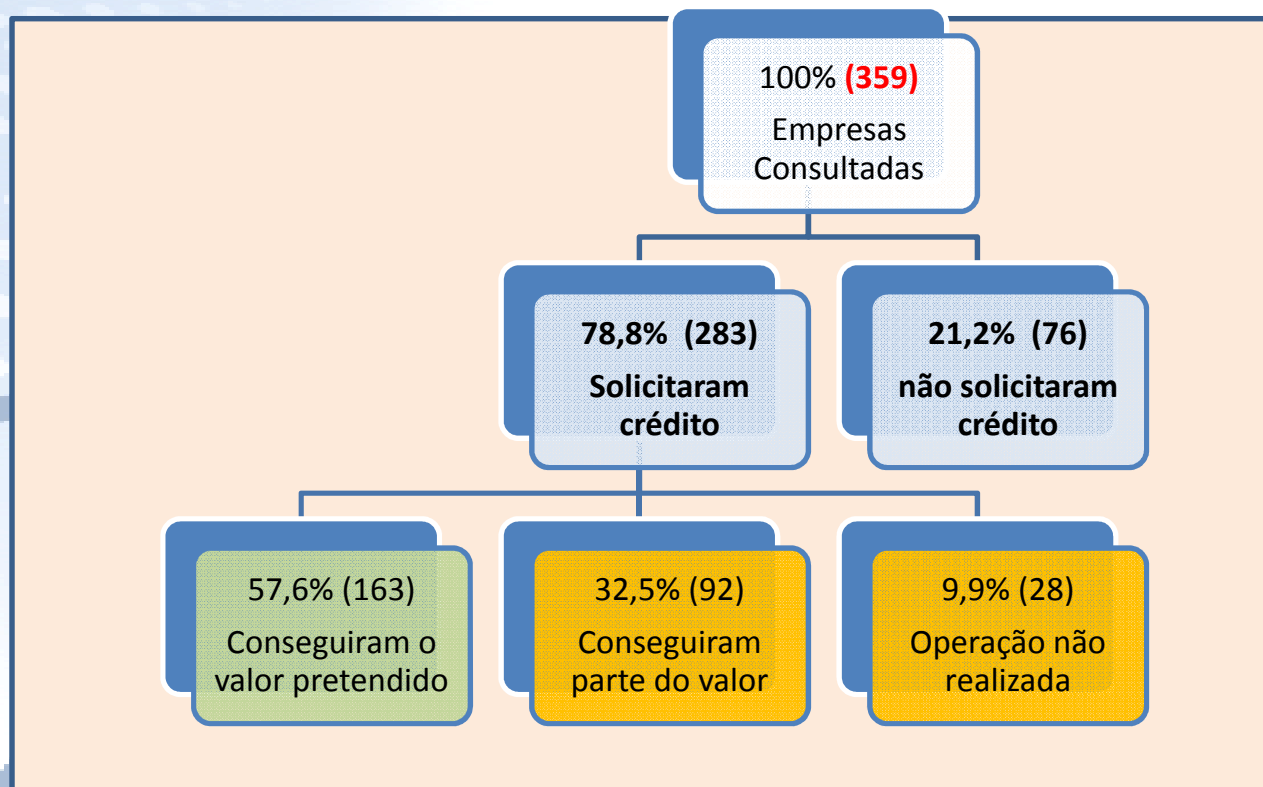


Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ Solicitou crédito no último ano?



Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ Por que não solicitou crédito? (76 empresas)

Motivos	Qtde.	%
Não há necessidade	49	64,5%
Juros altos	9	11,8%
Empresa em fase de reestruturação	4	5,3%
Muita burocracia	4	5,3%
Empresa negativada	3	3,9%
Falta conhecimento sobre as linhas de crédito e taxas de juros	2	2,6%
Estamos elaborando o planejamento estratégico	1	1,3%
Empresa nova não tem crédito	1	1,3%
TOTAL	76	100,0%

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ **que solicitaram crédito (283 empresas)**

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



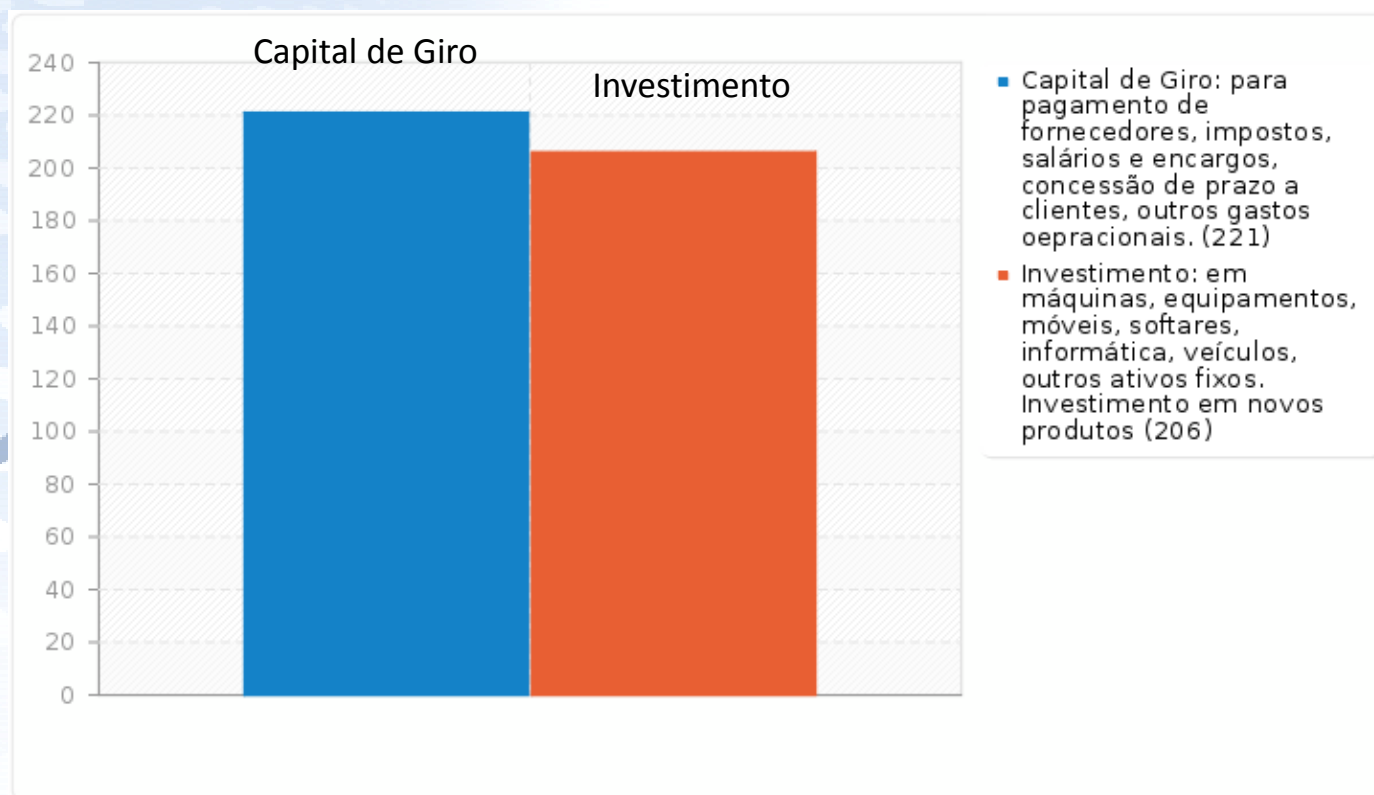
Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ Qual foi a finalidade do crédito consultado?

Quantidade de empresas



Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



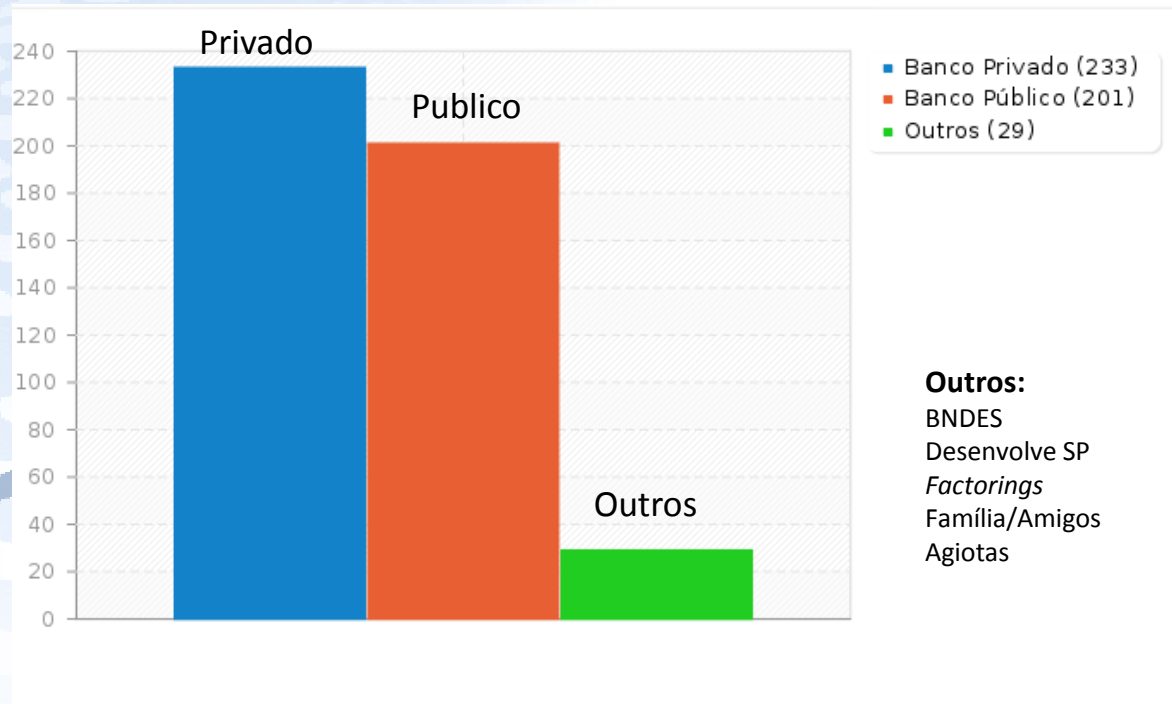
Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ Quais foram as fontes consultadas?

Quantidade de empresas



Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



5. As respostas das empresas

- que não conseguiram o crédito (28) ou
- não conseguiram o montante pretendido (92)

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:

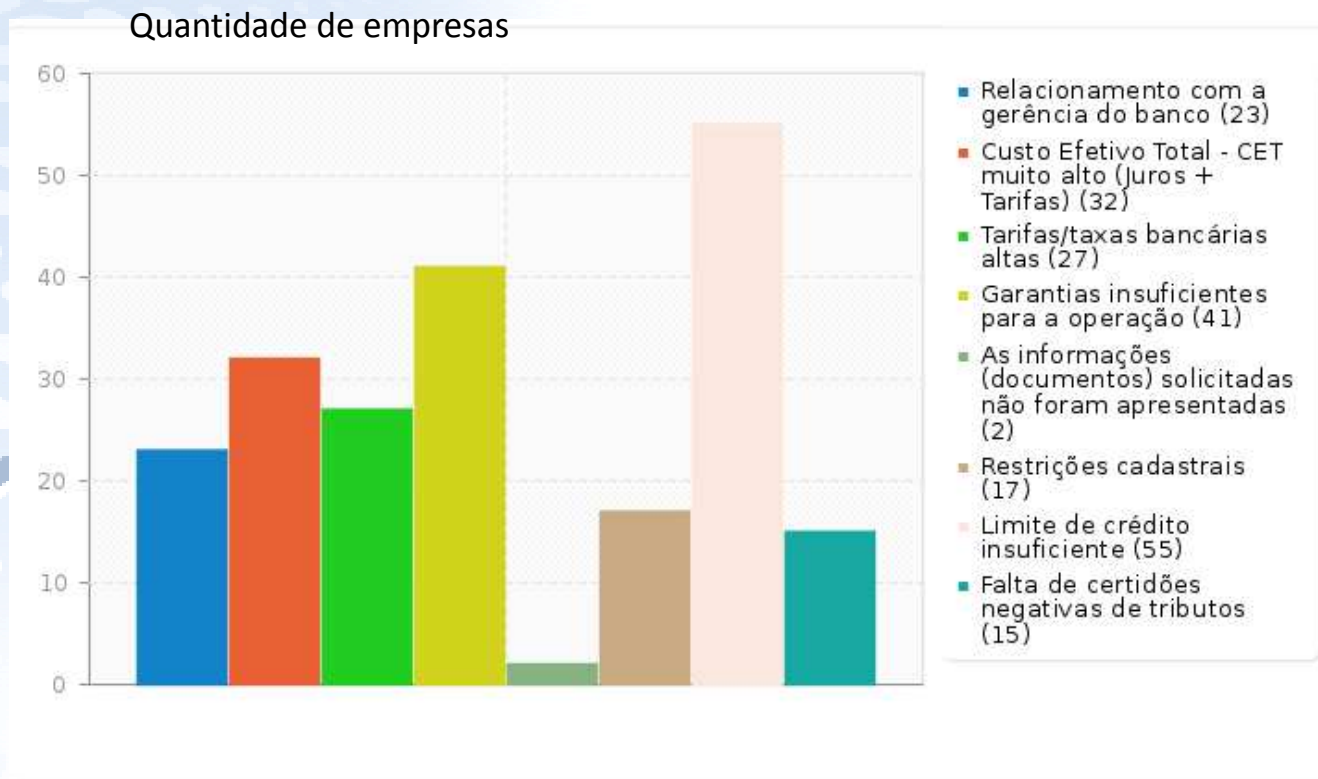


Apoio:



5. As respostas das empresas

- Na sua opinião, por que a operação não foi realizada ou não foi liberado o montante pretendido?



Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



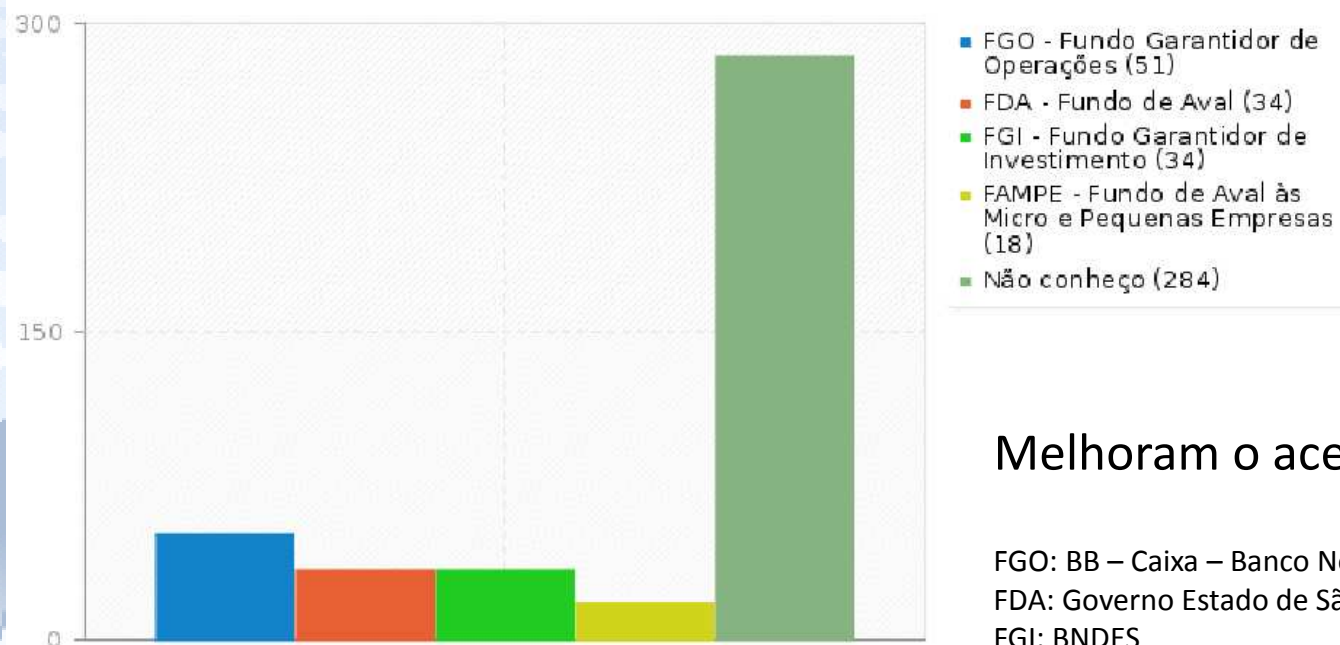
Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ Você conhece os fundos que complementam as garantias?

Quantidade de empresas



Melhoram o acesso.

FGO: BB – Caixa – Banco Nordeste
FDA: Governo Estado de São Paulo
FGI: BNDES
FMPE: Sebrae

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



5. As respostas das empresas

- **que acessaram o crédito no valor pretendido (163)**

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



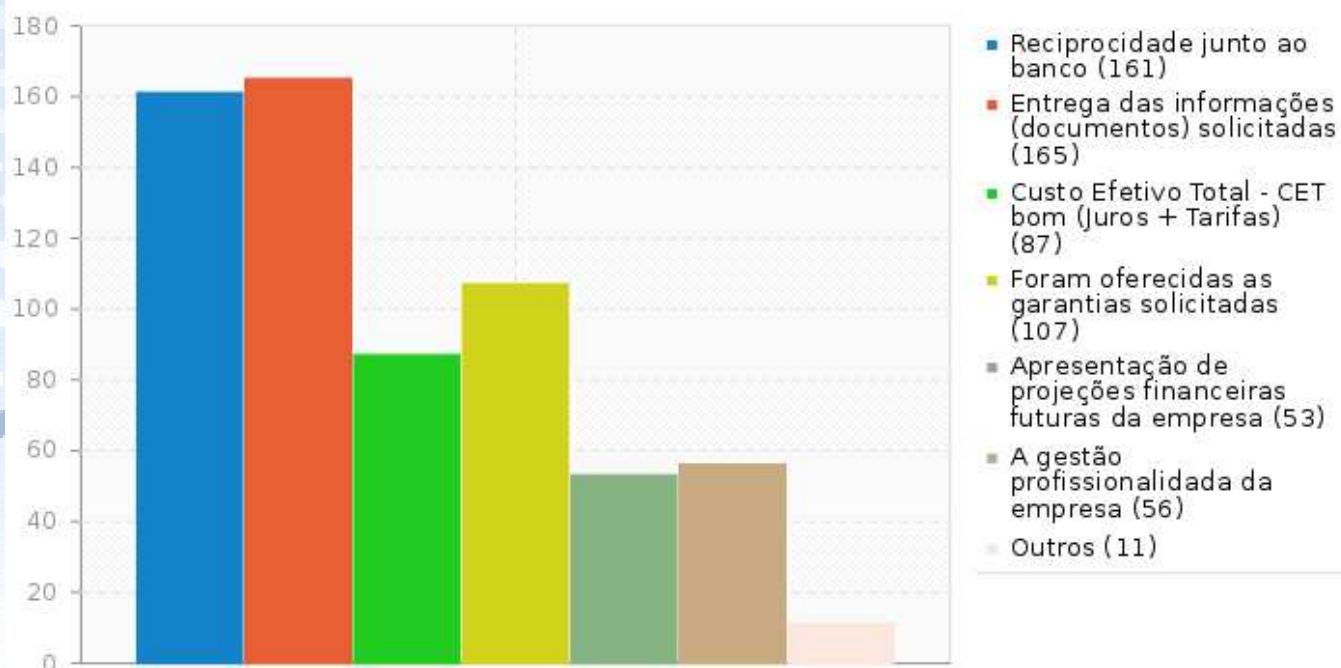
Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ Quais fatores contribuíram para realização da operação?

Quantidade de empresas



Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



5. As respostas das empresas

- sobre taxas de juros das operações contratadas

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



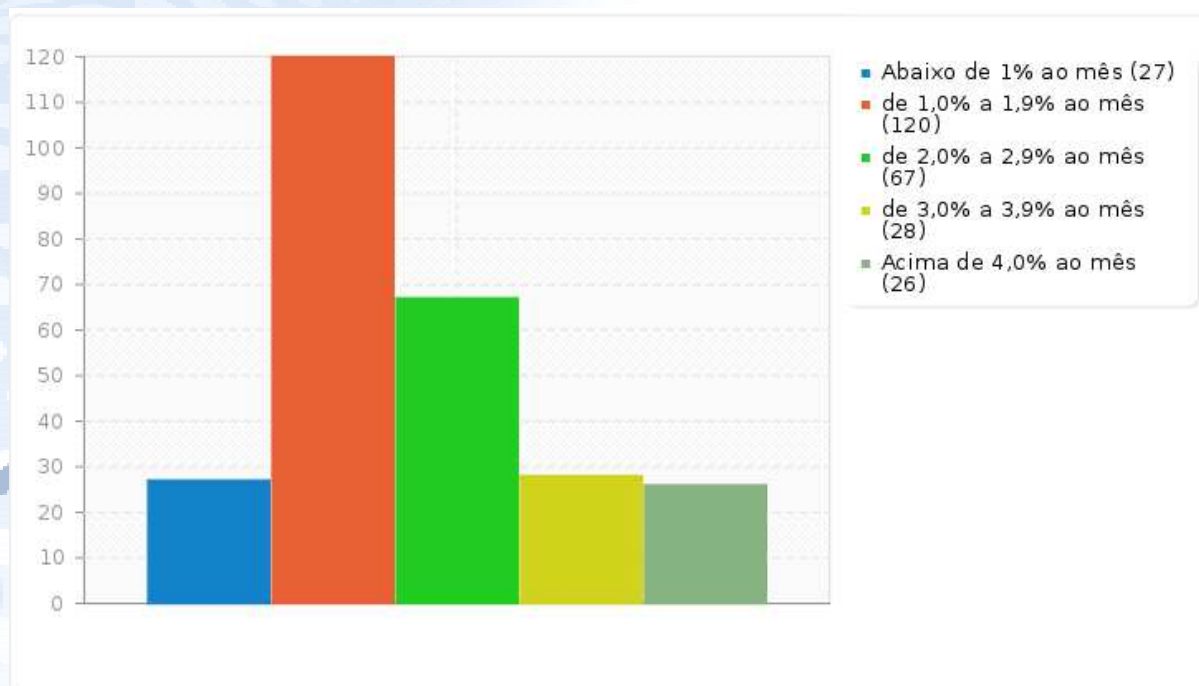
Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ Qual foi a taxa média mensal das últimas contratações?

Quantidade de empresas



Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ Sobre a gestão financeira da empresa

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:

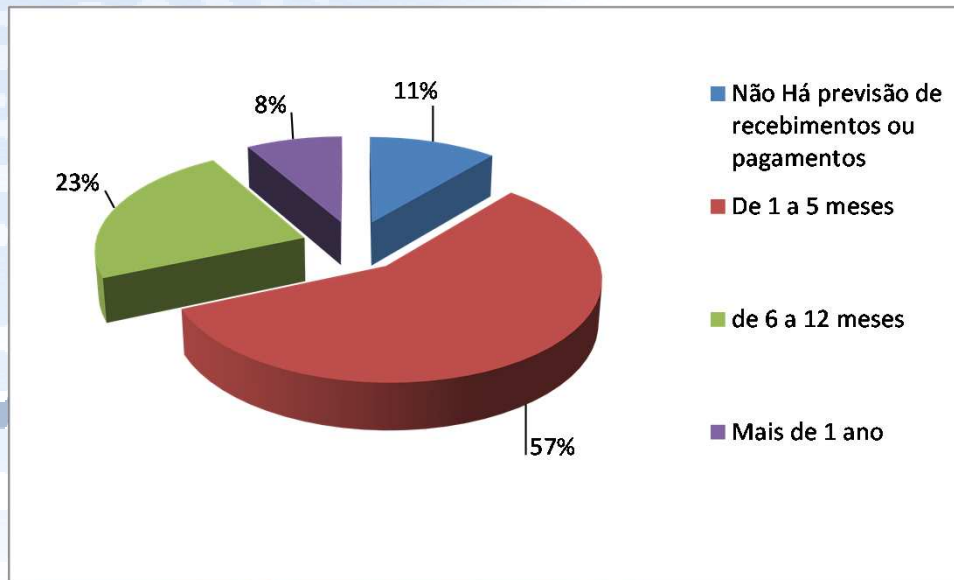


Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ A empresa consegue prever recebimentos e pagamentos com quanto tempo de antecedência?



A maioria das empresas (68%) não consegue prever necessidades de recursos com pelo menos 6 meses de antecedência

A antecipação da necessidade permite ao gestor **procurar recursos financeiros com menores taxas de juros**

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:

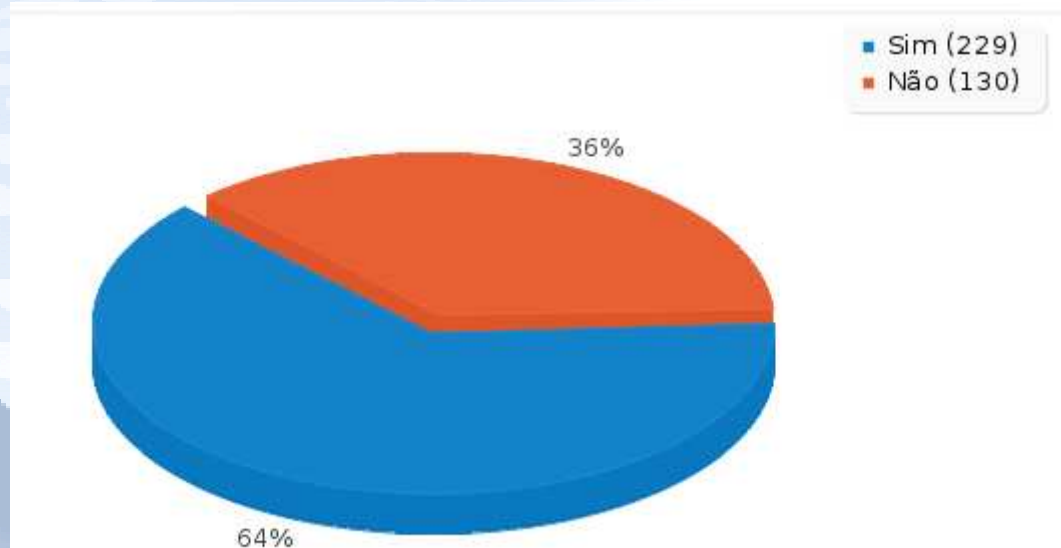


Apoio:



5. As respostas das empresas

- E empresa possui processo formal de planejamento (Plano estratégico, plano financeiro e controle gerencial)?



36% das empresas não possuem processo formal de planejamento.

O processo formal de plano **permite melhor gestão da empresa** no sentido de aumentar a rentabilidade, gerar caixa e garantir a sua sobrevivência.

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



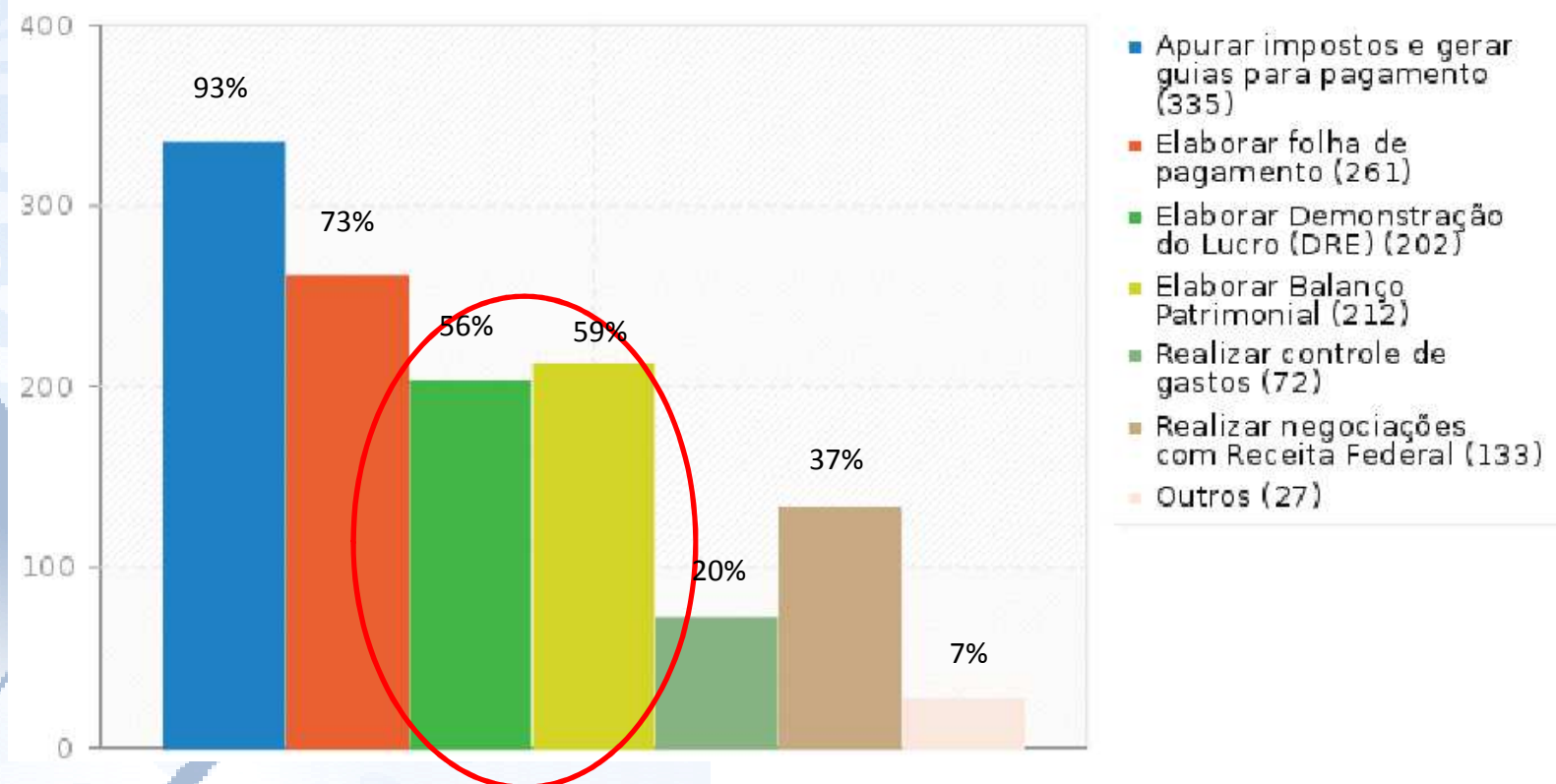
Apoio:



5. As respostas das empresas

➤ Qual é o papel da Contabilidade para sua empresa?

Quantidade de empresas



Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:



6. Mitos e Realidade

➤ **Mitos:**

- **Faltam linhas de crédito para micro, pequenas e médias empresas.** Existem linhas disponíveis porém a empresa não consegue acessar.
- **As taxas de juros são altas.** Existem taxas abaixo da média cobrada pelos bancos comerciais.

➤ **Realidade:**

- Mesmo as menores taxas ainda são altas se comparadas à lucratividade dos negócios.
- Existem recursos financeiros disponibilizados por instituições de crédito e bancos de fomento.
- Existem taxas de juros a partir de 0,8% a.m.
- Há dificuldade de acesso a linhas de crédito mais baratas.
- O acesso a essas linhas depende da avaliação do risco das empresas.
- É necessário que empresas apresentem as informações financeiras reais e estimativas de desempenho futuras.

Realização:

PPGA - Programa de Pós-graduação
em Administração da FEA/USP



Organização:



Apoio:

