



Universidade de Brasília

Faculdade de Economia, Administração, Contabilidade e Ciências da Informação e Documentação

Departamento de Administração

ALBERTO DOS SANTOS MEIRA

**GESTÃO FINANCEIRA: AS INFLUÊNCIAS DA ANÁLISE DE
CRÉDITO E RISCO NO CRESCIMENTO DAS MICRO E
PEQUENAS EMPRESAS GRÁFICAS DO DF**

Brasília – DF

2010

ALBERTO DOS SANTOS MEIRA

**GESTÃO FINANCEIRA: AS INFLUÊNCIAS DA ANÁLISE DE
CRÉDITO E RISCO NO CRESCIMENTO DAS MICRO E
PEQUENAS EMPRESAS GRÁFICAS DO DF**

Projeto de monografia apresentado ao Departamento de Administração como requisito parcial à obtenção do título de Bacharel em Administração, na modalidade a distância, pela Universidade de Brasília (UnB).

Professor Supervisor: Doutor José Carneiro

Professor Tutor: Mestre Riezo Almeida

Brasília – DF

2010

Meira, Alberto dos Santos.

Gestão Financeira: As Influências da Análise de Crédito e Risco no Crescimento das Micro e Pequenas Empresas Gráficas do DF / Alberto dos Santos Meira. – Brasília, 2011.

79 f. : il.

Monografia (bacharelado) – Universidade de Brasília, Departamento de Administração - EaD, 2011.

Orientador: Prof. Dr. José Carneiro, Departamento de Administração.

Co-orientador: Mestre Riezo Almeida, Departamento de Administração

1. Micro e Pequena Empresa Gráfica. 2. Análise de Risco.
3. Gestão Financeira. 4. Crédito Bancário.

ALBERTO DOS SANTOS MEIRA

**GESTÃO FINANCEIRA: AS INFLUÊNCIAS DA ANÁLISE DE
CRÉDITO E RISCO NO CRESCIMENTO DAS MICRO E
PEQUENAS EMPRESAS GRÁFICAS DO DF**

A Comissão Examinadora, abaixo identificada, aprova o Trabalho de
Conclusão do Curso de Administração da Universidade de Brasília do
aluno

Alberto dos Santos Meira

Doutor José Carneiro
Professor-Orientador

Riezo Almeida,
Professor-Examinador

Titulação, nome completo
Professor-Examinador

Brasília, de de

Dedico este trabalho a meus Pais, pelo esforço que tiveram para que me tornasse uma pessoa capacitada, a minha esposa e filhas, que tiveram paciência nos momentos em que às deixei de lado para estudar e a meu sogro, que apesar do pouco estudo sempre foi exemplo de administrador e honestidade, me incentivando e abrindo as portas para a administração.

AGRADECIMENTOS

Agradeço a UnB, a todos os professores e tutores do curso de Administração à Distância e aos amigos que juntos tornaram possível a conclusão de mais essa etapa de aprendizagem e conhecimento.

RESUMO

No Brasil boa parte das MPEs são administradas por pessoas que não possuem capacitação adequada a esse objetivo, algumas largaram seus empregos para serem empreendedores, mas sequer conhecem métodos ou processos para a gestão das mesmas. Na indústria gráfica do DF não é diferente, encontramos empresários que não possuem noção do que é um controle financeiro e das consequências que isso pode implicar para o futuro das suas empresas. Na atualidade, para uma MPE gráfica crescer ela precisa de investimentos constantes, principalmente em maquinários, e para isso, deve buscar fontes de financiamentos mais baratos, e, no Brasil, os mesmos são disponibilizados pelo BNDES através dos bancos estatais como Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal e alguns bancos privados. Para que um financiamento desse porte seja aceito por parte do Banco Central é necessário que essas empresas passem por avaliações de risco e crédito, processos que os bancos utilizam para se resguardar de possíveis prejuízos e para tal, busca garantias de que a situação financeira dos seus clientes está alinhada com os valores solicitados e com os investimentos a serem realizados. No caso do DF, as MPEs gráficas estão sempre procurando tais financiamentos para garantir qualidade e rapidez nos seus serviços, mas boa parte delas já teve recusado seus pedidos de financiamento devido a essas análises de risco impostas pelo banco ao cliente, - análises de liquidez e/ou rating são alguns exemplos - ou apenas por falta de garantias dadas pela empresa que cubra o valor pretendido junto ao banco. Através de pesquisa junto aos empresários gráficos do DF, levantamos que essa situação vem mudando, já que diversas delas estão conseguindo liberar suas solicitações de financiamento, mas àquelas empresas que ainda insistem em não praticar uma gestão financeira condizente com as exigências atuais de risco estão encontrando dificuldades para crescer. Concluímos que, um empresário que utilize ao menos de processos e controles financeiros básicos e que apresente dados reais da situação financeira atual da empresa poderá crescer nesse mercado ou estará fadado a parar no tempo até o dia em que sua empresa perecerá.

Palavras-chave: micro e pequena empresa gráfica, análise de risco, gestão financeira, crédito bancário.

SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO	9
1.1	Formulação do problema	10
1.2	Objetivo Geral	10
1.3	Objetivos Específicos	10
1.4	Justificativa.....	11
2	REFERENCIAL TEÓRICO	12
2.1	As Micro e Pequenas Empresas	12
2.2	A Gestão Financeira.....	13
2.3	Crédito Bancário	14
2.3.1	Análise de Crédito e Risco	15
2.3.2	Avaliações de Risco	19
3	MÉTODOS E TÉCNICAS DE PESQUISA	23
3.1	Tipo e Descrição Geral da Pesquisa	23
3.2	Participantes do estudo.....	24
3.3	Instrumento(s) de pesquisa.....	24
3.4	Procedimentos de coleta e de análise de dados.....	24
4	RESULTADOS E DISCUSSÃO	25
5	CONCLUSÕES E RECOMENDAÇÕES	29
	REFERÊNCIAS.....	32
	ANEXOS	33

1 INTRODUÇÃO

A realidade nacional é de crescimento na quantidade das micro e pequenas empresas (MPEs) devido principalmente a falta de vagas no mercado de trabalho e às ações de incentivo ao empreendedorismo praticado pelo governo e por instituições de apoio às MPEs, como é o caso do SEBRAE.

É de conhecimento geral que a grande maioria dessas MPEs pecam em sua gestão financeira, o que as deixam vulneráveis às crises externas e internas (econômica e política) além de afetarem seu relacionamento com o mercado como um todo, fornecedores e clientes, e provavelmente essa vulnerabilidade trará conseqüências em diversas etapas da vida de uma MPE.

Uma dessas etapas é a de ampliação da produtividade da empresa, quando a mesma precisa financiar seus investimentos, seja o capital de giro, a aquisição de matéria-prima para estoque, a reforma ou melhoria no layout produtivo ou mesmo para a aquisição e/ou atualização de máquinas e equipamentos. Nessa fase a utilização de capital próprio é possível, mas não é o mais indicado, pois grande parte das vezes a melhor forma de fazer tais investimentos se dá através de financiamentos com capital de instituições financeiras, como o Banco do Brasil, a Caixa Econômica Federal, entre outros.

Essas instituições financeiras são procuradas principalmente por representarem o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), que utiliza dinheiro público a juros mais baixos para incentivar o crescimento das empresas brasileiras, gerando assim mais divisas e mais empregos no setor produtivo do país. Conforme Beluzzo (2004, p.B2 apud FREITAS, 2004)

Os empresários em conjunto podem gastar valores superiores às suas receitas correntes por conta da existência do sistema de crédito, compreendendo os bancos e os demais intermediários financeiros.

Acontece que para a MPE ter o direito de utilizar esse capital mais barato, o Banco Central cobra das instituições financeiras (bancos) o cumprimento de

diversas normas que identificam e classificam o risco de inadimplência por parte do tomador do empréstimo. Esse risco é medido de acordo com as informações econômico-financeiras prestadas pela empresa, e no caso das mesmas não condizerem com a realidade ou forem insuficientes para uma boa classificação, o banco não emprestará o capital solicitado.

1.1 Formulação do problema

Como empresário do setor gráfico do DF e atuante junto ao sindicato da classe tenho ouvido diversas reclamações por parte de colegas, principalmente micro e pequenos empresários, das dificuldades em levantar fundos para investir em seus negócios. Observa-se então que, para as empresas crescerem, elas dependem de investimentos, e no caso aqui estudado, a micro e pequena gráfica do DF deve fazer tais investimentos de forma constante e de preferência com capital de terceiros, portanto perguntamos, qual a influência da gestão financeira de uma empresa na análise de risco de crédito bancário? Quais os outros fatores que são levados em consideração na aquisição de empréstimos bancários às empresas? E ainda, quais os principais motivos para as gráficas não praticarem uma boa gestão financeira?

1.2 Objetivo Geral

O Objetivo Geral deste trabalho é identificar os elementos da Gestão financeira e Orçamentária das empresas gráficas do DF que são avaliados pelas instituições financeiras na concessão de crédito.

1.3 Objetivos Específicos

Os objetivos específicos são:

- Identificar como é realizada a gestão financeira das MPEs gráficas do DF na atualidade;
- Descobrir os motivos que levam as MPEs gráficas do DF a não realizarem gestão financeira e orçamentária, caso ocorra; e
- Contribuir na melhoria da gestão financeira das pequenas empresas gráficas do DF, demonstrando formas de controle e novas tecnologias.

1.4 Justificativa

Essa pesquisa se justifica devido às dificuldades de crescimento que uma MPE encontra durante as diversas etapas de sua existência, tais dificuldades podem ter diversas origens, sendo uma delas a má gestão financeira.

É crucial para a continuidade das MPEs, principalmente no caso aqui estudado das Micro e Pequenas Gráficas do DF, a possibilidade de investimento em maquinário e equipamentos de acabamento, pois só assim elas conseguirão acompanhar as exigências do mercado. Como esses investimentos são de valores relativamente altos, o crédito bancário ligado principalmente ao BNDES se faz necessário devido aos juros mais baixos praticados pelos mesmos quando comparados com os propostos diretamente pelas empresas fornecedoras dessas máquinas ou de outros bancos privados.

Portanto, por ser um dos elementos avaliados pelos bancos na classificação de risco de qualquer empresa, uma boa gestão financeira é essencial para que a obtenção de crédito bancário seja facilitada, dando assim continuidade ao crescimento das empresas gráficas do DF.

2 REFERENCIAL TEÓRICO

As empresas necessitam de investimentos constantes para se desenvolver e crescer, e para que esse crescimento seja possível a grande maioria das vezes elas recorrem às instituições financeiras para levantar esses créditos financeiros. Um dos itens analisados por essas instituições é o risco de crédito, baseado na situação financeira da empresa, que está diretamente ligada à gestão financeira da mesma.

2.1 As Micro e Pequenas Empresas

As micros e pequenas empresas (MPEs) existem por diversos motivos, mas a principal delas é a paixão do empreendedor pelo que faz. Muitos empresários após diversos anos em uma ou várias empresas resolvem deixar seus empregos para abrir seu próprio negócio por não terem seus esforços reconhecidos ou simplesmente por não se adaptarem a modelos corporativos engessados, cheio de regras e limites, portanto, se tornando cada dia mais frustrados. Esses empresários alegam que apesar de todos os problemas encontrados em seus empreendimentos, essa situação ainda é mais prazerosa do que estar no mundo corporativo. (KING, 2009)

A Lei Geral da Micro e Pequena Empresa é o novo Estatuto Nacional que rege esse tipo de empresa. Ela foi instituída pela Lei Complementar nº 123, de 14 de dezembro de 2006, e define as empresas da seguinte forma:

Microempresa (ME): pessoa jurídica que aufera, em cada ano-calendário, receita bruta igual ou inferior a R\$ 240 mil;

Empresas de Pequeno Porte (EPP): pessoa jurídica que aufera, em cada ano-calendário, receita bruta superior a R\$ 240 mil e igual ou inferior a R\$ 2,4 milhões. (Lei Geral. SEBRAE, 2007).

No ramo da indústria gráfica também é assim, alguns se tornaram empreendedores porque já tinha no sangue essa inclinação e iniciaram sua vida empresarial após receberem da família uma empresa já montada ou por não se

sujeitarem mais as regras dos padrões e considerarem que já tinham atingido uma posição que não os lavariam muito adiante profissionalmente e/ou financeiramente.

Como um pai, o empreendedor trata sua empresa como um filho e, portanto, quer vê-la crescer de forma vigorosa e contínua, mas para isso ele precisa investir constantemente em bens de produção e insumos. No caso da indústria gráfica esses investimentos estão localizados principalmente em máquinas, equipamentos e estoques de matéria-prima, como os diversos tipos de papéis. E para esses investimentos serem realizados, o principal meio é o crédito bancário.

2.2 A Gestão Financeira

A gestão financeira trata das receitas e despesas de uma organização, sendo que por ela passam diversas áreas de estudo tais como: contabilidade, administração financeira, economia, estatística, entre outras. Entre suas funções, ele responde por decisões como de avaliação de investimentos, escolha de fontes de recurso para financiamento, avaliação de resultados e a aplicação dos mesmos.

A administração financeira e a contabilidade estão ligadas diretamente à análise financeira de crédito, sendo as demonstrações contábeis (balanço, DRE, DFC, etc.) fonte de informações para esse processo, onde são utilizados principalmente nas análises como lucratividade, estrutura e liquidez, nos seus diversos aspectos.

Quando estudamos uma micro e pequena empresa, verificamos que a mesma não possui um setor específico pela gestão financeira, diferente das médias e grandes empresas que têm um responsável específico para essa função. Nesses casos, o proprietário ou alguém da família costuma fazer esse papel, preocupando-se apenas com as entradas e as saídas diárias, e não com os níveis de endividamento e recebíveis ou a necessidades de capital para investimentos da empresa.

2.3 Crédito Bancário

“A palavra crédito, dependendo do contexto do qual se esteja tratando, tem vários significados. Num sentido restrito e específico, crédito consiste na entrega de um valor presente mediante uma promessa de pagamento.” (Silva, 2008). Já Santos (2009) diz que crédito é uma modalidade de financiamento destinada à realização de transações comerciais entre empresas e seus clientes, com duas noções fundamentais, confiança e tempo, ou seja, que o valor emprestado será pago em um determinado prazo previamente estipulado. Encontramos ainda, mais direcionado ao nosso estudo, a definição de Silva (1998, p. 25 apud SECURATO, 2007, p. 15) “o vocábulo crédito define um instrumento de política de negócios a ser utilizado (...) ou por banco comercial, por exemplo, na concessão de empréstimos, financiamentos ou fianças”. Nesse trabalho vamos nos ater o mais próximo dessa definição, pois tratamos especificamente de valores monetários emprestados a terceiros por empresas bancárias que em troca receberá o mesmo valor acrescido de juros no futuro.

Grande parte dos bancos brasileiros, sejam eles públicos ou privados, possuem linhas de financiamento através do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) para micro e pequenas empresas, que “são direcionadas ao financiamento de capital de giro e de investimentos” (Santos, 2009) sendo que para realizar tais empréstimos os mesmos devem seguir alguns critérios, sendo um deles a análise de risco de crédito.

Entre 2004 e 2005, 27% das MPEs que tentaram um empréstimo bancário não conseguiram. Segundo os bancos, os principais problemas para a concessão foram falta de garantias reais (22%), problemas como registro em órgãos de proteção ao crédito (20%), projetos inviáveis (20%) ou outras causas (35%), entre elas, análises de risco do próprio banco como ser uma empresa nova, ter baixo faturamento ou baixa pontuação na instituição. (Luís Indriunas, 2007)

Segundo levantamento do próprio BNDES, em 2006 as MPEs foram responsáveis por 32% dos empréstimos concedidos pelo banco, nas mais diversas categorias, como o FINAME, BNDES Automático, Cartão BNDES, entre outros. A procura por essas linhas de financiamento, principalmente nos bancos estatais se

deve à baixa taxa administrativa (1% ao ano) e um spread que varia entre 3,4% e 3,9%.

Para Santos (2009, p. 18), o papel do banco é de intermediário entre o BNDES e o cliente, assumindo o risco de crédito ao receber de forma parcelada o valor financiado e repassando posteriormente esses pagamentos ao BNDES. Devido a esse risco assumido, o banco realiza ganhos financeiros sobre esses recursos repassados aplicando os mesmos no curtíssimo prazo, além de reter o bem financiado e outros bens dados como garantia pelo cliente em caso de não cumprimento da dívida.

Como cita Silva (2008, p.26), “a função de crédito consiste em avaliar a capacidade de pagamento do tomador, visando assegurar a reputação e a solidez do banco. [...] as empresas também podem suprir suas necessidades de capital de giro ou de investimentos permanentes.”

2.3.1 Análise de Crédito e Risco

A função essencial de um banco é a intermediação financeira, ou seja, captar e emprestar recursos de terceiros. A razão desse estudo é o empréstimo por parte dos bancos, portanto, vamos nos ater especificamente a essa função. Para que essa intermediação (empréstimo) se concretize o banco espera receber algo em troca, através de taxas e juros bancários, além das garantias necessárias que devem ser dadas pelo tomador segundo o valor contraído. Santos (2009) define que “o objetivo do processo de análise de crédito é o de averiguar se o cliente possui idoneidade e capacidade financeira de amortizar a dívida.”

Conforme explica Silva (2008, p.27) quando um banco empresta a outra empresa, o mesmo assume o risco de não receber, sendo diversos os motivos como o caráter do indivíduo, a sua capacidade de gerenciar os negócios, a algum fator externo ou pela incapacidade de gerar caixa do empreendimento. Devido a esse risco, algumas operações de crédito devem ser respaldadas através de garantias que compensem o risco.

Segundo Coimbra (2007, p.36) “a avaliação de risco tem por objetivo determinar os possíveis tipos de perdas e os cenários em que estas podem ocorrer”,

ou seja, a forma como o banco se protege nessas negociações é a análise de risco, que consiste no risco do banco não receber o valor emprestado não cumprindo com sua promessa de pagamento. (Silva, 2008)

Ainda nessa linha, Santos (2009, p.2) lembra que “o gerente de crédito [...], ao vender um crédito, está automaticamente comprando um risco com todos os problemas e benefícios que a transação envolve”.

Os tipos de risco de crédito são o risco do cliente ou intrínseco, risco de operação, risco de concentração e risco de administração.

- *Risco do cliente ou risco intrínseco*

É o risco diretamente ligado ao tomador e à suas características quanto ao não-cumprimento da promessa de pagamento. Nesse tipo de risco estão contidos os 5 Cs do Crédito (Caráter, Capacidade, Condições, Capital, Colateral).



Figura 1 – Cs do Crédito

Fonte: Santos (2009, p. 30)

“O *caráter* refere-se à intenção do devedor (ou mesmo do garantidor) de cumprir com a promessa de pagamento.” (Silva, 2008) Nesse caso o conhecimento

do cliente pelo banco e informações junto a outros bancos e a fornecedores são fatores preponderantes na avaliação desse quesito. Coimbra (2003, p. 18) complementa dizendo que a empresa está intimamente ligada aos valores e às personalidades daqueles que exercem influência e/ou são responsáveis pela mesma.

“A *capacidade administrativa* envolve o gerenciamento da empresa em sua plenitude, especialmente quanto à visão de futuro. A visão estratégica da direção, a preocupação com pesquisa e desenvolvimento (P&D) e a própria estrutura organizacional do cliente são pontos importantes na avaliação do risco.” (Silva, 2008)

Coimbra (2003) definiu capacidade como a “habilidade no trato com pessoas e coisas. É habilidade para competir, mediante produção de bens e serviços, mantendo-se progressivamente na atividade, a despeito de ambientes eventualmente hostis”.

“As *condições externas* referem-se aos fatores não controláveis pela empresas, como a concorrência, as flutuações econômicas e os eventos naturais, como inundações e secas entre outros.” (Silva, 2008)

“O *capital* refere-se à situação econômico-financeira da empresa, no que diz respeito a seus bens e recursos possuídos para saldar seus débitos.” (Silva, 2008) Esse quesito é obtido através da análise dos índices financeiros como desempenho e solidez, sendo muito mais do que uma simples análise de balanço.

“O *colateral* refere-se à capacidade do cliente em oferecer garantias complementares. A garantia é uma espécie de segurança adicional e, em alguns casos, a concessão de crédito precisará dela para compensar as fraquezas decorrentes de outros fatores de risco.” (Silva, 2008) Mesmo em empresas sólidas e com longa história, dependendo do valor a ser emprestado, o banco pode pedir garantias para se precaver de incertezas quanto ao futuro.

As fases da análise de crédito para concessão de financiamentos por qual passa uma empresa são as seguintes:

- Análise Cadastral;

- Análise de Idoneidade;
- Análise Financeira;
- Análise de Relacionamento com o banco;
- Análise Patrimonial;
- Análise de Sensibilidade;
- Análise de Negócio;
- Parâmetros para estabelecer o Limite de Crédito e o Valor do Financiamento.

- *Risco da operação*

Cada tipo de empréstimo carrega características de risco específicas de acordo com sua finalidade e sua natureza, sendo as principais características:

- o produto a ser adquirido;
- o montante a ser emprestado;
- o prazo para o pagamento do empréstimo;
- a forma como o mesmo será pago (taxa de juros, despesas acessórias);
- as garantias a serem dadas; e
- o preço final do bem.

Segundo Silva (2008, p. 60) cada uma dessas características afetam o risco de uma maneira diferente, pois a aquisição de um produto indevido ou o valor a ser pago podem levar o tomador à inadimplência. O prazo deve ser compatível com a capacidade de pagamento e, quanto maior o prazo, maiores são as incertezas quanto ao destino da empresa e da economia, o que faz com que o risco também aumente.

- *Risco de concentração*

Esse risco está ligado mais ao banco do que ao tomador de empréstimo. Dependendo da composição da carteira de crédito do banco, que pode estar voltada para um tipo de atividade ou região específica, ele pode resolver diversificar para que os riscos diminuam. “O objetivo de uma política de diversificação é, sem dúvida, reduzir risco. O risco de uma carteira de crédito é diferente de suas operações individuais, em razão das correlações que possam haver entre os diversos segmentos.” (Silva, 2008)

- Risco da administração do crédito

Outro risco ligado ao banco, principalmente aos recursos humanos e materiais do banco, já que “a alta direção do banco tem responsabilidade na diversificação da carteira de crédito, no fornecimento de condições materiais e na manutenção de uma equipe de profissionais preparada e atualizada para analisar, avaliar, decidir, formalizar e acompanhar os créditos concedidos.” (Silva, 2008)

Hoje a estrutura de crédito de um banco deve contar com unidades de coleta, organização, armazenamento de dados dos clientes atuais e potenciais. Deve ter capacidade de processamento e armazenamento de informações além da utilização de escalas de classificação de risco, como o *rating*, possibilitando o conhecimento do histórico do cliente para uma rápida tomada de decisão dos gerentes de negócios.

2.3.2 Avaliações de Risco

Segundo Silva (2010, p.281) a principal função e preocupação dos analistas de crédito é compreender a capacidade de pagamento de uma empresa. Em suas operações, a empresa tem como objetivo transformar seu ativo circulante (matérias-primas/serviços) em caixa (dinheiro). Nesse caso, o analista estuda a liquidez das empresas, ou seja, a qualidade e o volume desse ativo circulante e as obrigações (despesas) que a mesma tem no curto prazo.

2.3.2.1 Índices de Liquidez

Esses índices são comumente utilizados pelos gerentes de contas de pessoas jurídicas durante as avaliações de crédito nos bancos brasileiros, pois são indicadores da capacidade de pagamento da empresa, que comparam o que essas empresas têm a receber e a pagar no curto e longo prazo e, portanto, o que elas estão gerando de lucro.

- Liquidez Geral

“O índice de liquidez geral indica quanto a empresa possui em dinheiro, bens e direitos realizáveis a curto e longo prazo, para fazer face às suas dívidas totais.” (Silva, 2010)

E ainda, “do ponto de vista de capacidade de pagamento, a interpretação do índice de liquidez geral é no sentido de *quanto maior, melhor*, mantidos constantes os demais fatores”. (Silva, 2010)

A fórmula que representa o Índice de liquidez Geral é:

$$LG = \frac{AC + RLP}{PC + ELP}$$

sendo: AC = ativo circulante

RLP = realizável a longo prazo

PC = passivo circulante

ELP = exigível a longo prazo

Através desse índice, o analista identifica que, em caso de uma parada momentânea ou definitiva na produção da empresa, a mesma terá ou não capacidade de honrar suas dívidas sem precisar se desfazer do seu ativo permanente (máquinas, imóveis, etc.).

- *Liquidez corrente*

Silva (2010, p.283) define que “o índice de liquidez corrente indica quanto a empresa possui em dinheiro mais bens e direitos realizáveis no curto prazo (próximo exercício), comparado com suas dívidas a serem pagas no mesmo período.”

Sua formula é mais simples que a de liquidez geral, assim definida:

$$LC = \frac{AC}{PC}$$

Sendo: AC = ativo circulante

PC = passivo circulante

Assim como o índice de liquidez geral, o índice de liquidez corrente deve ser o maior possível, de preferência maior que um (1). Esse índice é um dos mais usados, como cita Silva (2010, p.288) “como medidor da saúde financeira das empresas”.

- *Liquidez seca*

Como define Silva (2010, p.289) “o índice de liquidez seca indica quanto a empresa possui em disponibilidades (dinheiro, depósitos bancários a vista e aplicações financeiras de liquidez imediata), aplicações financeiras a curto prazo e duplicatas a receber, para fazer face a seu passivo circulante.”

$$LS = \frac{DISP + AF + DRL}{PC}$$

Sendo: DISP = disponibilidades

AF = aplicações financeiras

DRL = duplicatas a receber (excluindo as de recebimento duvidoso)

PC = passivo circulante

Podemos interpretar esse índice como os dois anteriores, quanto maior for o índice, melhor a capacidade de pagamento da empresa, mas o índice de liquidez seca é mais confiável, pois ele considera os estoques como investimento no ativo circulante e exclui os recebimentos duvidosos.

2.3.2.2 Rating

Uma das formas de avaliação de risco é o *Rating*, que é realizada através da medição de diversas variáveis de risco da empresa. Apesar de o *Rating* ser utilizado por agências especializadas para investidores, os bancos também adotam essa metodologia para classificar os riscos dos seus clientes e facilitar a avaliação da capacidade de pagamento dos tomadores de recursos.

O Banco Central do Brasil indicou através da Resolução nº 2.682/99 a utilização do *Rating* para a classificação de risco dos clientes, e o mesmo consiste na combinação de letras, que indicam a qualidade de risco das empresas, definindo a classe de risco e o provisionamento para as operações de crédito segundo a tabela abaixo:

Classe de Risco	AA	A	B	C	D	E	F	G	H
Provisionamento	0,0%	0,5%	1,0%	3,0%	10%	30%	50%	70%	100%

Tabela 1: Classificação de Risco – Rating

Fonte: Silva, 2008

A classe AA representa o menor risco, portanto, não há a necessidade de provisionamento, e quanto mais avançarmos na classificação, maior deverá ser o provisionamento, chegando até a 100% na classe H, o que obriga ao banco depositar no Banco Central do Brasil um valor igual ao emprestado ao cliente.

Ainda segundo a Resolução 2.682/99, vários fatores devem ser analisados para a classificação de risco. Do devedor devem ser verificados os seguintes itens:

- Situação econômico-financeira
- Grau de endividamento
- Capacidade de geração de resultado
- Fluxo de caixa
- Administração e qualidade dos controles
- Pontualidade e atrasos de pagamentos
- Contingências
- Setor de atividade econômica

E da operação os seguintes fatores:

- Natureza e finalidade do empréstimo
- Suficiência e liquidez das garantias
- Valor do empréstimo

Com esses fatores separamos o risco do cliente (intrínseco) que se constitui principalmente da análise financeira da empresa propriamente dita, do risco da operação.

3 MÉTODOS E TÉCNICAS DE PESQUISA

Métodos são atividades agrupadas e organizadas com a intenção de alcançar determinado conhecimento científico. Os métodos utilizados são diversos, e o específico para esse trabalho de ciências sociais é o método estatístico.

A pesquisa é um “procedimento reflexivo sistemático, controlado e crítico, que permite descobrir novos fatos ou dados, relações ou leis, em qualquer campo do conhecimento” (Ander-Egg.1978:28 apud MARCONI, Marina de Andrade; LAKATOS, Eva Maria. Fundamentos de metodologia científica, 2010, p. 139). Também são diversas as técnicas existentes, sendo que as utilizadas nesse trabalho serão a pesquisa bibliográfica, com diversos tipos e fontes e de observação direta extensiva através de questionários.

3.1 Tipo e Descrição Geral da Pesquisa

O desenvolvimento deste estudo envolveu a realização de coleta de informações de fontes de dados secundários, a partir de livros, artigos científicos, dissertações, revistas, monografias e informações provenientes da internet. Em um segundo momento será realizado, através de observação direta extensiva, um questionário com empresas da indústria gráfica do DF, com intenção de obter informações quanto a necessidade e a procura de crédito junto ao sistema financeiro. A intenção é também realizar pesquisa bibliográfica e documental demonstrando a situação atual do crédito às MPEs e, se disponível, uma pesquisa junto aos bancos, identificando as principais razões para o indeferimento de tais solicitações de crédito.

3.2 Participantes do estudo

As fontes pesquisadas são empresas da atividade gráfica do DF, composta por micro e pequenas empresas, principalmente nas cidades satélites de Taguatinga, Ceilândia, Samambaia e Núcleo Bandeirante, além do Setor de Indústrias Gráficas de Brasília.

De acordo com o Estudo Setorial da Indústria Gráfica do Brasil (2009, p. 60), o Distrito Federal contava com 402 empresas gráficas, sendo que desse total apenas noventa e seis gráficas são associadas ao Sindicato das Indústrias Gráficas do DF (SINDIGRAF/DF) e existem cerca de oitenta micro e pequenas empresas associadas, portanto, utilizaremos uma amostra de 16 empresas nesse estudo. A escolha dessas empresas associadas se deve pelo motivo de que todas são registradas e possuem perfil oficial, já que em muitos casos encontramos gráficas que não possuem qualquer tipo de registro, o que inviabilizaria toda a pesquisa pois as mesmas não costumam solicitar financiamento a instituições financeiras.

3.3 Instrumento(s) de pesquisa

Foi realizada uma pesquisa quantitativa, onde identificar os principais aspectos financeiros considerados na análise de risco de crédito por uma instituição financeira. Essa pesquisa foi realizada diretamente com os empresários e com gerentes de bancos estatais.

3.4 Procedimentos de coleta e de análise de dados

Foram utilizados métodos estatísticos simples para averiguar as informações coletadas nas pesquisas, com o intuito de demonstrar que a falta de gestão e de conhecimentos contábeis e financeiros básicos são as principais causas para a recusa da liberação de crédito por parte dos bancos que fornecem crédito às MPEs brasileiras.

4 RESULTADOS E DISCUSSÃO

Foram realizadas vinte e uma pesquisas em MPEs gráficas de diversas cidades satélites do Distrito Federal sendo que as faixas de receita percebidas anualmente por elas são variadas, conforme o gráfico abaixo:

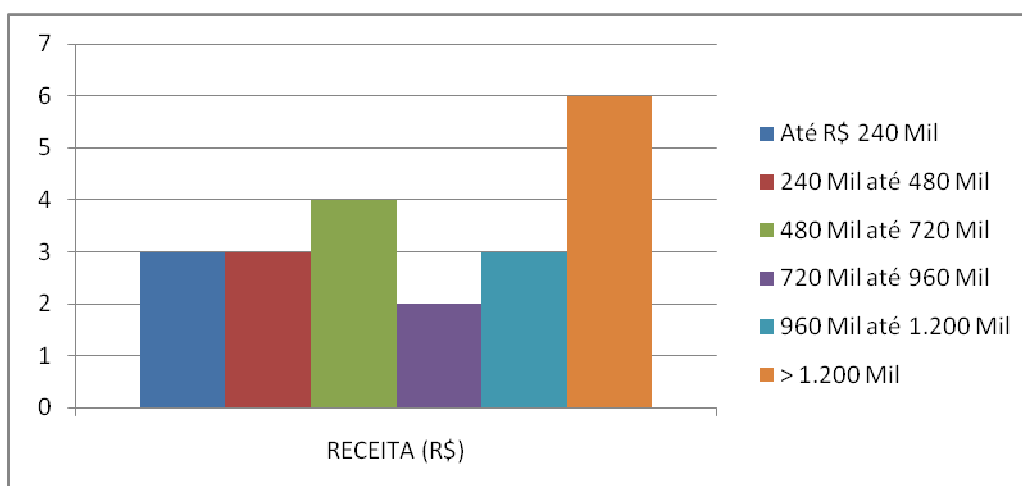


Gráfico 1 – Receita Anual

Desse total de vinte e uma empresas MPEs gráficas pesquisadas, apenas uma empresa declarou não realizar nenhum tipo de controle financeiro. Na grande maioria das empresas, as mesmas fazem esse controle de forma manual (livro caixa) ou através de um software específico, conforme visualizado no gráfico 2.

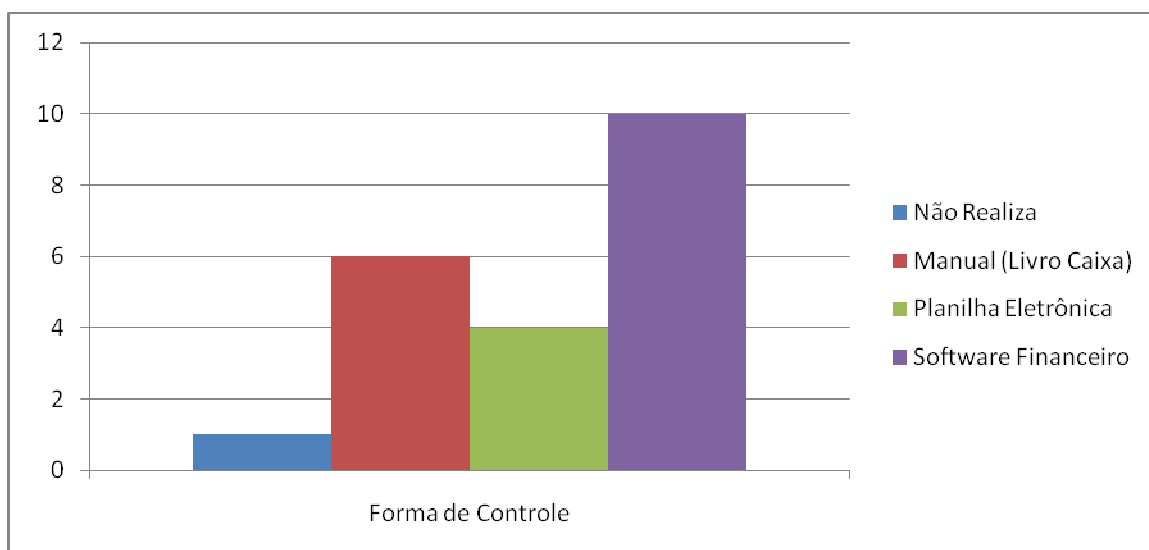


Gráfico 2 – Forma de Controle Financeiro

No gráfico 3 verificamos a periodicidade com que esse controle financeiro é realizado nessas vinte empresas. Fizemos essa pergunta com o intuito de termos uma maior certeza de como tal controle realmente é realizado. O resultado encontrado foi que cerca de 75% dessas MPEs realizam o mesmo de forma diária, mas encontramos outras com controle semanal, mensal ou com prazos maiores, além daquela já citada que não realiza tal controle.

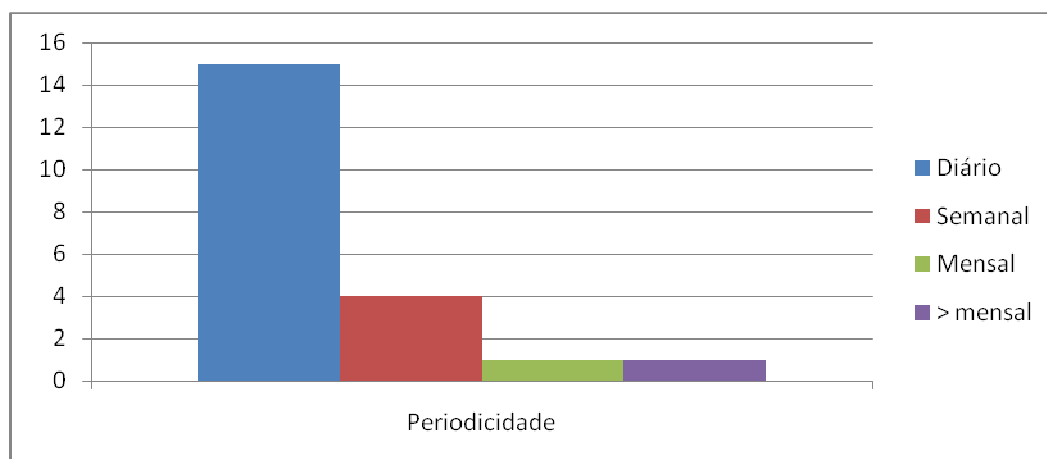


Gráfico 3 – Periodicidade do Controle Financeiro

Como apenas uma empresa informou não realizar algum tipo de controle financeiro, a única resposta a 3ª pergunta, onde procurávamos identificar os motivos para a não realização do controle financeiro, foi a crença do empresário que, por ser uma empresa muito pequena, a mesma não necessita de um controle financeiro formal, sendo que o mesmo apenas controla suas entradas e saídas através dos pedidos entregues e dos pagamentos realizados, mas sem nenhum tipo de registro.

Na pergunta 4, independente da realização de um controle financeiro, dezoito empresas informaram já terem realizado um pedido de crédito junto aos bancos e concomitantemente na pergunta 5, informaram que esses montantes eram variados, sendo que eles se enquadravam como consta no gráfico 4.

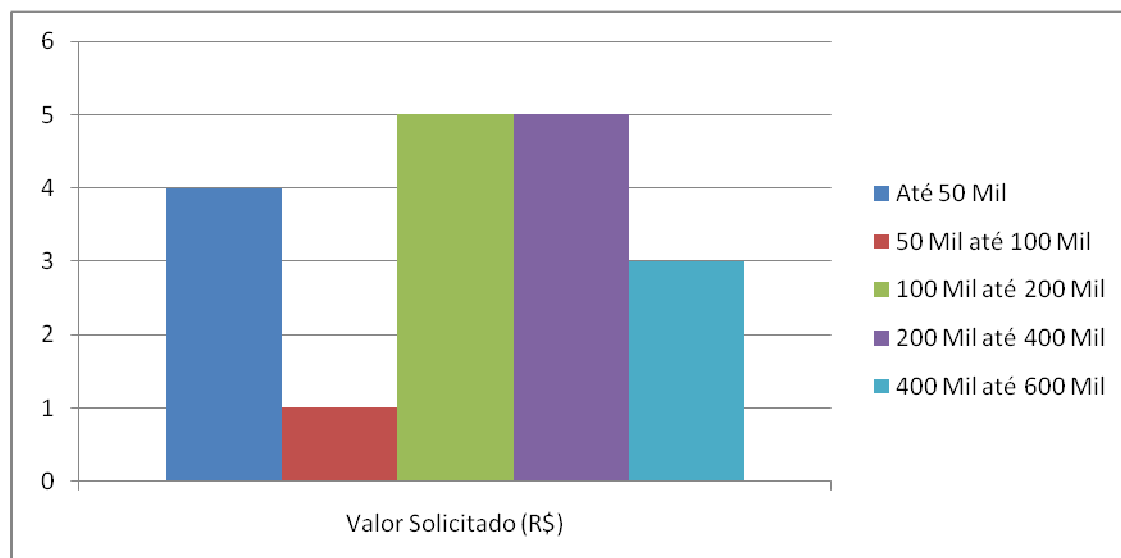


Gráfico 4 – Valor Solicitado aos Bancos

Na 6ª pergunta buscamos identificar o motivo para a solicitação de financiamento bancário por parte das MPEs gráficas. Para conhecimento geral, na indústria gráfica as máquinas de produção costumam ser importadas, principalmente da Alemanha e do Japão, sendo que, o que encarece esses investimentos são os altos impostos que são pagos para a nacionalização das mesmas, por isso a grande maioria dos pesquisados procuram crédito de valores mais altos, acima de R\$ 200.000,00 para a compra de máquinas e utilizam capital próprio para os demais itens. Tal fato ficou demonstrado no gráfico 5, onde 75% dos pesquisados solicitaram financiamento para aquisição de máquinas e equipamentos.

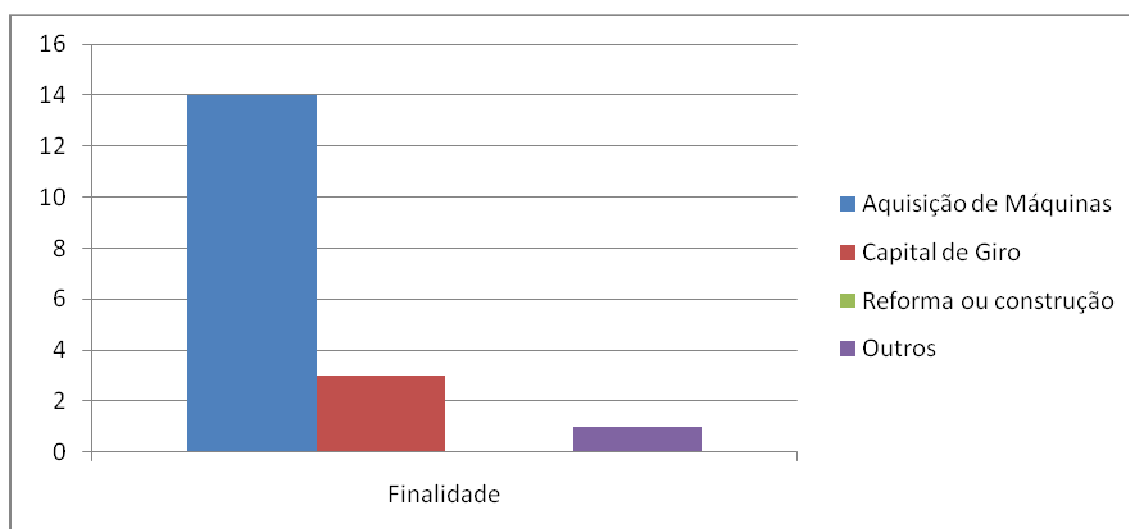


Gráfico 5 – Finalidade do Financiamento

Desse total de dezoito pesquisados que procuraram crédito, independente do valor solicitado e/ou da finalidade a que se destinava o mesmo, metade deles – nove empresas - declarou já ter seus pedidos recusados pelos bancos financiadores, sendo que os motivos alegados para a recusa por parte dos bancos foram falta de garantias reais para 4 empresas, as avaliações financeiras (liquidez geral, liquidez seca, balanço, etc.) foram motivos para 3 empresas, o endividamento da empresa (capacidade de pagamento) para 2 empresas e nenhuma teve sua recusa devido a lucratividade do investimento.

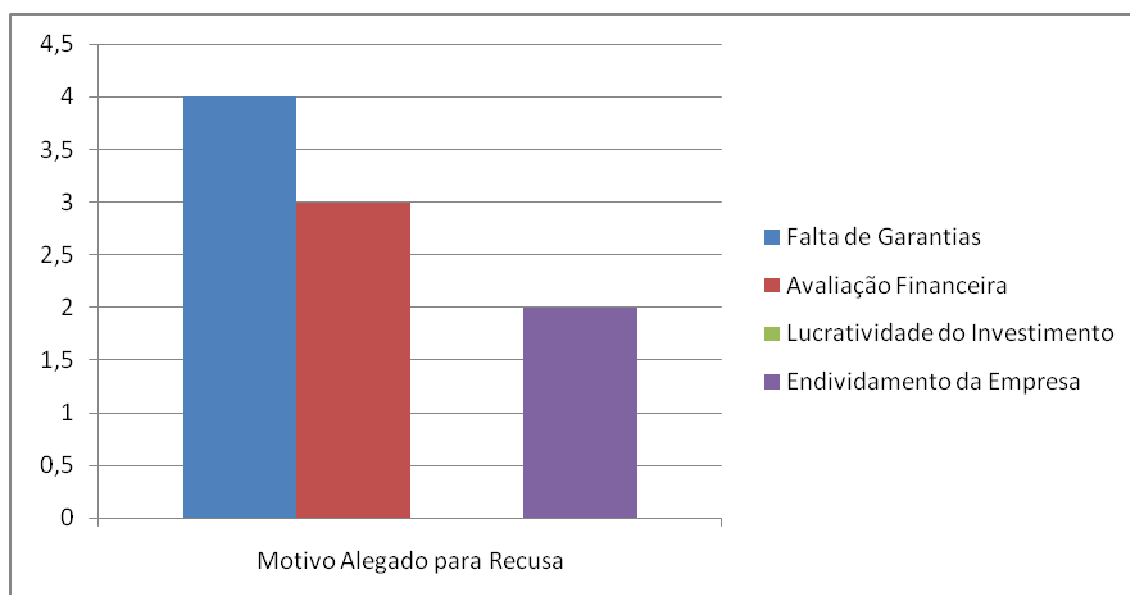


Gráfico 6 – Motivo para Recusa de Financiamento

Para efeito comparativo das respostas dadas pelos empresários, foi realizada pesquisa com dois gerentes bancários de conta jurídica do Banco do Brasil, onde foi perguntado inicialmente qual os motivos para a recusa de crédito as MPEs e, no geral, a resposta foi que a falta de garantias dadas pelas empresas é o principal motivo para essa recusa. Quando perguntado se alguma empresa gráfica já havia solicitado financiamento, a resposta foi positiva, sendo que nenhuma delas teve seu pedido recusado naquela agencia.

No último questionamento solicitamos que fossem listadas as principais análises realizadas pelo banco no momento da solicitação de crédito e os mesmos citaram que são realizadas pesquisas de endividamento e históricos de restrições da

empresa e dos sócios junto ao SFN (Sistema Financeiro Nacional), além das análises de liquidez da empresa.

5 CONCLUSÕES E RECOMENDAÇÕES

Como empresário do setor e componente da atual diretoria do SINDIGRAF/DF, sempre ouvia reclamações diversas dos empresários, portanto, não podia me abster de procurar um tema que fosse ligado ao setor. A idéia no momento da criação deste estudo era identificar os motivos que levavam o empresário gráfico a ver recusado seus pedidos de crédito junto ao sistema financeiro, e com isso, verificar qual a influência da gestão financeira das empresas nessa recusa e, portanto, como ela se torna um empecilho no crescimento das MPEs gráficas do DF visto que, na maior parte das vezes, o crédito solicitado tinha como finalidade o financiamento de máquinas e equipamentos de produção, bens de alto valor nesse ramo de atividade.

O que observamos durante o estudo e principalmente no momento da pesquisa é que a situação das empresas da atividade gráfica não é tão problemática quanto diziam ser. Nas primeiras conversas quando ainda definíamos o tema do trabalho encontramos diversos empresários ressentidos por acharem muito difícil a liberação de crédito junto aos bancos, mas durante a pesquisa realizada com vinte e uma empresas, tivemos apenas três que declararam não ter pedido crédito aos bancos nos últimos anos. Das dezoito que já solicitaram algum tipo de financiamento nove tiveram reprovadas suas solicitações, e grande parte dessas recusas se devem a falta de garantias para cobrir os riscos assumidos pelos bancos, e não devido ao controle financeiro das MPEs gráficas, apesar do item garantia estar enquadrado na análise de risco financeiro utilizada pelos bancos, mas apenas com intenção de assegurar o retorno desse valor emprestado no futuro caso ocorra algum problema com os pagamentos.

Foi gratificante ver que os empresários desse setor, no qual me incluo modestamente, têm se esforçado para acompanhar o crescimento do país, como identificamos nas pesquisas, onde várias empresas procuraram os bancos para levantar valores acima dos R\$ 200.000,00, valores consideráveis para uma MPE, e em alguns casos acima de R\$ 1.000.000,00 como ocorrido nas maiores, sempre

com vistas a aumentar a produtividade e a qualidade de seus serviços prestados ao comércio e aos órgãos públicos.

Apesar de todo esse comprometimento do empresariado e com as exigências atuais do mercado, sempre com vistas ao aumento da qualidade e da sustentabilidade das empresas, infelizmente foi encontrado uma empresa que sequer faz algum tipo de controle financeiro e ainda houve outras que declararam fazer esse controle de forma descompromissada, com longos intervalos entre as ocorrências e os lançamentos nos seus controles. Nessas empresas citadas ainda ocorre a inexatidão dos dados lançados e registrados, visto que o que é contabilizado está muito abaixo do originalmente ocorrido, o que pode ser vantajoso em um primeiro momento, pois reduz os impostos pagos e aumentam os lucros, mas trouxe dificuldades no momento em que as mesmas procuraram crédito junto aos bancos, pois durante a análise de risco financeiro as mesmas tiveram reprovadas as análises de seus balanços (índices de liquidez), que não eram condizentes com os valores pretendidos.

Durante todo o trabalho esperávamos que os itens constantes na análise de risco fossem os grandes vilões para o crédito das MPEs gráficas, e na maioria dos casos de recusa encontrados eles estavam ligados a algum nível dessa análise financeira, corroborando o que supomos inicialmente, pois como dito anteriormente, as garantias também fazem parte dessa análise.

Foi proposto também neste trabalho identificar as formas de gestão atuais das MPEs gráficas e encontramos na pesquisa formas manuais (livro caixa e planilhas) e formas automáticas (software), sendo que as mesmas se dividem quase que igualmente. Apenas uma empresa alegou não realizar algum tipo de controle, sendo o motivo apresentado para tal atitude o entendimento do empresário que o tamanho da sua empresa não fazia necessário um controle desse setor. No nosso entendimento tal atitude não é condizente com a realidade dos negócios, visto que uma empresa deve primar pela sua organização e controle das entradas e saídas, seja de matéria-prima e/ou produtos acabados e pelas contas a pagar e a receber. Como uma possível solução para o fato, apresentamos ao empresário algumas opções manuais como o livro caixa e planilhas simples, onde apenas precisaria lançar os valores de entrada e saída, e demonstrei um software específico para a indústria gráfica utilizado por diversas empresas pesquisadas e que poderia ajudá-

lo, explicando que tal atividade era importante para o dia-a-dia da empresa e que tomaria poucos minutos do mesmo, visto que uma boa administração financeira da empresa pode proporcionar um crescimento estável da mesma no futuro.

Apesar da realização desse estudo ter sido proveitoso, pois conheci muito da realidade do setor nas diversas empresas pesquisadas, sinto apenas que, com visão de uma continuação e aprofundamento no tema para o futuro, será necessário uma abertura maior junto aos gerentes de contas jurídicas dos bancos, já que apenas dois se dispuseram a responder a pesquisa voltada ao outro lado da moeda do crédito bancário, a visão dos bancos, e o que obtivemos dos mesmos foram respostas generalizadas, pois não tinham permissão para citar informações específicas que motivaram a recusa dos pedidos de crédito dos seus clientes gráficos.

Concluimos então que, através deste estudo e da compilação dos dados levantados, esperamos ter trazido informações suficientes que sensibilizem o empresário gráfico a dar maior importância à administração financeira de suas empresas, área que pode ser o “calcanhar de Aquiles” de alguns ou o grande trunfo para o sucesso de outros.

REFERÊNCIAS

ESTUDO SETORIAL DA INDÚSTRIA GRÁFICA NO BRASIL. São Paulo: ABIGRAF, 2009.

COIMBRA, Fábio. **Riscos operacionais: estrutura para gestão em bancos.** São Paulo: Saint Paul, 2007.

FREITAS, Newton. **Teoria geral do crédito bancário.** Jus Navigandi, Teresina, ano 9, n. 514, 3 dez. 2004. Disponível em: <<http://jus.uol.com.br/revista/texto/6010>>. Acesso em: 05 mai. 2010

INDRIUNAS, Luís. **Como funciona o crédito para micro e pequenas empresas no Brasil.** Publicado em 15 de junho de 2007 (atualizado em 18 de junho de 2007) Disponível em: <<http://empresasefinancas.hsw.uol.com.br/credito-pequenas-empresas.htm>> Acesso em: 01 mai. 2010.

KING, Ruth. **A dura realidade das pequenas empresas.** Trad. Cecília Bonamine. São Paulo: HARBRA, 2009. Original inglês.

MARCONI, Marina de Andrade; LAKATOS, Eva Maria. **Fundamentos de metodologia científica.** 7ª ed. São Paulo: Atlas, 2010.

SANTOS, José Odílio dos. **Análise de Crédito: empresas, pessoas físicas, agronegócios e pecuária.** 3ª ed. São Paulo: Atlas, 2009.

SECURATO, José Roberto. **Crédito: análise e avaliação do risco: pessoas físicas e jurídicas.** 1ª Ed. São Paulo: Saint Paul Editora, 2007

SILVA, Jose Pereira. **Análise financeira das empresas.** 9ª ed. São Paulo: Atlas, 2010.

SILVA, Jose Pereira. **Gestão e análise de risco de crédito.** 6ª. ed. São Paulo: Atlas, 2008.

ANEXOS

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☐ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado

☐ A empresa é pequena, não vê necessidade

☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

☐ Sim

☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

☐ Até R\$ 50.000,00

☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00

☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00

☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00

☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

☐ Aquisição de máquinas e equipamentos

☐ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☐ Sim

☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO GERENTE DE BANCO

1 – Quais os principais motivos para a recusa de crédito a MPEs no banco?

- ☐ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

2 – O seu banco já teve solicitação de crédito por parte de MPEs gráfica do DF?

- ☐ Sim
- ☐ Não

3 – Caso positivo, alguma delas foi recusada pelo banco?

- ☐ Sim
- ☐ Não

4 – Caso positivo, qual o motivo para a mesma ter sido recusada?

- ☐ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

5 – Quais as principais análises financeiras feitas pelo banco são utilizadas para a avaliação de risco de crédito às MPEs gráficas.

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 01

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☒ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☒ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☐ Diariamente
- ☐ Semanalmente

- ☐ Mensalmente
- ☒ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☒ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☐ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☒ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☐ Sim

☒ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 02

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

☐ Até R\$ 240.000

☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00

☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00

☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00

☒ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00

☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

☐ Não é realizada gestão financeira

- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☐ Sim
- ☒ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☐ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

- ☐ Sim
- ☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

- ☐ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 03

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☒ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☒ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade

☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

☒ Sim

☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

☐ Até R\$ 50.000,00

☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00

☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00

☒ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00

☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

☒ Aquisição de máquinas e equipamentos

☐ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☐ Sim

☒ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 04

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☒ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☐ Diariamente
- ☒ Semanalmente

- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☒ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☒ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☒ Sim

☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☒ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 05

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

☐ Até R\$ 240.000

☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00

☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00

☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00

☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00

☒ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

☐ Não é realizada gestão financeira

- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☒ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☒ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

- ☒ Sim
- ☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

- ☒ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 06

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00

- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☒ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☒ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☒ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

- ☒ Sim
- ☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

- ☐ Falta de Garantias
- ☒ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 07

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☒ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☒ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☐ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☒ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho

- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☒ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☐ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☒ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

- ☐ Sim
- ☒ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

- ☐ Falta de Garantias

- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 08

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☒ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☒ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☐ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☒ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☒ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☐ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☒ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☒ Sim

☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☒ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 09

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

☒ Até R\$ 240.000

☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00

☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00

☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00

☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00

☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☒ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☐ Diariamente
- ☒ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☒ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00

☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00

☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

☐ Aquisição de máquinas e equipamentos

☒ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☐ Sim

☒ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 10

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☒ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento de algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim

☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

☐ Até R\$ 50.000,00

☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00

☒ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00

☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00

☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

☒ Aquisição de máquinas e equipamentos

☐ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☐ Sim

☒ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 11

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☒ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☒ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☒ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

- ☐ Sim
- ☒ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

- ☐ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 12

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☒ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☒ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☐ Diariamente
- ☒ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☒ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☒ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☒ Sim

☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☒ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 13

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

☐ Até R\$ 240.000

☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00

☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00

☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00

☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00

✓ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ✓ ☒ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ✓ ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ✓ ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00

☒ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00

☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00

☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

☒ Aquisição de máquinas e equipamentos

☐ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☐ Sim

☒ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☒ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☒ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

☒ Sim

☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

☐ Até R\$ 50.000,00

☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00

☒ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00

☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00

☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

☒ Aquisição de máquinas e equipamentos

☐ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☐ Sim

☒ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 15

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☒ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☒ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☒ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

- ☒ Sim
- ☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

- ☐ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☒ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 16

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☒ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☒ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☒ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☒ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☒ Sim

☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☒ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 17

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

☐ Até R\$ 240.000

☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00

☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00

☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00

☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00

✓ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ✓ ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ✓ ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ✓ ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00

- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☒ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☒ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

- ☒ Sim
- ☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

- ☒ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☒ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☒ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

☒ Sim

☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

☐ Até R\$ 50.000,00

☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00

☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00

☒ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00

☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

☒ Aquisição de máquinas e equipamentos

☐ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☒ Sim

☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☒ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 19

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☒ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☐ Sim
- ☒ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☐ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

- ☐ Sim
- ☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

- ☐ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 20

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

- ☐ Até R\$ 240.000
- ☒ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00
- ☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00
- ☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00
- ☐ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00
- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☒ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☐ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☐ Diariamente
- ☒ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☐ Sim
- ☒ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00
- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☐ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☐ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro

☐ Reforma ou Construção

☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

☐ Sim

☐ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

☐ Falta de Garantias

☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)

☐ Lucratividade do Investimento

☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO EMPRESÁRIO – nº 21

1 – Qual a faixa de receita anual a sua empresa se enquadra?

☐ Até R\$ 240.000

☐ De R\$ 240.000,01 a R\$ 480.000,00

☐ De R\$ 480.000,01 a R\$ 720.000,00

☐ De R\$ 720.000,01 a R\$ 960.000,00

☒ De R\$ 960.000,01 a R\$ 1.200.000,00

- ☐ Acima de R\$ 1.200.000,00

2 – Como é realizada a sua gestão financeira da empresa?

- ☐ Não é realizada gestão financeira
- ☐ Manualmente, no papel
- ☐ Através de uma planilha eletrônica
- ☒ Através de um software específico

3 – Com que periodicidade é realizada a sua gestão financeira?

- ☒ Diariamente
- ☐ Semanalmente
- ☐ Mensalmente
- ☐ Bimestralmente ou maior

4 – Caso não realize algum tipo de gestão financeira, qual são os motivos para isso?

- ☐ Dá muito trabalho
- ☐ Não tem conhecimento do algum método a ser utilizado
- ☐ A empresa é pequena, não vê necessidade
- ☐ Outro. _____

5 – Sua empresa já precisou de empréstimo/crédito junto ao sistema financeiro?

- ☒ Sim
- ☐ Não

6 – Se a resposta à pergunta anterior foi positiva, em qual faixa de valor esse crédito se enquadrava?

- ☐ Até R\$ 50.000,00
- ☐ De R\$ 50.000,01 a R\$ 100.000,00

- ☐ De R\$ 100.000,01 a R\$ 200.000,00
- ☒ De R\$ 200.000,01 a R\$ 400.000,00
- ☐ Acima de R\$ 400.000,01

7 – Qual o motivo para a sua procura por crédito?

- ☒ Aquisição de máquinas e equipamentos
- ☐ Capital de Giro
- ☐ Reforma ou Construção
- ☐ Outros

8 – Você já teve recusado algum pedido de crédito junto ao seu banco?

- ☐ Sim
- ☒ Não

9 – Se positivo, qual o motivo apresentado para a recusa de tal solicitação?

- ☐ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

Agradeço a resposta a este questionário.

1 – Quais os principais motivos para a recusa de crédito a MPEs no banco?

- ☒ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

2 – O seu banco já teve solicitação de crédito por parte de MPEs gráfica do DF?

- ☒ Sim
- ☐ Não

3 – Caso positivo, alguma delas foi recusada pelo banco?

- ☐ Sim
- ☒ Não

4 – Caso positivo, qual o motivo para a mesma ter sido recusada?

- ☐ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

5 – Quais as principais análises financeiras feitas pelo banco são utilizadas para a avaliação de risco de crédito às MPEs gráficas.

Endividamento no Sistema Financeiro Nacional, Liquidez, Histórico de restrições no SFN da empresa e dos sócios.

Agradeço a resposta a este questionário.

QUESTIONÁRIO AO GERENTE DE BANCO – nº 02

1 – Quais os principais motivos para a recusa de crédito a MPEs no banco?

- ☒ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

2 – O seu banco já teve solicitação de crédito por parte de MPEs gráfica do DF?

- ☒ Sim
- ☐ Não

3 – Caso positivo, alguma delas foi recusada pelo banco?

- ☒ Sim
- ☐ Não

4 – Caso positivo, qual o motivo para a mesma ter sido recusada?

- ☒ Falta de Garantias
- ☐ Avaliação Financeira da empresa (Liquidez geral, corrente)
- ☐ Lucratividade do Investimento
- ☐ Endividamento da empresa

5 – Quais as principais análises financeiras feitas pelo banco são utilizadas para a avaliação de risco de crédito às MPEs gráficas.

Índices de Liquidez, capacidade de pagamento e endividamento, garantias reais e histórico das empresas e sócios.

Agradeço a resposta a este questionário.

