

Radiografia da Estrutura de Financiamento nas PME

Inquérito realizado junto de **627** PME

junho de 2025

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.

Financiamento

Situação Atual



Principais Entraves Identificados

Nenhuma dificuldade	26%
Elevados custos de financiamento	26%
Acesso limitado ao crédito bancário	15%
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

Empréstimos bancários	28%
Linhas de crédito de Tesouraria	18%
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%
Obrigações	0%

Spread Médio

Menos de 2%	30%
Entre 2% e 4%	30%
Não sabe	30%
Entre 4% e 6%	7%
Mais de 6%	4%

Maturidade dos Financiamentos

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

Avaliação da Estrutura

Baixo nível de endividamento	39%
Moderado nível de endividamento	27%
Sem dívida	24%
Elevado nível de endividamento	9%

Valor Total da Dívida

Menos de 100.000€	45%
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

Taxa de juro baixa	45%
Spread reduzido	23%
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

Taxa de juro baixa	45%
Spread reduzido	23%
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)

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

Razões do Novo Financiamento

Investimento em equipamentos ou tecnologia	29%
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

Empréstimos bancários	32%
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

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

