

# Radiografia da Estrutura de Financiamento nas PME

Inquérito realizado junto de 627 PME

junho de 2025

# Financiamento

## Situação Atual



# Principais Entraves Identificados

<b>Nenhuma dificuldade</b>	<b>26%</b>
<b>Elevados custos de financiamento</b>	<b>26%</b>
<b>Acesso limitado ao crédito bancário</b>	<b>15%</b>
Pouca flexibilidade nas condições de pagamento	8%
Exigência de elevada documentação	8%
Demora na aprovação do crédito	7%
Falta de garantias exigidas	6%
Dificuldade na utilização de canais e plataformas digitais	2%
Reduzida literacia financeira	2%

# Produtos de Financiamento Utilizados

<b>Empréstimos bancários</b>	<b>28%</b>
<b>Linhas de crédito de Tesouraria</b>	<b>18%</b>
Leasing	15%
Financiamento através de capital próprio	12%
Não utiliza produtos de financiamento	10%
Confirming	8%
Empréstimos de familiares/amigos	3%
Factoring	3%
Papel comercial	1%
Outros	1%
<b>Obrigações</b>	<b>0%</b>

# Spread Médio

<b>Menos de 2%</b>	<b>30%</b>
Entre 2% e 4%	30%
<b>Não sabe</b>	<b>30%</b>
Entre 4% e 6%	7%
Mais de 6%	4%

# Maturidade dos Financiamentos

<b>Entre 3 e 5 anos</b>	<b>33%</b>
Não sabe	22%
Entre 1 e 3 anos	20%
<b>Mais de 5 anos</b>	<b>17%</b>
Menos de 1 ano	7%

# Avaliação da Estrutura

<b>Baixo nível de endividamento</b>	<b>39%</b>
Moderado nível de endividamento	27%
Sem dívida	24%
Elevado nível de endividamento	9%

# Valor Total da Dívida

<b>Menos de 100.000€</b>	<b>45%</b>
Entre 100.000€ e 500.000€	27%
Preferiu não responder	11%
Entre 1 milhão e 5 milhões de euros	10%
Entre 500.000€ e 1 milhão de euros	7%
Mais de 5 milhões de euros	0,3%

# Aspetos Valorizados

<b>Taxa de juro baixa</b>	<b>45%</b>
<b>Spread reduzido</b>	<b>23%</b>
Menor exigência de garantias	10%
Flexibilidade nas condições de pagamento	9%
Aprovação célere do crédito	7%
Prazos de maturidade mais longos	5%
Relação de confiança com o financiador	0%
Outros	0%

# Aspetos Valorizados

<b>Taxa de juro baixa</b>	<b>45%</b>
<b>Spread reduzido</b>	<b>23%</b>
Menor exigência de garantias	10%
Flexibilidade nas condições de pagamento	9%
Aprovação célere do crédito	7%
Prazos de maturidade mais longos	5%
Relação de confiança com o financiador	0%
Outros	0%

# Financiamento

## Perspetivas Futuras



# Necessidades de Financiamento (Próximos 12 Meses)

<b>Não necessita de financiamento</b>	<b>26%</b>
<b>Reduzir o financiamento</b>	<b>26%</b>
Aumentar o nível de financiamento	24%
Manter o nível atual de financiamento	16%
Não sabe	8%

# Razões do Novo Financiamento

<b>Investimento em equipamentos ou tecnologia</b>	<b>29%</b>
Expansão do negócio	14%
Aumento da liquidez	10%
Desenvolvimento de novos produtos ou serviços	5%
Reestruturação / refinanciamento da dívida existente	5%
Financiamento de operações correntes	5%
Investimento em investigação e desenvolvimento	2%
Aquisição de outra empresa ou ativos	2%
Liquidação de impostos e taxas	2%

# Instrumentos a recorrer

<b>Empréstimos bancários</b>	<b>32%</b>
Linhas de crédito à tesouraria	23%
Leasing	11%
Financiamento através de capital próprio	9%
Fundos de crédito	4%
Factoring	4%
Outros	2%

# Instrumentos a recorrer

<b>Empréstimos bancários</b>	<b>32%</b>
Linhas de crédito à tesouraria	23%
Leasing	11%
Financiamento através de capital próprio	9%
Fundos de crédito	4%
Factoring	4%
Outros	2%

# Principais Conclusões



As empresas continuam **dependentes do sistema bancário tradicional**, com pouca diversificação. Mantêm uma **estrutura financeira conservadora**.

O **custo e a burocracia** continuam a ser os maiores entraves.

Há uma **divisão entre empresas bem informadas** e outras com **baixa literacia financeira**.

A **maturidade média é baixa** e existe uma **falta de conhecimento sobre os prazos**

A **dimensão da dívida** reflete a **pequena escala da maioria das PME.**

O **custo do financiamento é o fator decisivo**, mais do que a relação com o financiador.

As empresas demonstram **tendência em diminuir a dívida bancária.**

O recorrer no futuro ao **do crédito bancário** mantém-se, com **pouca inovação nos instrumentos** a utilizar.

