

**Fecomércio RJ****Mapa Estratégico do Comércio, Serviços e Turismo**

**Noroeste – Itaperuna** (Bom Jesus de Itabapoana, Cambuci, Laje do Muriaé, Miracema, Natividade, Porciúncula, Aperibé, São José de Ubá, Varre-Sai, Italva, Itaocara, São Fidélis, Cardoso Moreira e Santo Antônio de Pádua)

## Financiamento Empresarial

Marcelo Neri [marcelo.neri@fgv.br](mailto:marcelo.neri@fgv.br)  
FGV Social e EPGE Fundação Getúlio Vargas

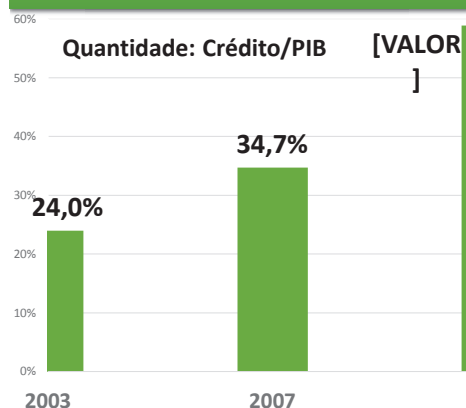


Slides e Vídeo da Palestra em  
[http://cps.fgv.br/mapa\\_fecomercio\\_itaperuna](http://cps.fgv.br/mapa_fecomercio_itaperuna)

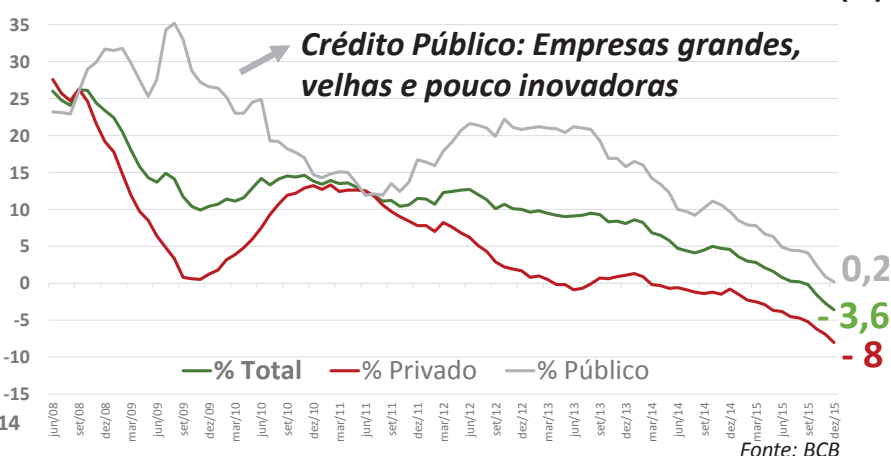
## Roteiro:

- **1. Crédito: Quantidade e Qualidade**
- **2. Auto-Financiamento (Setorial): Evolução e Determinantes**
- **3. Zoom Comércio, Serviços e Turismo em Itaperuna e Região**
- **4. Principais Mudanças Locais e Políticas de Apoio Empresarial (discussões)**

# 1. Crédito:



## Pós-Crise 2008: Taxa de Crescimento Anual do Crédito (%)



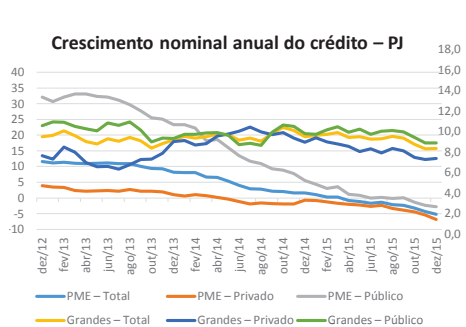
**Qualidade do Crédito:**  
Caro, Curto Prazo,  
ao Consumidor?,  
Concentrado



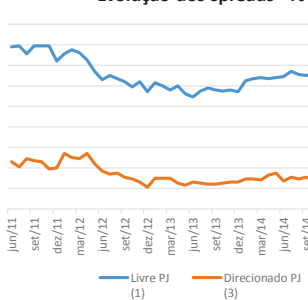
**O Crônico**  
ficou **Crítico**  
Spreads e  
Inadimplência  
em alta



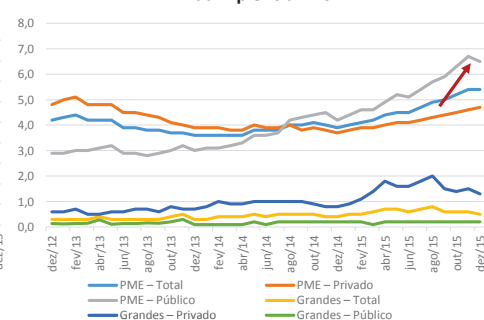
**Crédito**  
em **Baixa**



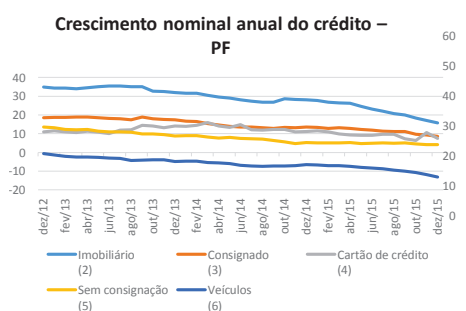
### Evolução dos spreads - PJ



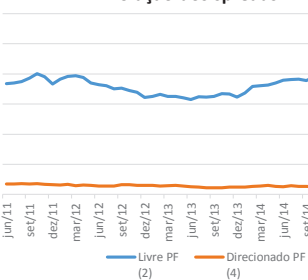
### Inadimplência – PJ



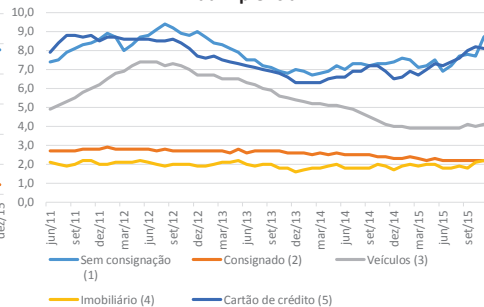
**Estado da Falta de Crédito (Crônica ficou também crítica)**



### Evolução dos spreads - PF



### Inadimplência – PF



## Fotografia do Crédito

**Crédito no Brasil está +: Público e Concentrado na Indústria**

**Números do Crédito Nacional :** É público (53,8%), para PJ (53%), está no Sudeste (49%), para empresas com 10 anos ou mais (67,8%), de grande porte (43,1%), na Indústria de Transformação (28%)

Composição por Setor (%)			
	Indústria	Comércio	Serviços*
<b>Ocupação</b>	<b>11,9</b>	<b>15,4</b>	<b>44,3</b>
<b>Crédito (2014)</b>	<b>28</b>	<b>19,1</b>	<b>33,8</b>

## Retratos do Rio

➡ **Crédito no BR está + :**

➡ **Escasso** (Caro..)

➡ **Público** (Ineficiente e Incerto)

➡ **Industrial** (135% maior que a parcela no emprego)

➡ **E no Rio de Janeiro?**

➡ **Crédito no Rio é...ao Grande Produtor!**

**Crédito: Somos Líderes na PJ:**

- **16,7%** do crédito nacional
- Maior crescimento 2011-14 do Sudeste
- Ticket médio de empréstimos o dobro do Sudeste
- Menores taxas de inadimplência do país

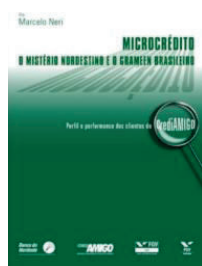
**Mas Retardatários na PF:**

- **8,3%** do crédito nacional
- Baixo crescimento
- Maiores taxas de inadimplência do Sudeste

**Crédito hoje para PJ 2,4 vezes maior que o dispendido para PF**

## Inovações nas Garantias:

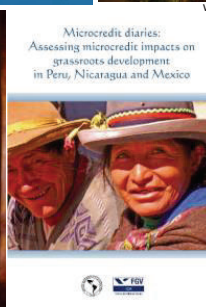
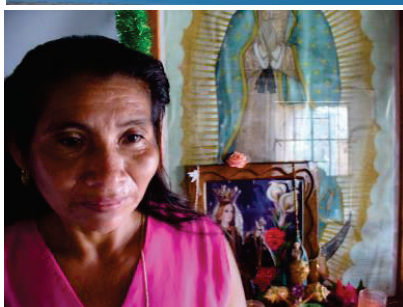
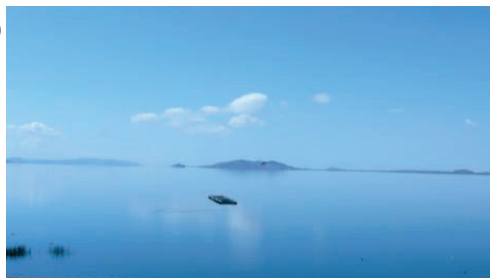
1. Grupos Solidários
2. Agentes de Crédito
3. Fundos de Aval
4. Cooperativas
5. Consignado
6. Microfinanças
7. TICs (celular)



## Microcrédito - Avaliação Crítica do JPAL - MIT

### 11 Avaliações Nossas no México, Nicarágua e Peru

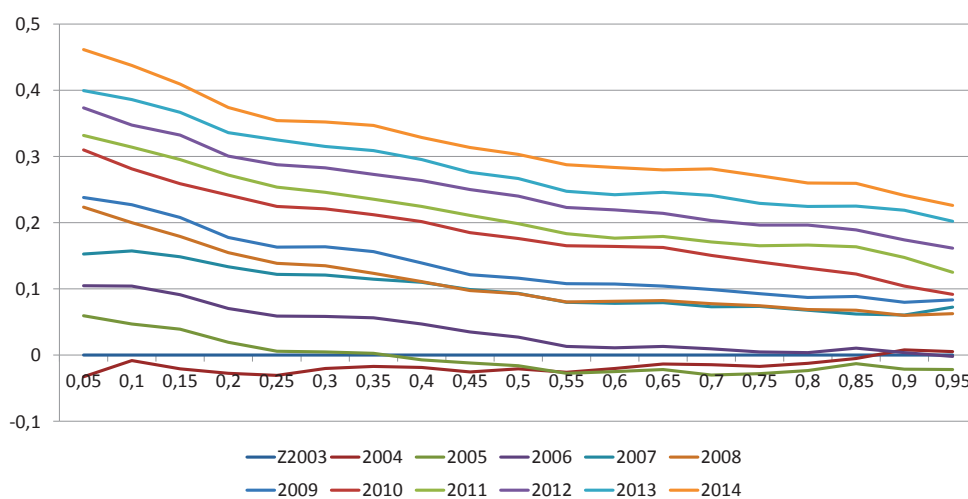
Em 4's ambientes macro e regulatórios: há casos bem, medianos e mal sucedidos. A análise supera as idiosincrasias de um mesmo país e reverte-se ao desenho e gestão de cada programa.



## Empreendedorismo Progressivo - Regressões Quantílicas Efeito ano (2003 – abril 2014) - O lucro

cresceu com mais força na base dos empreendimentos

Menos Empresas,  
Melhores Negócios

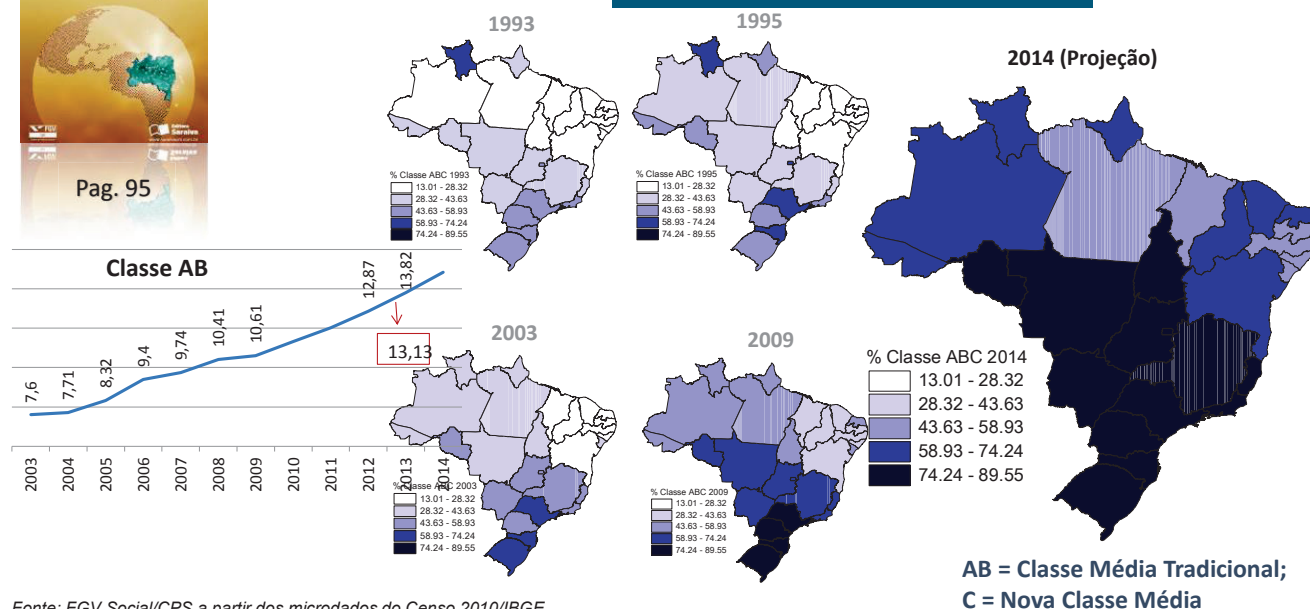


Fonte: FGV Social a partir da PME/IBGE



## 2. Autofinanciamento - Mercados Consumidores:

### Evolução das Classes ABC



Fonte: FGV Social/CPS a partir dos microdados do Censo 2010/IBGE

## Tamanho dos Mercados Locais da Região Noroeste do RJ

### Classes Econômicas

Município	E	D	C	B	A	ABC	AB	Renda Média
Itaperuna	8,0%	22,7%	57,9%	5,6%	5,8%	69,3%	11,4%	715,9
Bom Jesus do Itabapoana	12,3%	24,8%	51,9%	5,1%	5,9%	62,9%	11,0%	680,2
Cambuci	14,9%	29,6%	49,0%	3,4%	3,1%	55,5%	6,4%	510,9
Laje do Muriaé	14,7%	33,3%	45,2%	3,7%	3,0%	52,0%	6,8%	491,6
Miracema	12,4%	26,8%	50,5%	4,9%	5,4%	60,7%	10,2%	652,9
Natividade	10,5%	25,9%	53,5%	4,9%	5,2%	63,6%	10,1%	704,6
Porciúncula	18,7%	24,4%	47,5%	4,6%	4,8%	56,9%	9,4%	596,9
Aperibé	9,4%	28,1%	57,3%	3,0%	2,2%	62,4%	5,2%	513,6
São José de Ubá	19,3%	32,7%	43,4%	2,4%	2,3%	48,0%	4,7%	447,5
Varre-Sai	15,6%	33,0%	46,9%	2,4%	2,1%	51,4%	4,5%	456,5
Italva	11,8%	26,9%	54,9%	3,7%	2,7%	61,4%	6,4%	538,0
Itaocara	10,6%	26,8%	54,0%	4,4%	4,3%	62,6%	8,6%	602,1
São Fidélis	11,6%	27,6%	53,7%	3,9%	3,2%	60,8%	7,1%	552,9
Cardoso Moreira	15,4%	32,5%	47,4%	2,8%	1,9%	52,1%	4,7%	473,4
Santo Antônio de Pádua	10,9%	27,5%	53,0%	4,1%	4,4%	61,6%	8,6%	622,2

Fonte: FGV Social/CPS a partir dos microdados do Censo 2010/IBGE

## Tamanho dos Mercados Locais da Região Noroeste do RJ

### Rankings Estaduais de Classes Econômicas (entre 92 municípios fluminenses)

Município	E	D	C	B	A	ABC	AB	Renda R\$
Itaperuna	87	61	15	31	29	22	30	27
Bom Jesus do Itabapoana	34	43	71	39	28	52	32	35
Cambuci	16	10	78	77	70	81	77	79
Laje do Muriaé	20	1	89	72	71	87	71	82
Miracema	33	22	75	47	33	67	34	38
Natividade	60	34	55	46	34	46	35	30
Porciúncula	4	45	83	51	39	78	44	55
Aperibé	74	15	17	83	85	56	84	77
São José de Ubá	2	3	90	88	83	91	86	90
Varre-Sai	12	2	86	89	86	89	88	87
Italva	42	21	37	73	80	65	78	75
Itaocara	58	23	46	56	45	54	50	53
São Fidélis	43	17	52	66	66	66	67	69
Cardoso Moreira	14	5	84	87	87	86	87	85
Santo Antônio de Pádua	53	18	61	62	43	62	51	47

Fonte: FGV Social/CPS a partir dos microdados do Censo 2010/IBGE

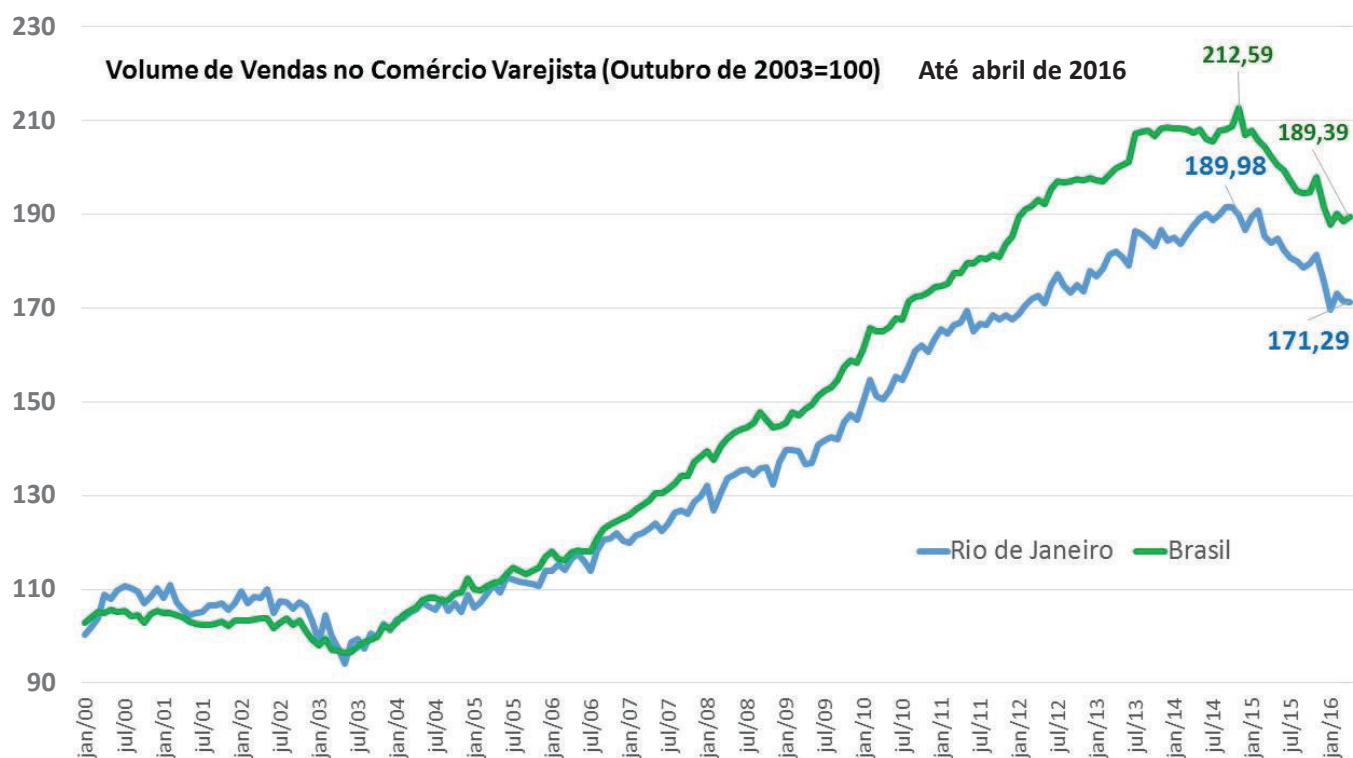
## Tamanho dos Mercados Locais da Região Noroeste do RJ

### Rankings Nacionais de Classes Econômicas ( entre 5555 municípios brasileiros)

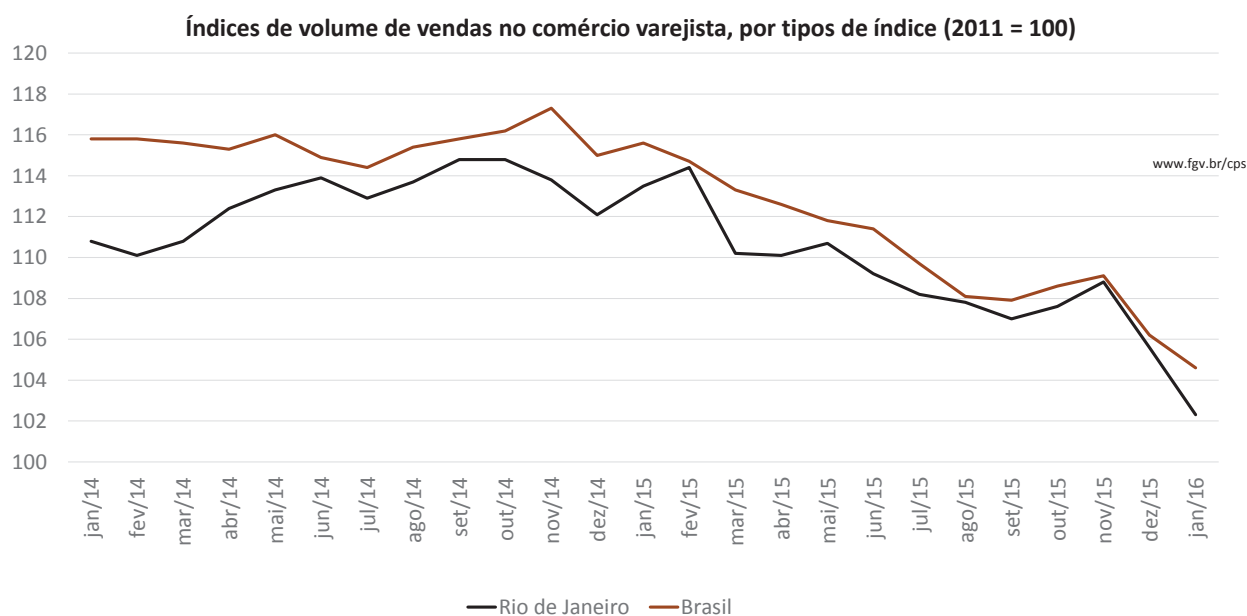
Município	E	D	C	B	A	ABC	AB	Renda R\$
Itaperuna	4446	3912	1633	972	<b>539</b>	1318	725	882
Bom Jesus do Itabapoana	3511	3326	2410	1166	<b>532</b>	1992	794	1124
Cambuci	3128	<b>1329</b>	2656	2257	1930	2614	2119	2560
Laje do Muriaé	3161	<b>280</b>	2921	2002	1951	2829	1992	2732
Miracema	3500	2539	2533	1292	<b>662</b>	2196	934	1338
Natividade	3875	2918	2223	1272	<b>714</b>	1919	974	947
Porciúncula	2764	3454	2758	1427	<b>886</b>	2530	1151	1804
Aperibé	4132	<b>1958</b>	1715	2589	2728	2028	2656	2539
São José de Ubá	2724	<b>377</b>	3044	3031	2622	3055	2887	3047
Varre-Sai	3056	<b>325</b>	2807	3041	2799	2862	2976	2978
Italva	3606	2514	<b>2017</b>	<b>2017</b>	2244	2144	2126	2342
Itaocara	3844	2575	2148	1563	<b>1141</b>	2016	1362	1753
São Fidélis	3633	2208	2186	1883	<b>1846</b>	2189	1867	2208
Cardoso Moreira	3075	<b>414</b>	2769	2733	3025	2826	2890	2865
Santo Antônio de Pádua	3779	2227	2299	1709	<b>1039</b>	2125	1378	1589

Fonte: FGV Social/CPS a partir dos microdados do Censo 2010/IBGE





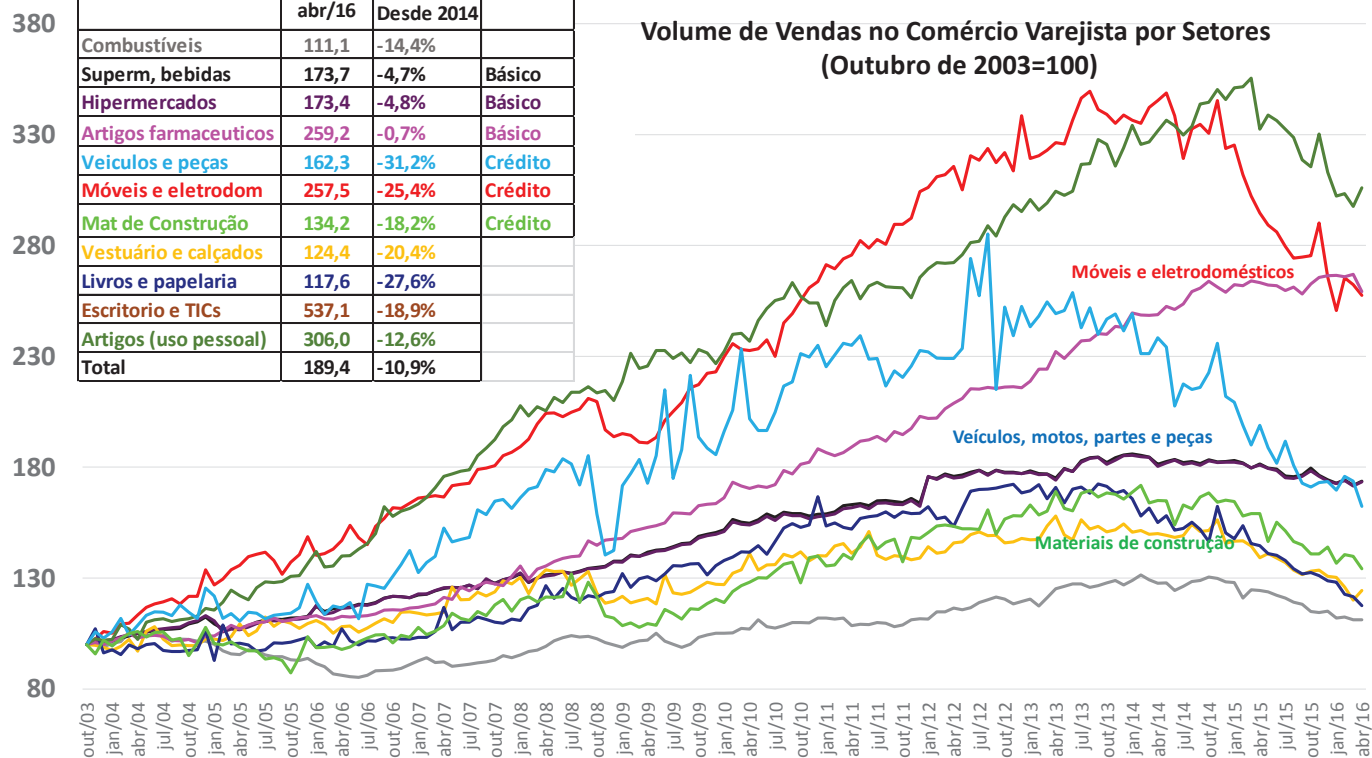
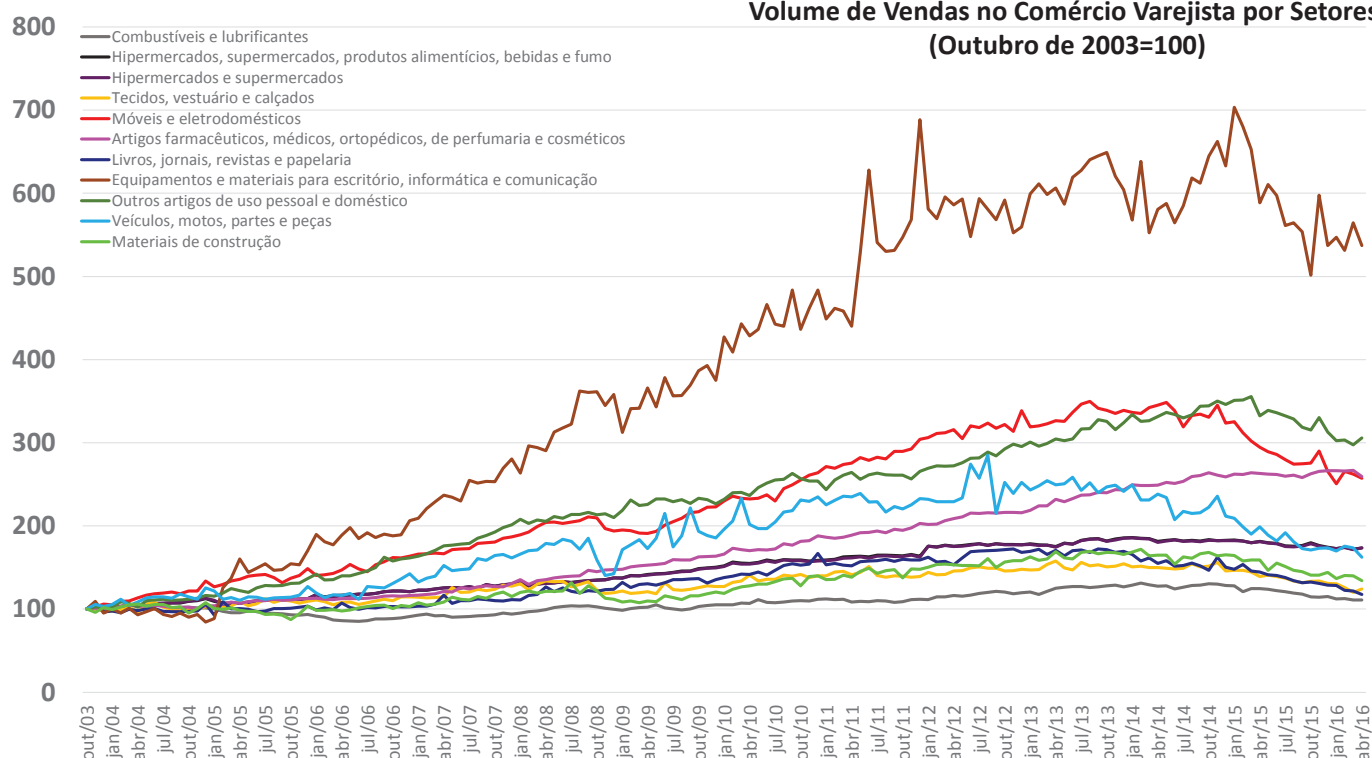
## 2. Auto-Financiamento



**Mar 1 a Mar 16**

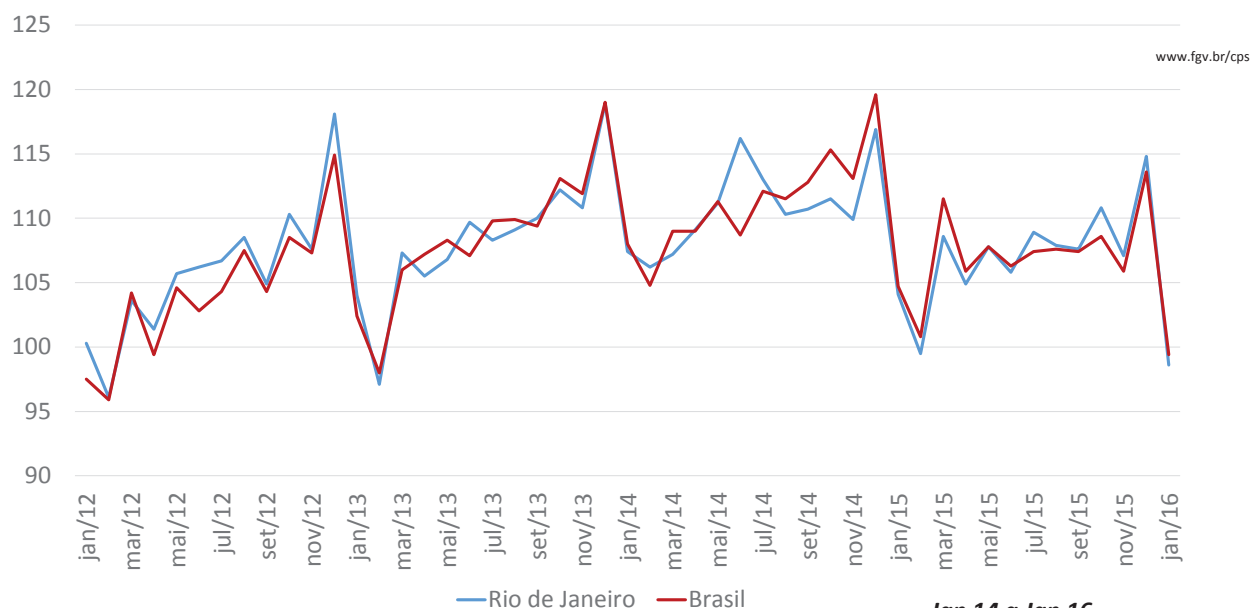
Fonte: IBGE - Pesquisa Mensal de Comércio

**Volume de Vendas no Comércio Varejista por Setores  
(Outubro de 2003=100)**

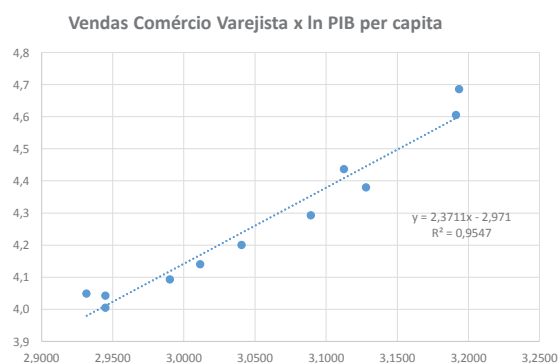
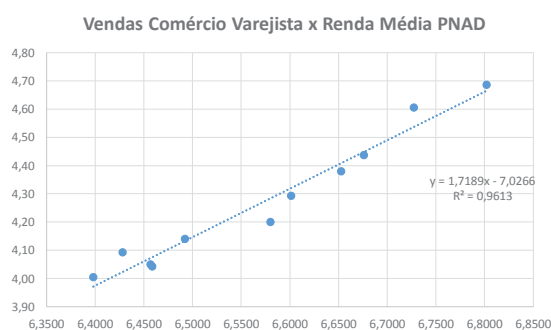




### Índice de volume de serviços (Base: média de 2011 = 100) (Número índice)



## O que Explica as Vendas do Comércio? PIB ou PNAD?



microdados da Pnad/IBGE Renda Habitual 15 a 60 anos per capita Vendas reais no comércio PAC/IBGE em logs

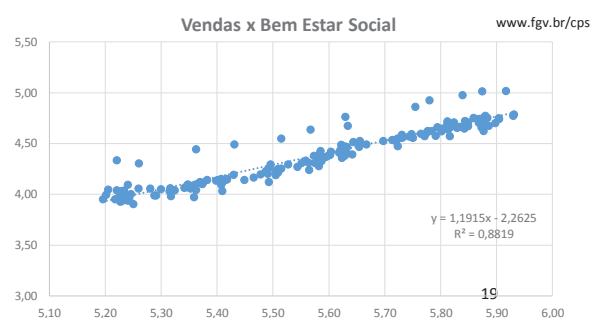
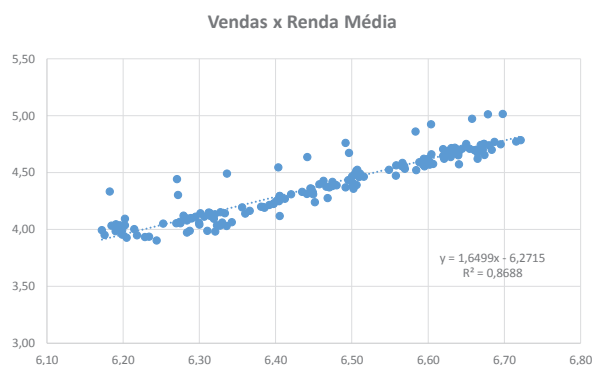
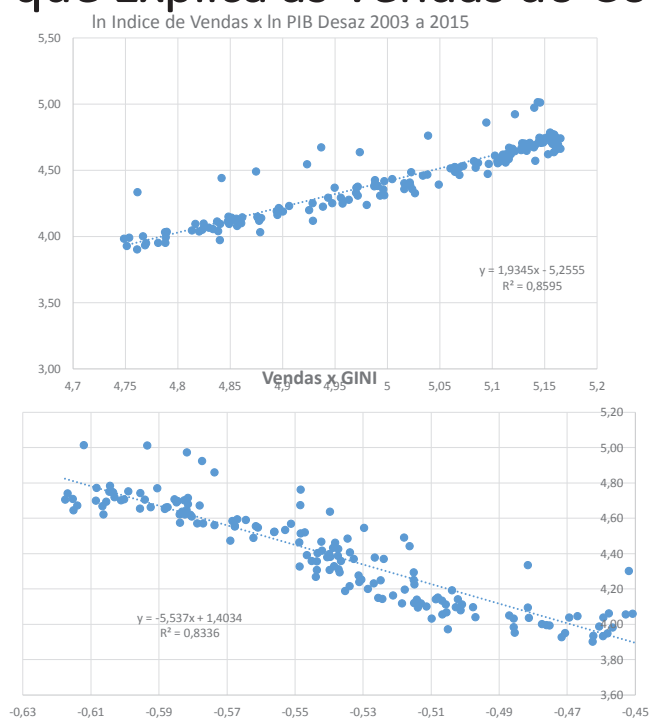
**Qual é a capacidade de prever o faturamento?** Entre o PIB e a Renda das pesquisas domiciliares tem vantagem na média, enxergam a desigualdade e são mais ágeis (PNAD, PNADC e PME - anuais, trimestrais e mensais).

www.fgv.br/cps

**Crescimento e Equidade**, os dois componentes mais básicos do Bem-Estar Social, são determinantes fundamentais do faturamento do comércio e dos serviços. Nesses setores: **o altruísmo compensa!**

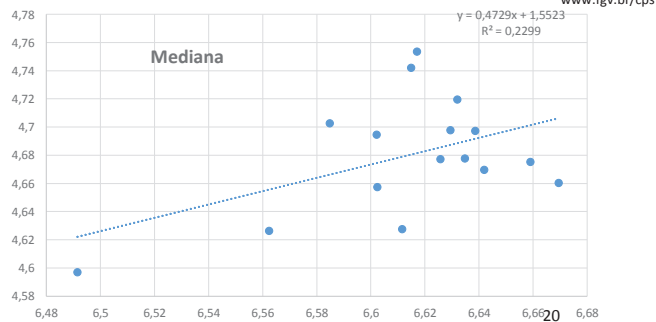
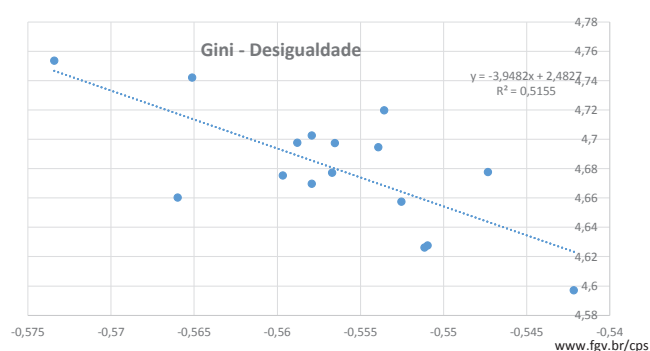
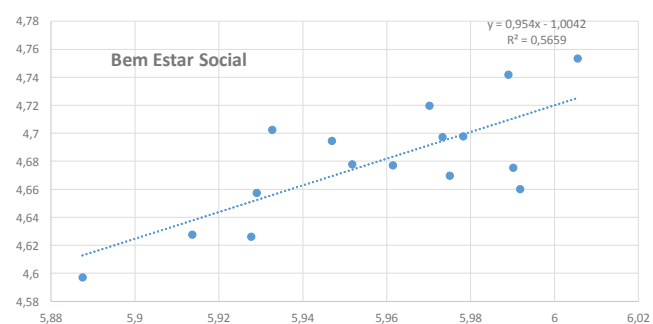
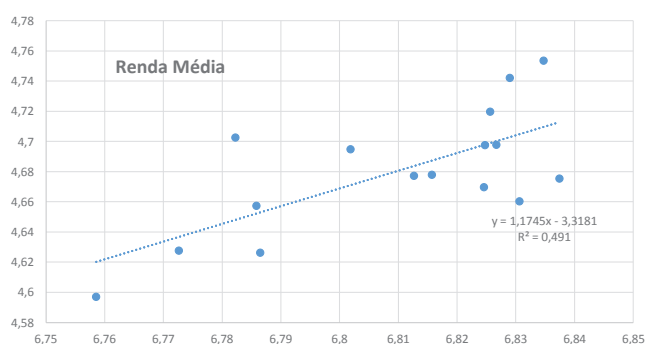
# O que Explica as Vendas do Comércio?

microdados da PME/IBGE Renda Habitual 15 a 60 anos per capita  
Vendas reais no comércio PMC/IBGE em logs



## Faturamento nos Serviços

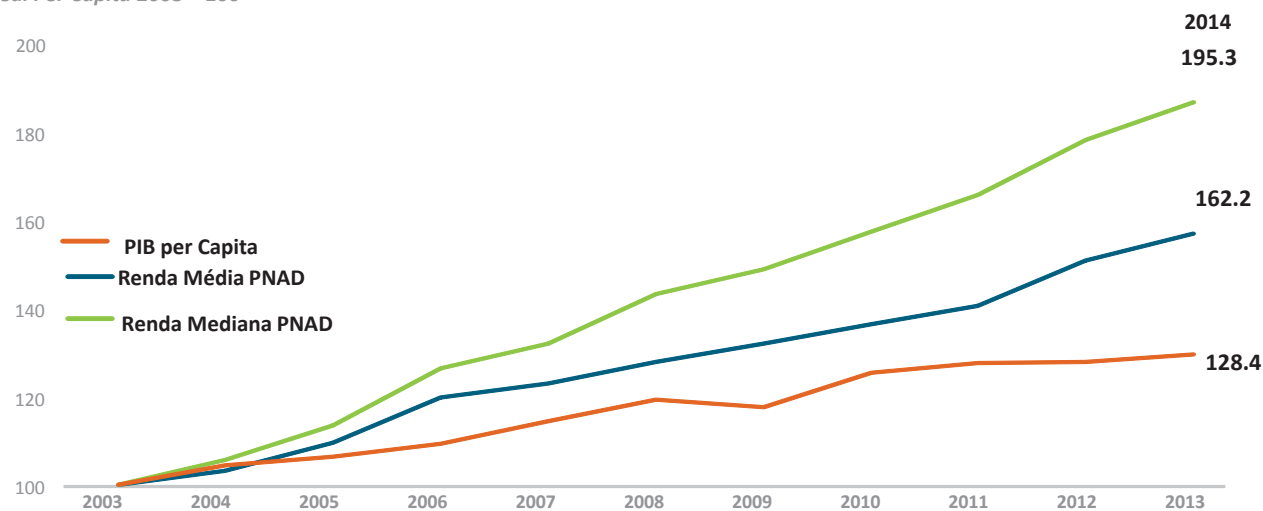
microdados da PNADC/IBGE Renda Habitual 15 a 60 anos per capita  
Volume real Serviços Pesquisa Mensal de Serviços/IBGE em logs



## Quanto cresce as causas?

PIB X Renda Média PNAD X Mediana

Real Per Capita 2003 = 100

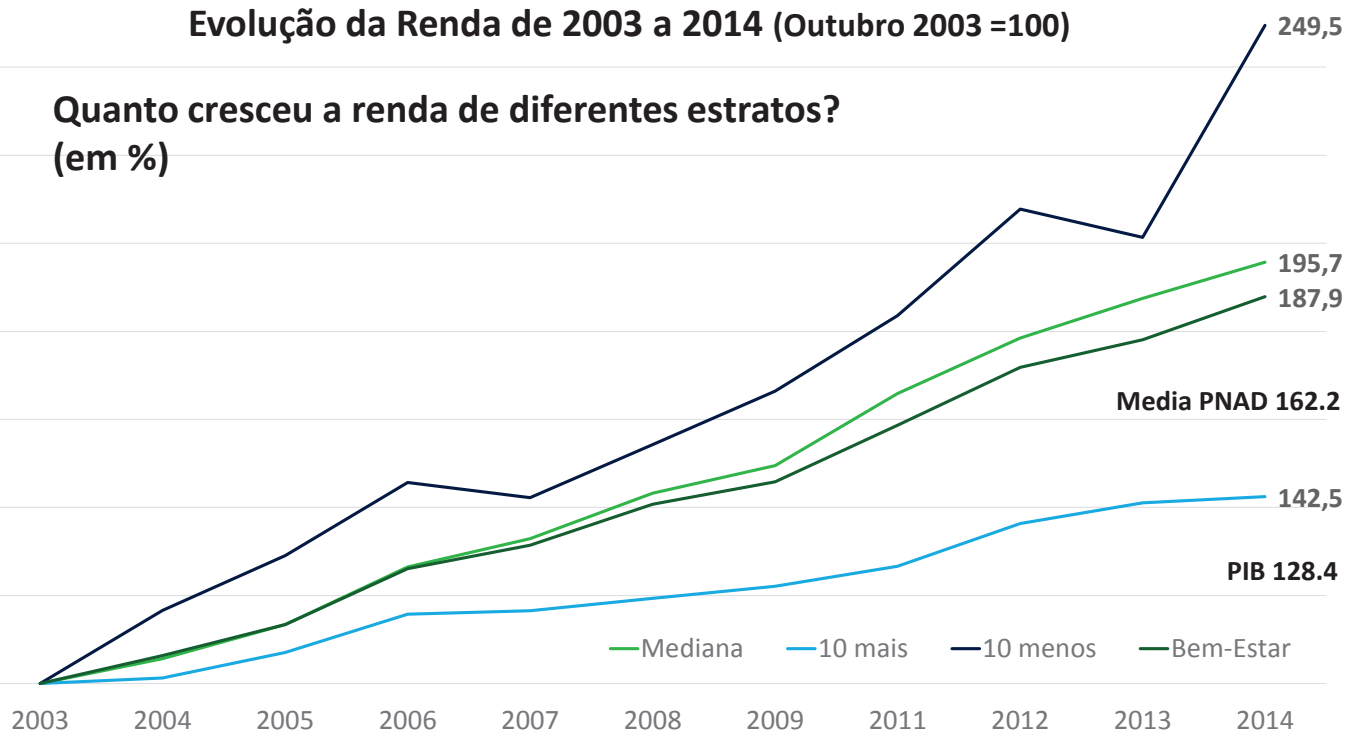


Fonte: CPS/FGV a partir dos microdados da PNAD/IBGE e Contas Nacionais/IBGE

\* Contas Nacionais

## Evolução da Renda de 2003 a 2014 (Outubro 2003 = 100)

Quanto cresceu a renda de diferentes estratos?  
(em %)

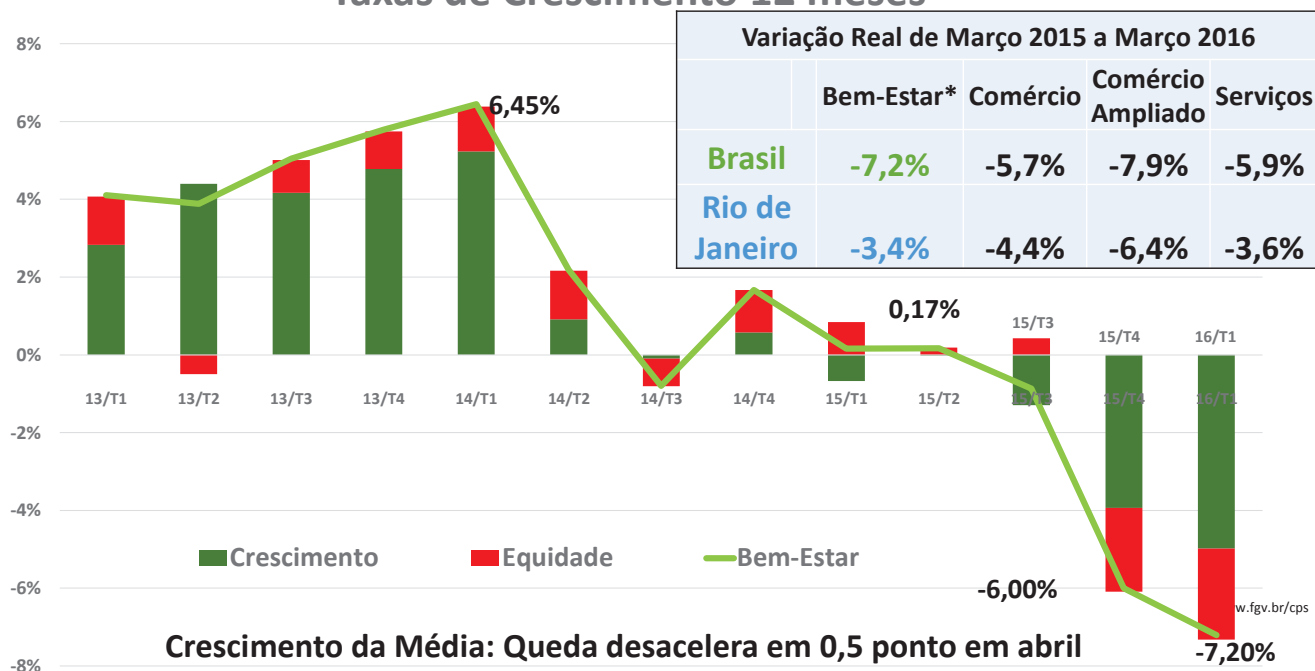


Media PNAD 162.2

PIB 128.4

— Mediana — 10 mais — 10 menos — Bem-Estar

## Crescimento, Equidade e Bem-Estar Social Trabalhistas - Taxas de Crescimento 12 meses



### 3. Zoom Longo Prazo Local: Evolução dos Determinantes da Demanda (e Bem Estar)

#### Resumo do Crescimento Anual

**4,35% aa**  
**RJ**

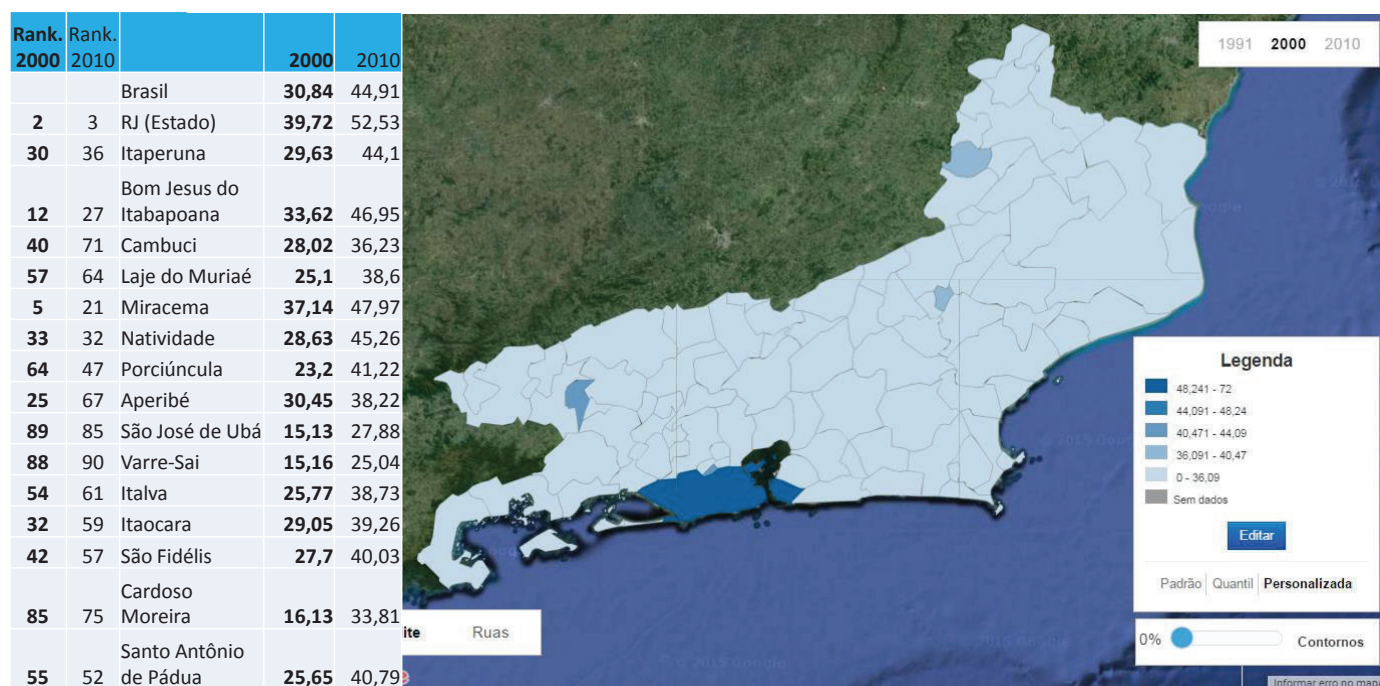
**6,13% aa**  
**Itaperuna**

Renda e Equidade - Rio de Janeiro				
	1991	2000	2010	Variação
Renda per capita	608	826	1.039	71%
Bem Estar Social (BES)	237	330	426	80%
Variação BES		39%	29%	
Variação População		12,4%	11,1%	24,9%

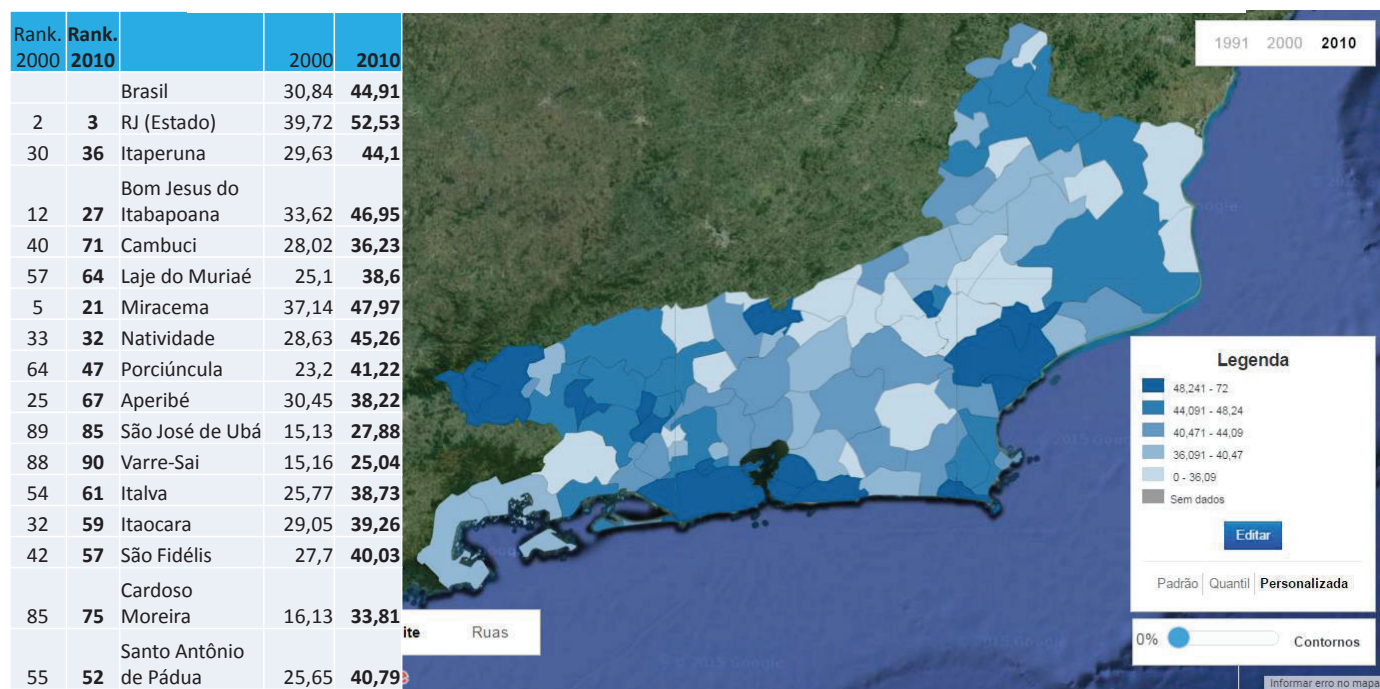
  

Renda e Equidade – Itaperuna - RJ				
	1991	2000	2010	Variação
Renda per capita	403,5	516,31	688,8	71%
Bem Estar Social (BES)	145,26	238	365,1	152%
Variação BES		64%	54%	
Gini - Equidade	0,64	0,54	0,47	
Variação População		11,18%	10,52%	22,87%

Mapa / Município  
% dos ocupados com médio completo - 18 anos ou mais

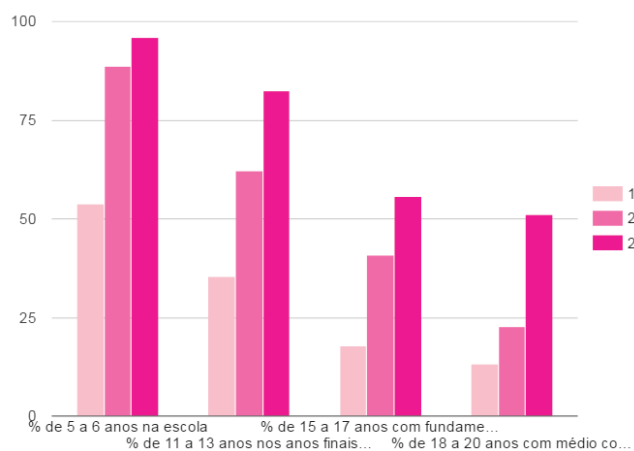


Mapa / Município  
% dos ocupados com médio completo - 18 anos ou mais



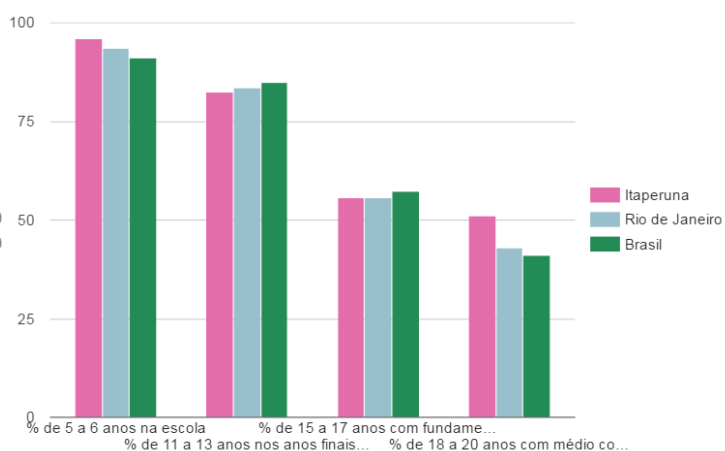
# Educação

Fluxo Escolar por Faixa Etária - Itaperuna - RJ - 1991/2000/2010



A Superação da Pobreza em			
	1991	2000	2010
% de extrem. pobres	13,28	4,34	1,35
% de pobres	39,44	18,13	6,57
Gini - Equid.	0,64	0,54	0,47

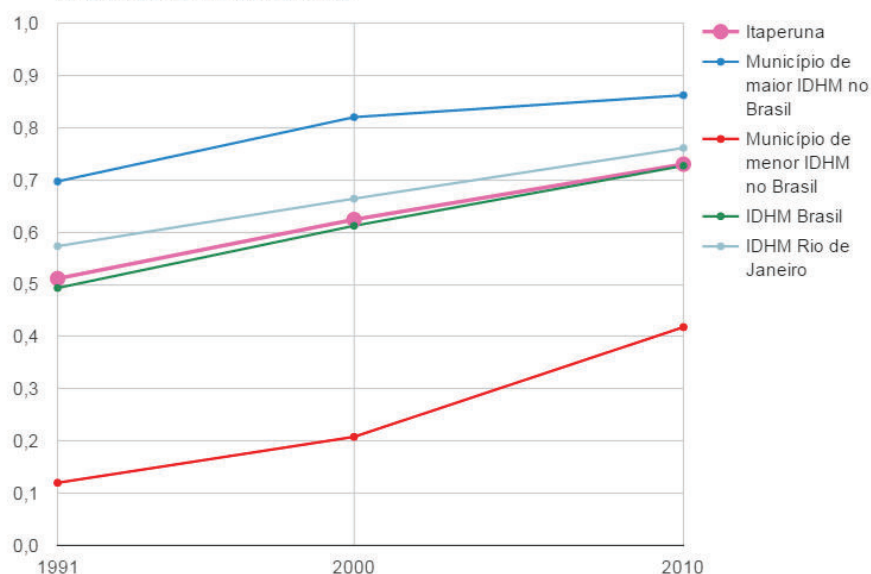
Fluxo Escolar por Faixa Etária - Itaperuna - RJ - 2010



Rank. 2000	Rank. 2010	% Médio Completo	2000	2010
		Brasil	30,84	44,91
2	3	RJ (Estado)	39,72	52,53
30	36	Itaperuna	29,63	44,1

## 4. Zoom nas Principais Mudanças Locais

Evolução do IDHM - Itaperuna - RJ



Fonte: PNUD, Ipea e FJP



## Resumo de Dados de Itaperuna e Região %

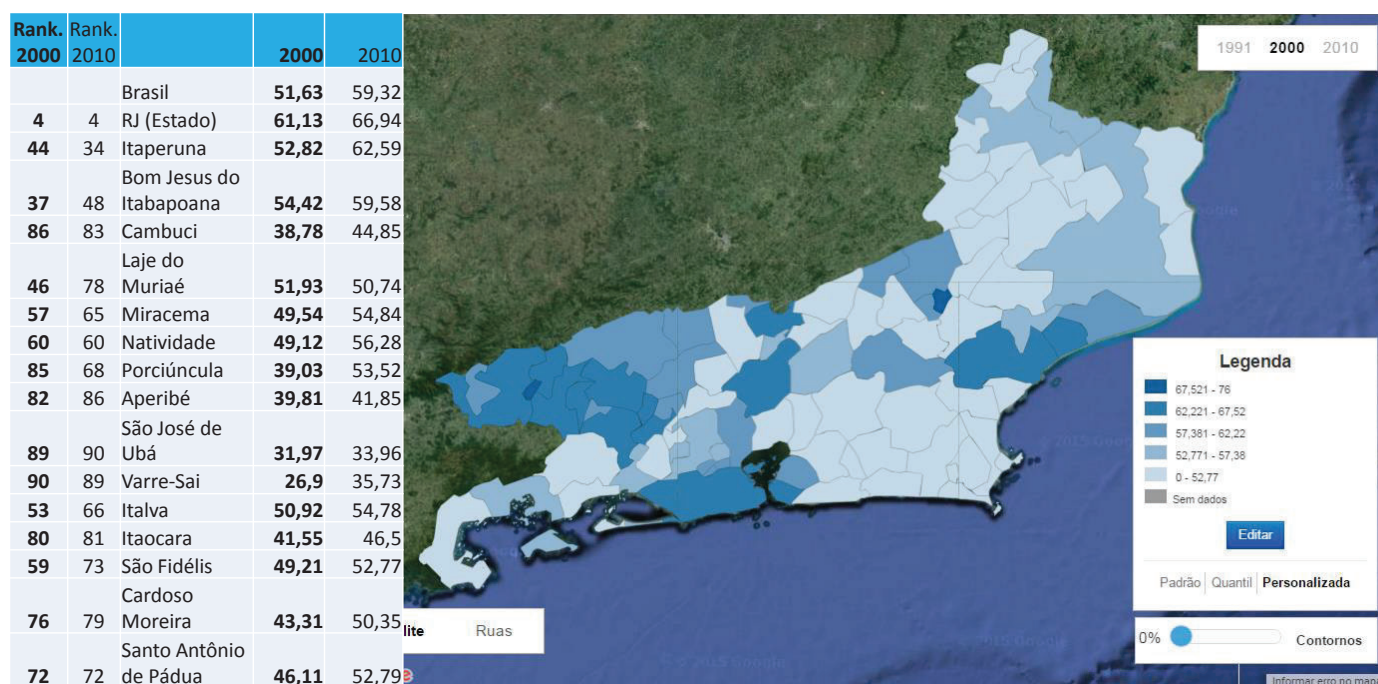
Rank. 2000	Rank. 2010	% Setor Serviços	2000	2010
		Brasil	45,24	<b>44,29</b>
2	<b>2</b>	RJ (Estado)	58,91	<b>55,72</b>
68	<b>62</b>	Itaperuna	47,86	<b>45,08</b>
50	<b>46</b>	Bom Jesus do Itabapoana	51,84	<b>48,23</b>
72	<b>74</b>	Cambuci	45,7	<b>42,4</b>
58	<b>65</b>	Laje do Muriaé	50,06	<b>44,8</b>
32	<b>23</b>	Miracema	53,65	<b>52,18</b>
52	<b>37</b>	Natividade	51,55	<b>49,78</b>
83	<b>53</b>	Porciúncula	41,69	<b>47,15</b>
70	<b>85</b>	Aperibé	45,78	<b>38,22</b>
91	<b>86</b>	São José de Ubá	27,6	<b>37,52</b>
88	<b>87</b>	Varre-Sai	38,64	<b>36,01</b>
71	<b>72</b>	Italva	45,74	<b>42,58</b>
87	<b>73</b>	Itaocara	39,78	<b>42,5</b>
69	<b>61</b>	São Fidélis	47,85	<b>45,23</b>
84	<b>68</b>	Cardoso Moreira	40,47	<b>44,17</b>
64	<b>75</b>	Santo Antônio de Pádua	48,9	<b>42,32</b>

Rank. 2000	Rank. 2010	% Setor Comércio	2000	2010
		Brasil	14,43	<b>15,38</b>
1	<b>5</b>	RJ (Estado)	16,32	<b>16,58</b>
28	<b>17</b>	Itaperuna	16,01	<b>17,55</b>
35	<b>28</b>	Bom Jesus do Itabapoana	15,18	<b>16,3</b>
81	<b>87</b>	Cambuci	9	<b>8,81</b>
87	<b>79</b>	Laje do Muriaé	7,76	<b>10,86</b>
54	<b>21</b>	Miracema	12,83	<b>17,21</b>
48	<b>67</b>	Natividade	13,5	<b>12,74</b>
82	<b>80</b>	Porciúncula	8,92	<b>10,52</b>
70	<b>35</b>	Aperibé	10,81	<b>15,68</b>
76	<b>81</b>	São José de Ubá	9,97	<b>10,32</b>
92	<b>84</b>	Varre-Sai	4,8	<b>9,75</b>
53	<b>54</b>	Italva	12,89	<b>14,07</b>
2	<b>46</b>	Itaocara	18,15	<b>14,57</b>
58	<b>55</b>	São Fidélis	12,36	<b>13,85</b>
59	<b>78</b>	Cardoso Moreira	12,35	<b>10,87</b>
55	<b>12</b>	Santo Antônio de Pádua	12,69	<b>18,03</b>

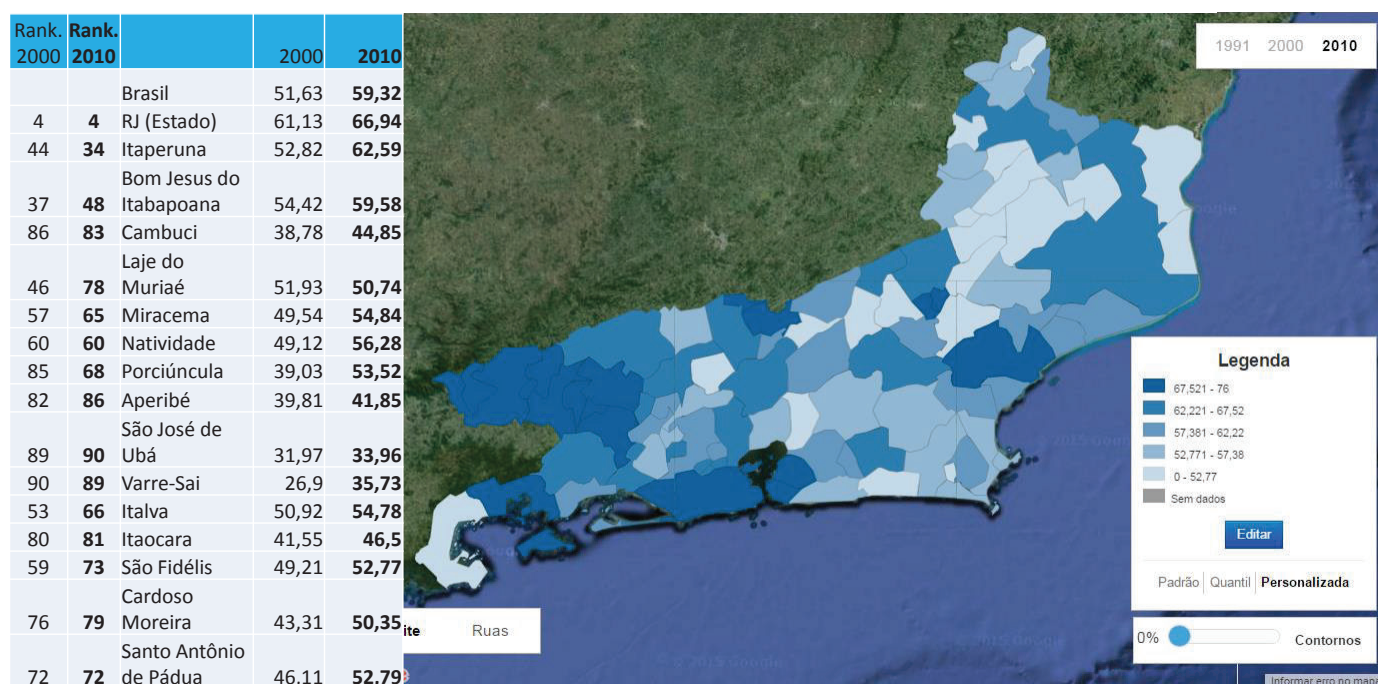
Rank. 2000	Rank. 2010	% Formalização	2000	2010
		Brasil	51,63	<b>59,32</b>
4	<b>4</b>	RJ (Estado)	61,13	<b>66,94</b>
44	<b>34</b>	Itaperuna	52,82	<b>62,59</b>
37	<b>48</b>	Bom Jesus do Itabapoana	54,42	<b>59,58</b>
86	<b>83</b>	Cambuci	38,78	<b>44,85</b>
46	<b>78</b>	Laje do Muriaé	51,93	<b>50,74</b>
57	<b>65</b>	Miracema	49,54	<b>54,84</b>
60	<b>60</b>	Natividade	49,12	<b>56,28</b>
85	<b>68</b>	Porciúncula	39,03	<b>53,52</b>
82	<b>86</b>	Aperibé	39,81	<b>41,85</b>
89	<b>90</b>	São José de Ubá	31,97	<b>33,96</b>
90	<b>89</b>	Varre-Sai	26,9	<b>35,73</b>
53	<b>66</b>	Italva	50,92	<b>54,78</b>
80	<b>81</b>	Itaocara	41,55	<b>46,5</b>
59	<b>73</b>	São Fidélis	49,21	<b>52,77</b>
76	<b>79</b>	Cardoso Moreira	43,31	<b>50,35</b>
72	<b>72</b>	Santo Antônio de Pádua	46,11	<b>52,79</b>

### Mapa / Município

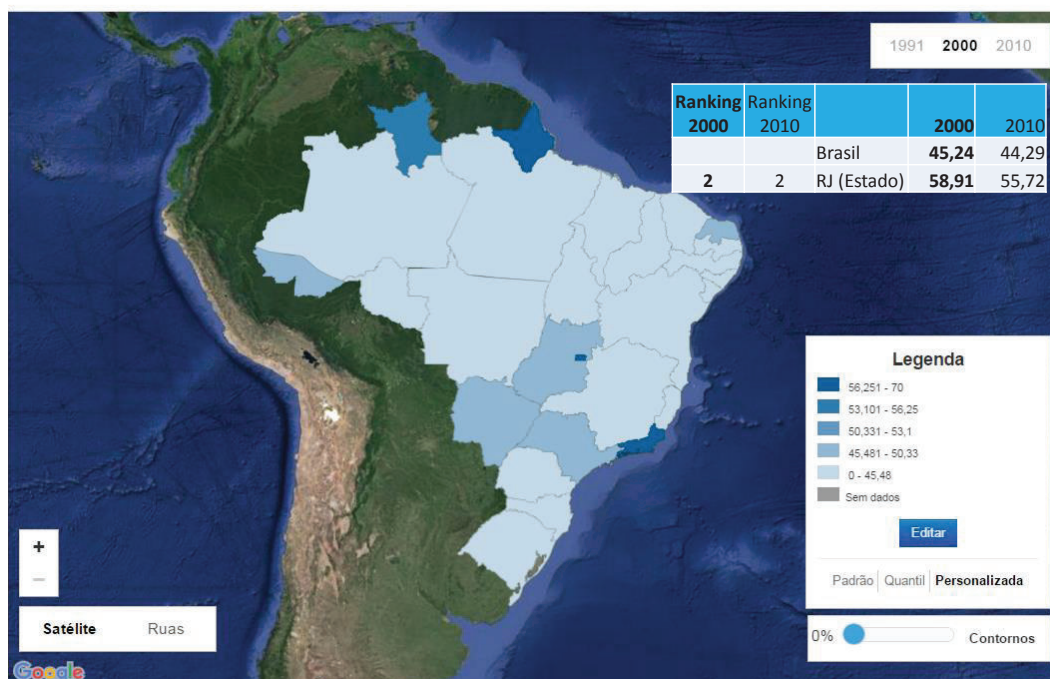
#### Grau de formalização dos ocupados - 18 anos ou mais



Mapa / Município  
Grau de formalização dos ocupados - 18 anos ou mais

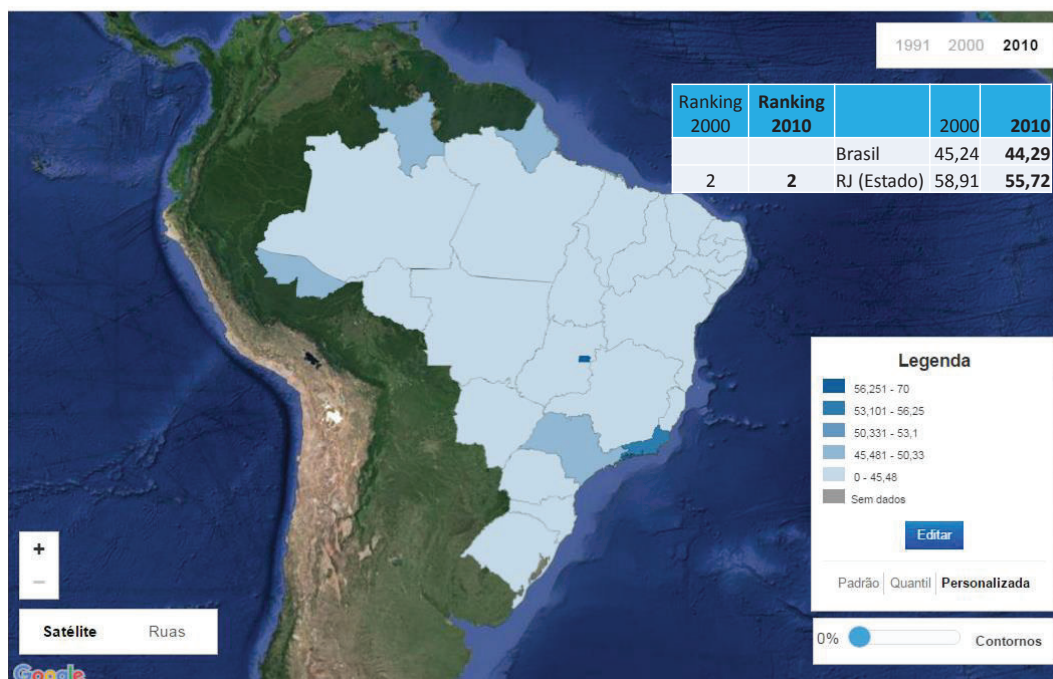


Mapa / Estado  
% dos ocupados no setor serviços - 18 anos ou mais

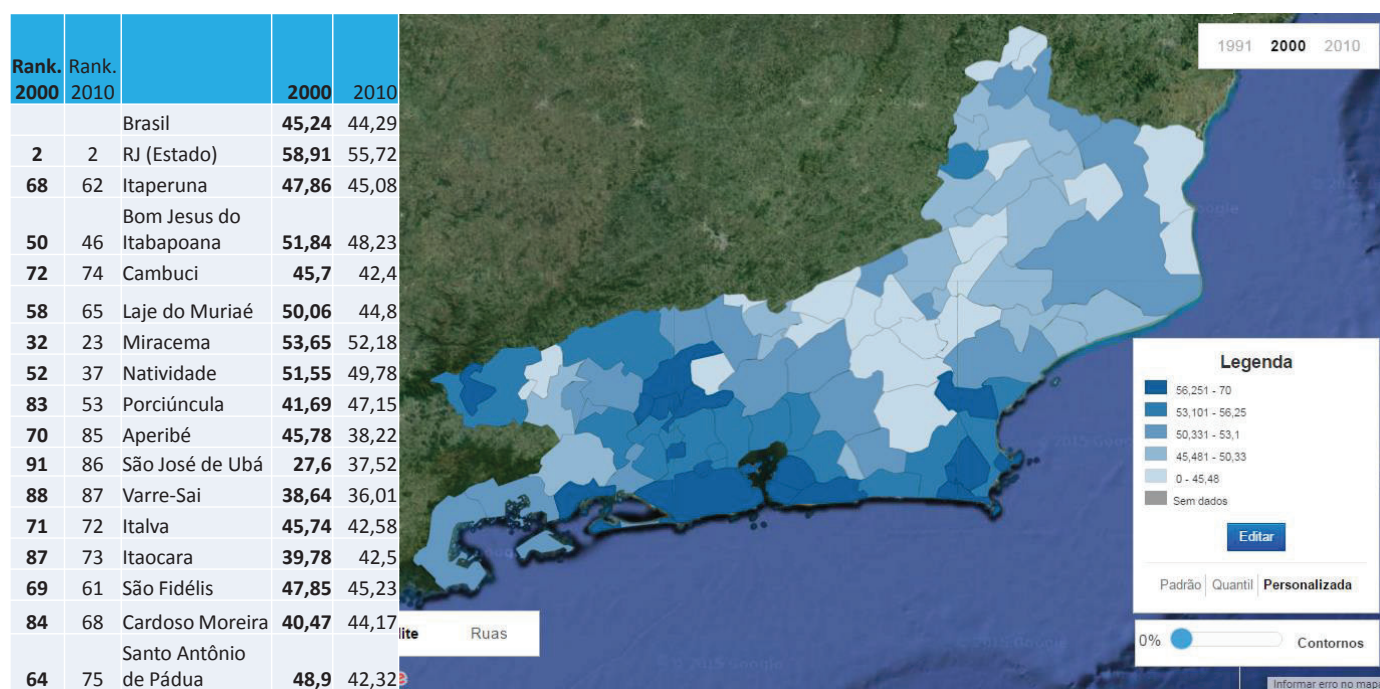




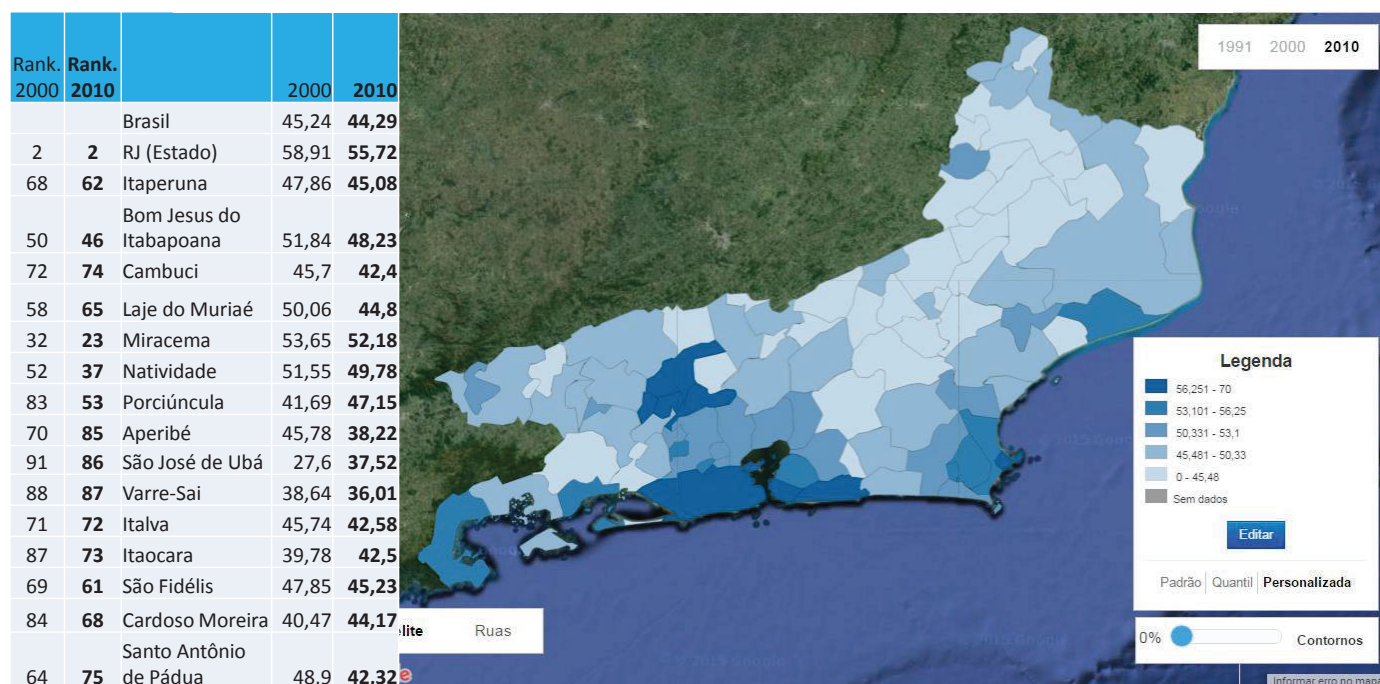
**Mapa / Estado**  
**% dos ocupados no setor serviços - 18 anos ou mais**



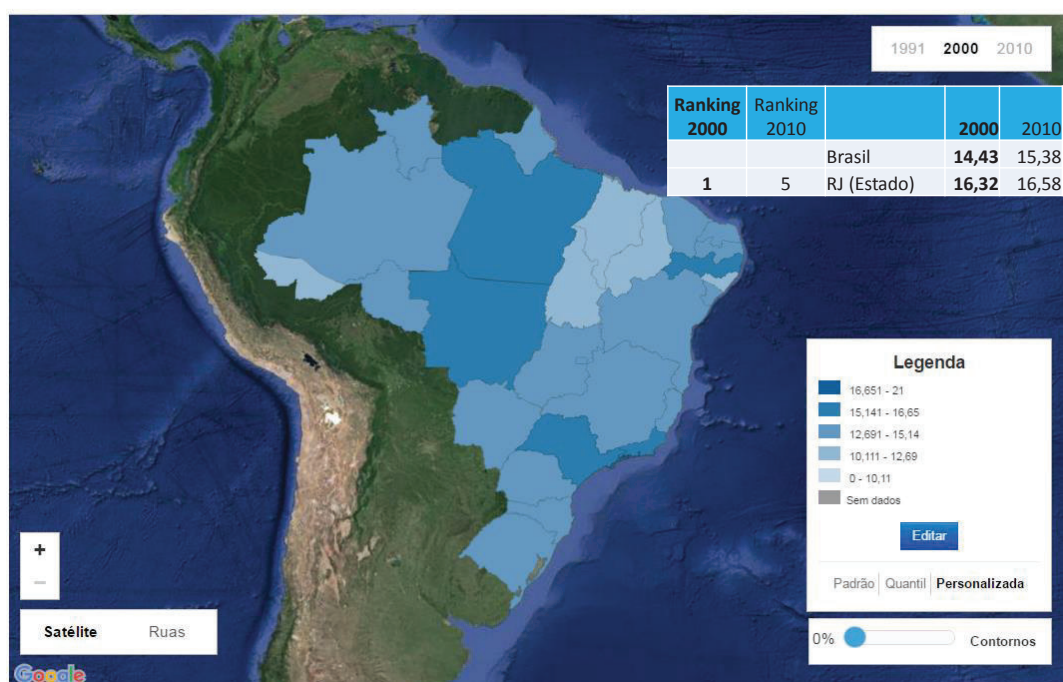
**Mapa / Município**  
**% dos ocupados no setor serviços - 18 anos ou mais**



Mapa / Município  
% dos ocupados no setor serviços - 18 anos ou mais

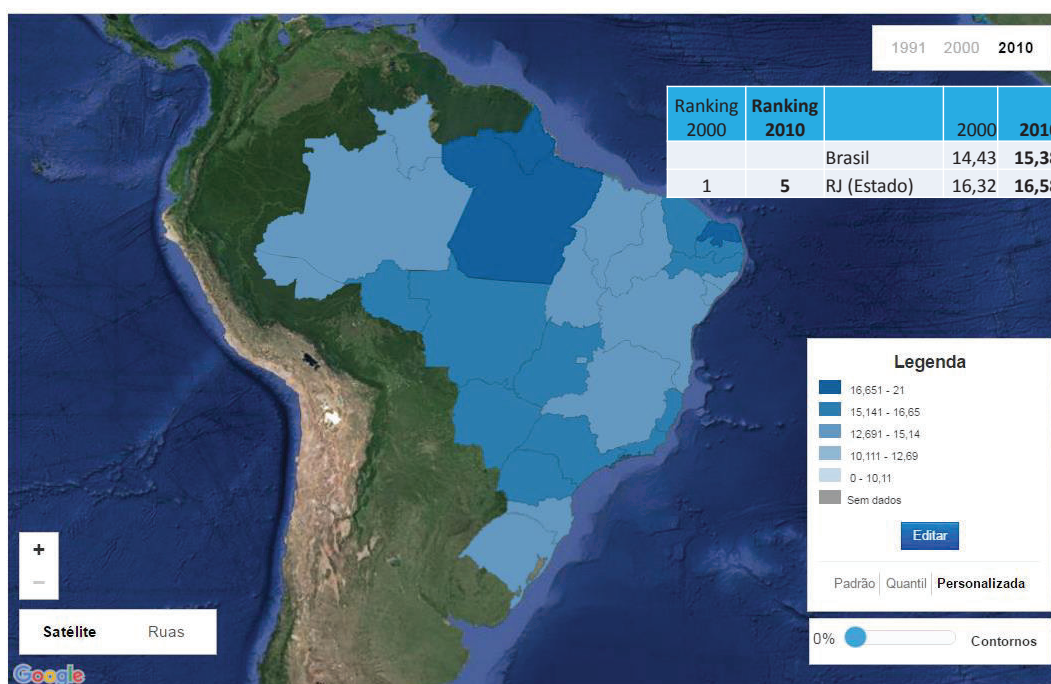


Mapa / Estado  
% dos ocupados no setor comércio - 18 anos ou mais

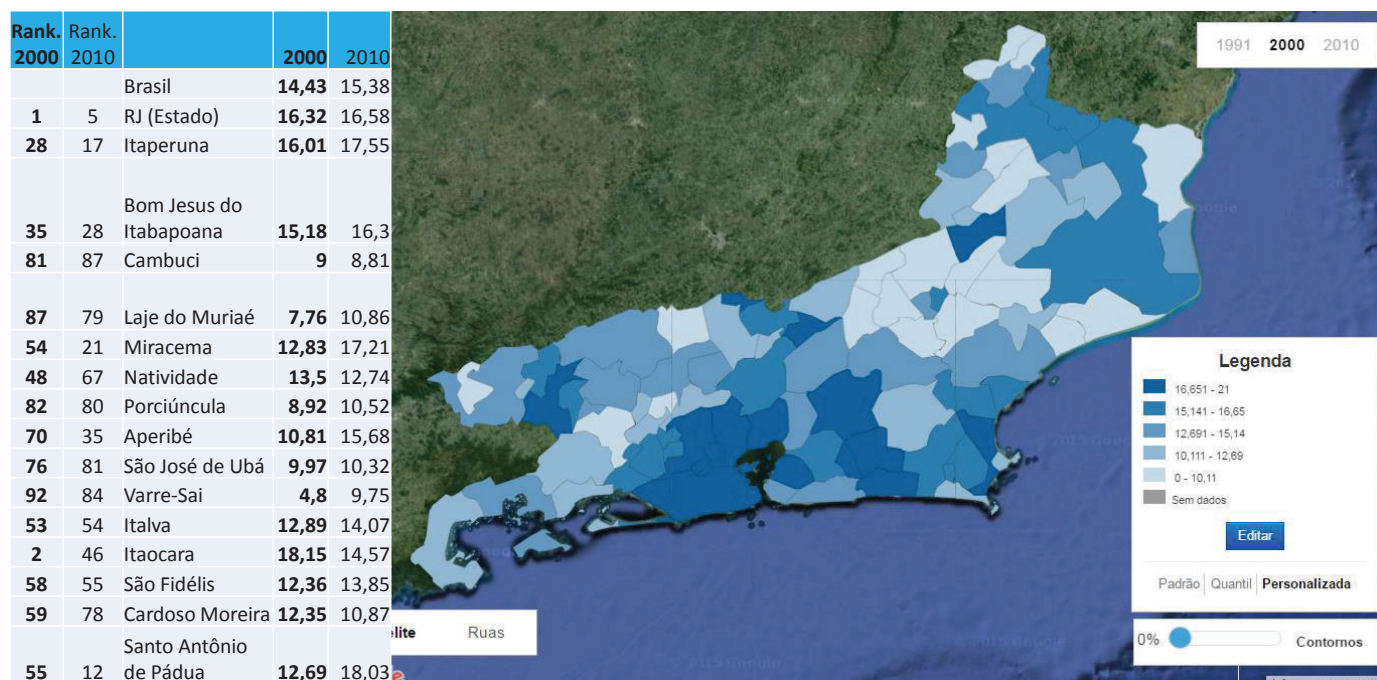




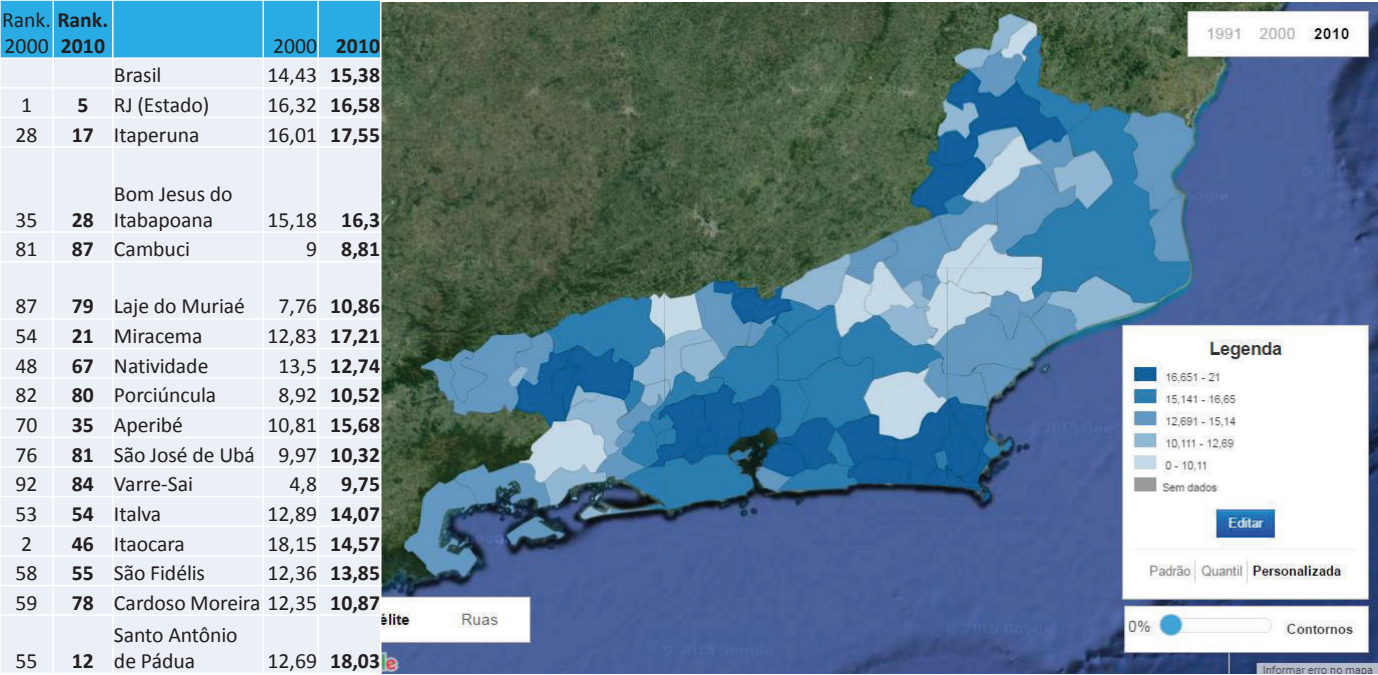
Mapa / Estado  
% dos ocupados no setor comércio - 18 anos ou mais



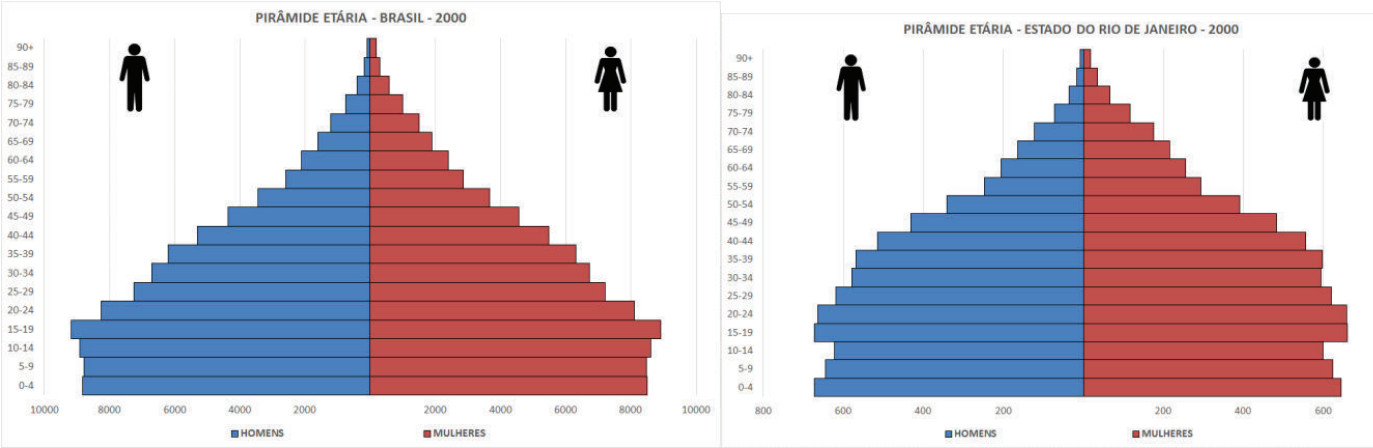
Mapa / Município  
% dos ocupados no setor comércio - 18 anos ou mais



Mapa / Município  
% dos ocupados no setor comércio - 18 anos ou mais

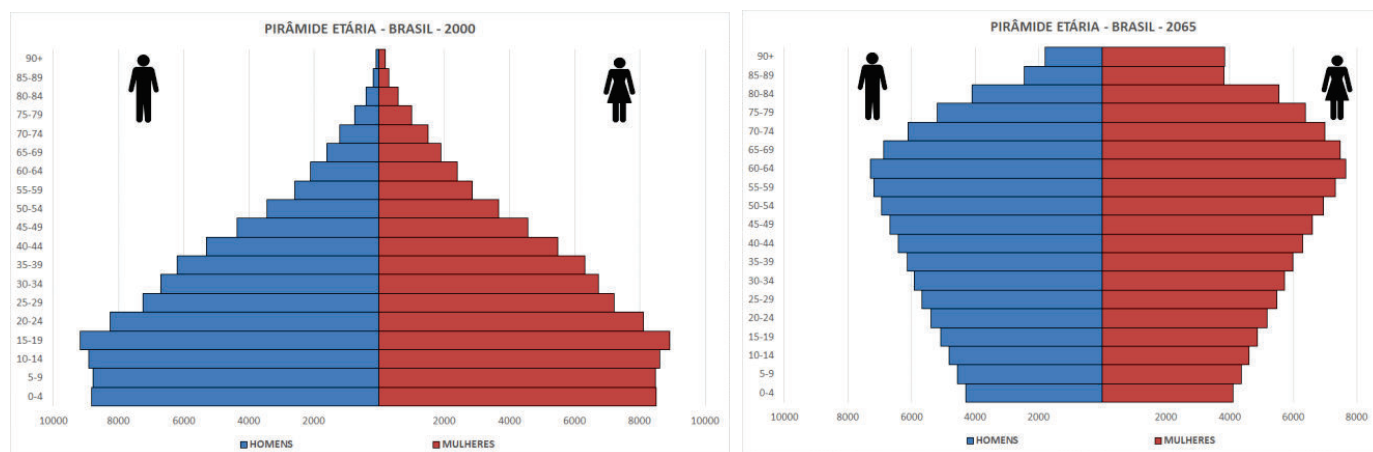


Comparação da Pirâmide Etária Brasil e Estado do Rio de Janeiro





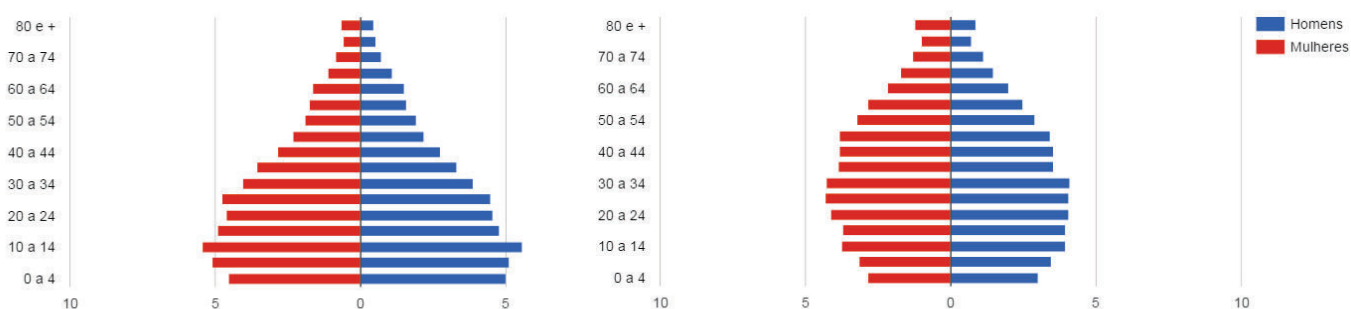
## Transformação da Pirâmide Etária Brasileira



## Transformação da Pirâmide Etária de Itaperuna

**1991** Pirâmide etária - Itaperuna - RJ  
Distribuição por Sexo, segundo os grupos de idade

**2010** Pirâmide etária - Itaperuna - RJ  
Distribuição por Sexo, segundo os grupos de idade



Longevidade, Mortalidade e Fecundidade - Itaperuna - RJ

	1991	2000	2010
Esperança de vida ao nascer (em anos)	67,2	70,5	75,2

Longevidade, Mortalidade e Fecundidade - Rio de Janeiro

	1991	2000	2010
Esperança de vida ao nascer (em anos)	66,4	69,4	75,1

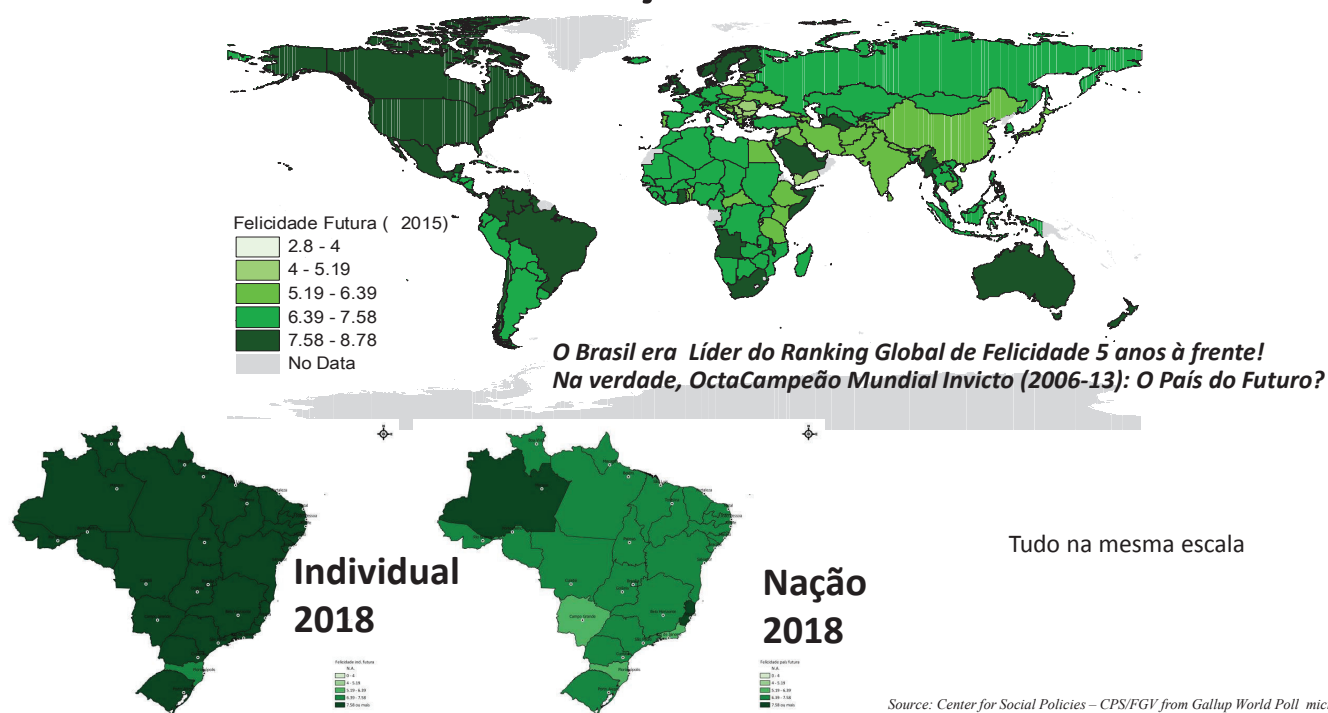
### Impacto das reformas no Rio de Janeiro (em %)

	Brasil	Brasília	Rio de Janeiro	Ranking do Rio em 27 UFs
Idosos <sup>1</sup>	6,2	3,2	8,2	1
Participação da Previdência na renda	10,1	7,3	13,1	1
Aposentados que ganham mais de um salário mínimo	45,6	70,6	69,3	2
Funcionários públicos – Federal*	1,7	12,3	4,4	3
Ocupados na indústria*	13,4	6,0	10,8	12
Empregados agrícolas*	5,9	0,6	1,0	24
Imigrou a menos de um ano**	0,7	0,6	0,1	26
Imigrou entre 2 e 4 anos**	1,0	0,8	0,3	26
Imigrou entre 5 e 9 anos**	1,2	1,1	0,5	26

Fonte: CPS/FGV processando os microdados da PNAD/IBGE.

<sup>1</sup>Informação do Censo 2000; \*em relação aos ocupados; \*\*em relação à população total.

### Felicidade Futura-Satisfação com a Vida em 5 Anos



## Satisfação com a Vida em 5 Anos – Indivíduo e o País



Source: Center for Social Policies – CPS/FGV from Gallup World Poll microdata

## As 4 Óticas

### Prosperidade

Crescimento da média de renda e consumo (Contas Nacionais e Pesquisas Domiciliares)

1

### Igualdade

Olhar para distribuição entre indivíduos e grupos da sociedade de fluxos de renda e estoques de ativos.

2

### Sustentabilidade

Possibilidade de manter os padrões de vida conquistados. Riscos e Estoques de recursos humanos, ambientais, Financeiros (incluindo dívidas).

3

### Sensibilidade

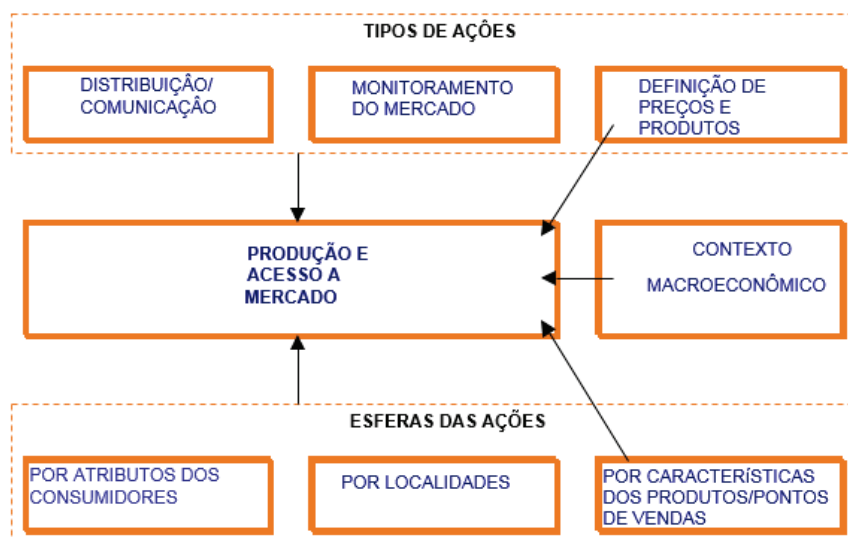
A última dimensão é subjetiva, baseada na percepção das pessoas sobre o país, os serviços públicos e sua qualidade de vida no futuro.

4

## TIPOS E ESFERAS DE AÇÕES DE DEMANDA E DE CRÉDITO

**Agentes Demandantes:**

**Indivíduos e Famílias** ↓  
**Empresas** ↓  
**Setor externo** ↑  
**Governo** ↓



**Elementos:**

**Prosperidade - Estabilidade**

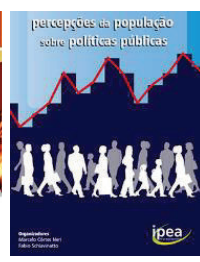
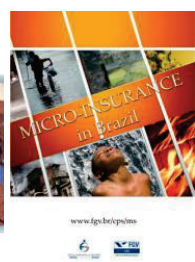
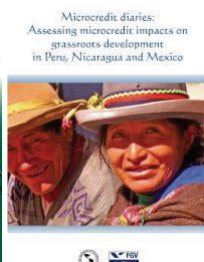
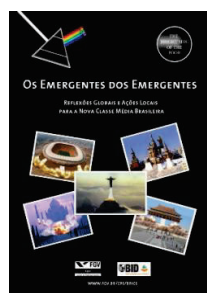
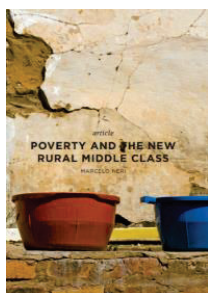
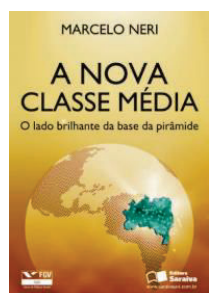
**Equidade - Educação e Tecnologias Inclusivas**

**Sustentabilidade - Formalização e Colaterais**

**Sensibilidade - Ambiente de Negócios**

www.fgv.br/cps

Algumas Referências: [www.fgv.br/cps](http://www.fgv.br/cps)



**Obrigado!**

Slides e Vídeo da Palestra em

[http://cps.fgv.br/mapa\\_fecomercio\\_itaperuna](http://cps.fgv.br/mapa_fecomercio_itaperuna)