

# Indicador de Demanda por crédito e Investimentos do Micro e Pequeno Empresário (IDCI-MPE)

SPC Brasil e Confederação Nacional de Dirigentes  
Lojistas (CNDL)

Junho de 2015

## INDICADOR DE DEMANDA POR CRÉDITO E INVESTIMENTOS DO MICRO E PEQUENO EMPRESÁRIO DE VAREJO E SERVIÇOS (IDCI-MPE)

Em maio de 2015, o Serviço de Proteção ao Crédito e a Confederação Nacional de Dirigentes Lojistas inicia a série histórica do Indicador de Demanda por Crédito e do Indicador de propensão para Investimentos do Micro e Pequeno Empresário de Varejo<sup>1</sup> e Serviços. A partir deste mês, o SPC Brasil irá consultar empresários desse segmento sobre a demanda por crédito e a intenção de investir no negócio nos próximos três meses. As entrevistas serão realizadas mensalmente, nos 26 estados da Federação e no Distrito Federal.

A delimitação do estudo aos micro e pequenos empresários justifica-se pelo fato de haver poucas sondagens focadas em empresas desse porte, que representam parcela importante do número de estabelecimentos de Varejo e Serviço. Dados da Relação Anual de Informações (Rais) mostram que as micro e pequenas empresas com empregados respondiam, em 2012, por 38,7% dos estabelecimentos no segmento de Comércio e 35% dos estabelecimentos de Serviços<sup>2</sup>.

### RESUMO

Em maio de 2015, o Indicador de procura por crédito registrou 16,36 pontos. O resultado indica que os micro e pequenos empresários estão pouco dispostos a tomar recursos emprestados. O resultado explica-se pelo desconhecimento das diversas modalidades de crédito, pelo o uso de capital próprio e também pelo fato dos valores de investimentos nesses negócios serem menos expressivos. Por sua vez, o indicador de propensão a investir registrou 32,06 pontos.

---

<sup>1</sup> Dentro de Comércio, considerou-se apenas o Varejo, pois esse é o segmento com participação mais expressiva no setor (79,8% dos estabelecimentos comerciais no país, de acordo com o IBGE<sup>1</sup>), principalmente quando se trata dos micro e pequenos estabelecimentos.

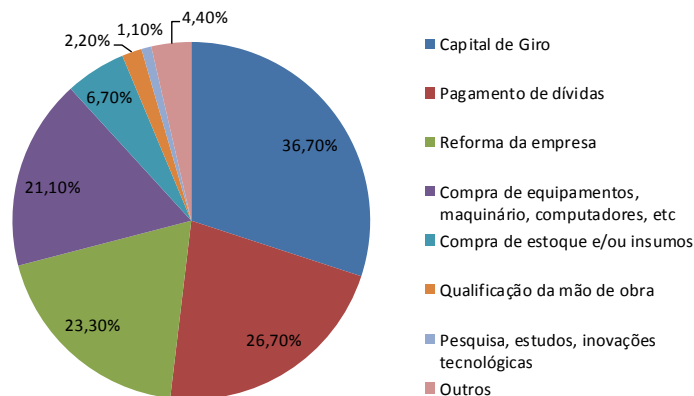
<sup>2</sup> Os dados constam da Anuário do Trabalho Sebrae/Dieese.

## INDICADOR DE DEMANDA POR CRÉDITO

O indicador de demanda por crédito entre micro e pequenos empresários registrou **16,36 pontos**. O resultado indica que os entrevistados estão pouco propensos a tomar crédito nos próximos três meses. Quanto mais próximo de 100, maior a probabilidade de os empresários procurarem crédito; quanto mais próximo de zero, menor a probabilidade de os entrevistados o procurarem. Esse baixo apetite ao crédito explica-se, em parte, pelo fato de que, de maneira geral, esses empresários utilizam os recursos próprios como alternativa aos empréstimos e financiamentos: de acordo com o estudo do SPC Brasil e da CNDL, 63,3% dos que pretendem investir no negócio mencionam os recursos poupados por eles mesmos como fonte de financiamento, e 24,9% mencionam empréstimos em bancos e financeiras.

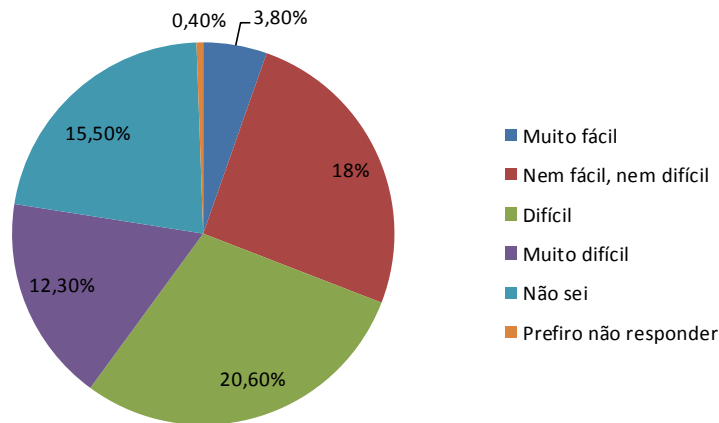
Os entrevistados que manifestaram intenção de tomar crédito nos próximos 90 dias foram consultados sobre a finalidade do crédito tomado. As finalidades mais mencionadas foram capital de giro (36,7% das menções), pagamento de dívidas (26,7%), reforma da empresa (23,3%) e compra de máquinas e equipamentos (21,1%).

### Finalidade do Crédito



O grau de dificuldade para conseguir empréstimos e financiamentos também foi avaliado. Para 29,5% dos entrevistados, é “Muito fácil” conseguir crédito para sua empresa; para 33%, é “Difícil” ou “Muito difícil”. Entre os que consideram difícil tomar crédito, quase a metade (49%) aponta a burocracia como a razão da dificuldade. Outros 30% apontam as taxas de juros muito altas.

### Grau de dificuldade para conseguir empréstimos e financiamentos



### INDICADOR DE PROPENSÃO PARA INVESTIMENTOS

O indicador que mede a propensão dos micro e pequenos varejistas e prestadores de serviços a investir no negócio registrou **32,06 pontos**, praticamente o dobro do indicador de procura por crédito. Isso ocorre porque o valor dos investimentos para pequenos negócios são menos expressivos, permitindo que os recursos próprios sejam também uma fonte importante para investimento. Mais de seis em cada 10 entrevistados que pretendem investir mencionam os recursos poupados por eles mesmos como fonte de financiamento. 24,9% mencionam empréstimos em bancos e financeiras.

Considerando-se o curto horizonte de três meses, e as dificuldades do cenário econômico, o resultado do indicador é expressivo. Quase um terço dos entrevistados afirmam que nos próximos três meses irão investir “com certeza” ou “provavelmente”. É preciso considerar, no entanto, que, aqui, nem todo o investimento é um investimento no sentido clássico. Em se tratando de micro e pequenos empresários, o resultado pode incluir benfeitorias e gastos com manutenção.

Os investimentos mais citados são Reforma e ampliação da empresa (46,0%), Compra de equipamentos, Maquinário e computadores (32,9%) e Ampliação do estoque (12,2%). 9,7% mencionam investimento em propaganda e mídia.

## METODOLOGIA DO INDICADOR DE DEMANDA POR CRÉDITO E INVESTIMENTOS DO MICRO E PEQUENO EMPRESÁRIO (IDCI-MPE)

### Objetivo

Acompanhar a demanda de crédito por parte dos micro e pequenos empresários e sua propensão a realizar investimentos.

### Plano Amostral

A pesquisa abrange todo o território nacional e considera somente as empresas de micro e pequeno porte que atuam no Varejo e no Setor de Serviços. Seguindo o critério do Anuário do Trabalho Sebrae/Dieese, são consideradas microempresas aquelas com até 9 funcionários e pequenas empresas aquelas com 10 a 49 funcionários.

A amostra é constituída de 800 empresas e foi desenhada com base no Anuário do Trabalho Sebrae/Dieese, da Pesquisa Anual de Comércio e Pesquisa Anual de Serviços, ambas do IBGE.

### Questionário

Os entrevistados respondem a perguntas sobre os planos de investimento, elaboradas com o objetivo de saber se o empresário pretende investir nos próximos 90 dias.

#### 1. Indicador de demanda por crédito

Este indicador procura captar o apetite do micro e pequeno empresário com relação ao crédito. Sua escala varia de zero a 100. Zero indica a situação limite em que todos os entrevistados respondem que com certeza não procurarão crédito nos próximos 90 dias. 100 indica a situação limite em que todos os entrevistados com certeza procurarão crédito nesse intervalo. Quanto mais próximo de 100, maior a intenção de investir.

Pergunta-se, considerando-se um horizonte de até 90 dias, se o empresário pretende contratar algum crédito (empréstimo, financiamento ou outro) para sua empresa. Os entrevistados escolhem uma resposta entre seis alternativas, cada qual com seu peso:

Respostas	Pesos
Com certeza sim	1
Provavelmente sim	0,75
Não sabe	0,50
Provavelmente não	0,25
Com certeza não	0

O indicador será uma média ponderada da frequência com que cada opção de resposta aparece.

## 2. Indicador de propensão a investir

Este indicador procura captar a propensão do micro e pequeno empresário de Comércio e Serviços a investir em seu negócio, e segue a mesma sistemática do Indicador de procura por crédito.

Pergunta-se, considerando-se um horizonte de até 90 dias, se o empresário pretende investir. Os entrevistados escolhem uma resposta entre seis alternativas, cada qual com seu peso:

<b>Respostas</b>	<b>Pesos</b>
Com certeza sim	1
Provavelmente sim	0,75
Não sabe	0,50
Provavelmente não	0,25
Com certeza não	0

O indicador será uma média ponderada da frequência com que cada resposta aparece.