

# ÍNDICES DE INADIMPLÊNCIA DO COMÉRCIO DE TERESINA

\*MOACYR FERAZ DO LAGO

## 1. Introdução.

A presente pesquisa de estimagem dos índices de inadimplência no comércio de Teresina foi derivada de um estudo encomendado por uma empresa de cobranças que autorizou a publicação da mesma.

O método utilizado foi o de amostragem aleatória, distribuída proporcionalmente de acordo com o tamanho das empresas (nº de empregados). Foram pesquisadas um total de 263 empresas, com um nível de confiança de 90% e uma margem de erro máxima de 5%. A coleta de dados foi feita entre 4 e 18 de abril de 1999.

O critério utilizado para a estimativa do tamanho das empresas é o número de empregados. O critério ideal, o montante do capital da empresa, é protegido pelo sigilo fiscal, portanto, inviável. Foram pesquisadas somente empresas comerciais que tradicionalmente realizam vendas com sistema de crediário. Assim sendo, não foram consideradas as empresas comerciais dos seguintes ramos: bares e choparias, lanchonetes e restaurantes, hortifrutigranjeiros, confeitarias e transporte de cargas e passa-geiros.

Apesar de não ser totalmente reconhecido juridicamente, o cheque pré-datado foi considerado como modalidade de venda a crédito por já ser de uso corrente no mercado.

## 2. Aspectos principais

Os principais aspectos da pesquisa abordam seguintes pontos: empresas que operam com crediário, empresas que tem problemas com clientes inadimplência, relevância dos prejuízos causados às empresas por inadimplência de seus clientes, taxa média mensal de inadimplência, de prejuízo causado e de sucesso no recebimento dos débitos. Foram realizados cruzamentos entre estes aspectos, permitindo uma visão mais clara do comportamento e da situação das empresas pesquisadas.

2.1. Na **Tabela 1**, verificamos o percentual das empresas comerciais de Teresina-PI que operam com o crediário comercial e/ou cheque pré-datado. Observa-se que a prática do crediário, convencional ou através do cheque pré-datado, no comércio de Teresina é amplamente difundido.

2.2. A **Tabela 2** revela o percentual das empresas comerciais de Teresina-PI que enfrentam problemas com clientes inadimplentes.

O problema da inadimplência no comércio de Teresina é muito alto, abrangendo pouco menos da metade das empresas pesquisadas. O dado, porém pode não se manter totalmente correto quando submetido a uma análise um pouco mais aprofundada, como se verá a seguir.

quenos prejuízos causados por inadimplência. O mais sensato seria considerá-los normais, mas nunca aceitáveis.

2.4. Na **Tabela 4** verificamos a taxa média mensal de inadimplência dos clientes em relação ao faturamento das empresas comerciais de Teresina-PI. Observamos que as empresas que apresentam a taxa média de inadimplência mais baixa dentre as

**Tabela 1.** Empresas comerciais de Teresina-PI que operam com o crediário Comercial e/ou cheque pré-datado (%)

Respostas	Percent. (%)	Acumulado (%)
Sim	76,43	76,43
Não	21,67	98,10
Não responderam	1,90	100,00
Total	100,00	

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

**Tabela 2.** Empresas comerciais de Teresina-PI que enfrentam problemas com clientes inadimplentes (%)

Respostas	Percent. (%)	Acumulado (%)
Sim	47,15	47,15
Não	28,52	75,67
Não responderam	24,33	100,00
Total	100,00	

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

2.3. O percentual de relevância do prejuízo causado pela inadimplência às empresas comerciais de Teresina-PI, conforme a **Tabela 3**, chama a atenção não é propriamente pelo fato de pouco mais de 1/3 das empresas de Teresina sofrerem prejuízos relevantes em suas receitas mensais devido ao não pagamento de débitos de seus clientes. Enfatizo o resultado observado em que pouco menos de 1/3 das empresas consideram que estes débitos não provocam prejuízos consideráveis em suas receitas mensais. Denota à idéia de que os comerciantes de Teresina-PI consideram normais e aceitáveis pe-

pesquisadas representam quase a metade do total. Contudo, um prejuízo médio mensal de até 5% do faturamento não deve ser desconsiderado. Principalmente, como se verá nos itens 2.5 e seguintes, as empresas mais prejudicadas são justamente as menores e, portanto, supostamente mais frágeis.

O valor absoluto deste prejuízo mensal (ver item 2.12) pode representar cerca de 20% da folha de pagamento mensal das empresas de até 9 funcionários, já acrescidas as obrigações trabalhistas (considerando que um funcionário tenha um vencimento de 2 salários-mínimos).

**Tabela 3.** Relevância do prejuízo causado pela inadimplência às empresas comerciais de Teresina-PI (%)

Respostas	Percent. (%)	Acumulado (%)
Provoca prejuízos relevantes	35,74	35,74
Não provoca prejuízos relevantes	30,04	65,78
Não responderam	34,22	100,00
Total	100,00	

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

**Tabela 4.** Taxa média mensal de inadimplência dos clientes em relação ao faturamento das empresas comerciais de Teresina-PI (%)

Respostas	Percent. (%)	Acumulado (%)
Entre 0 e 5%	47,53	47,53
Entre 6% e 10%	21,29	68,82
Entre 11 e 20%	7,22	76,05
Entre 21 e 40%	0,38	76,43
Entre 41 e 80%	0,00	76,43
Acima de 81%	0,00	76,43
Não responderam	23,57	100,00
Total	100,00	

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

**2.5.** A Tabela 5 traz o percentual de prejuízo médio mensal das empresas comerciais de Teresina-PI provocado por clientes inadimplentes.

**2.6.** O percentual do sucesso do recebimento de débitos vencidos junto a clientes das empresas comerciais de Teresina-PI é observado na Tabela 6. Mais de 68% das empresas pesquisadas conseguem receber os débitos vencidos de seus clientes, seja amigavelmente ou através de cobrança judicial ou extrajudicial.

Como não era objetivo da pesquisa, não foram definidos parâmetros que permitissem estimar se este percentual é elevado ou não. Contudo, o bom-senso sugere que a perda efetiva de mais de 30% dos débitos é, na melhor das hipóteses, um fato a considerar.

**2.7.** A Tabela 7 revela o percentual da prática de vendas a crédito segundo o tamanho das empresas comerciais (número de funcionários) de Teresina-PI.

Observa-se que poucas são as empresas de tamanho muito pequeno, até 9 funcionários, que não operam com venda a crédito ou cheque pré-datado. Estranha-se que cerca de 1/3 destas empresas, que logica-

mente apresentam um faturamento também pequeno, considerem como irrelevante um prejuízo médio mensal de até R\$ 500,00; o que é um paradoxo. O mais provável é que seus proprietários/gerentes não tenham uma visão de mercado totalmente clara ou que, acostumados que estão ao não recebimento ou recebimento em atraso de uma parcela significativa dos crediários assumidos pelos seus

clientes, consideram estes prejuízos como normais e aceitáveis. Apesar da falta de parâmetros para análise, o mais sensato seria considerá-los normais, mas nunca aceitáveis.

**2.8.** Verifica-se, na Tabela 8, o percentual da prática de vendas a crédito segundo as empresas comerciais de Teresina-PI que enfrentam problemas com inadimplentes. O resultado obtido corrobora o que já foi dito nos comentários anteriores. A inadimplência é fato comum nas empresas de Teresina que operam com vendas a crédito ou aceitam cheques pré-datados.

**2.9.** Observando a Tabela 9, conhecemos o percentual da prática de vendas a crédito segundo a relevância do prejuízo médio mensal das empresas comerciais de Teresina-PI. O percentual corrobora o que já foi dito nos comentários anteriores. A aceitação do prejuízo é fato comum nas empresas de Teresina que operam com vendas a crédito ou aceitam cheques pré-datados.

**2.10.** A Tabela 10 traz o percentual da prática de vendas a crédito segundo a taxa média de inadimplência das empresas comerciais de Teresina-PI.

**Tabela 5.** Prejuízo médio mensal das empresas comerciais de Teresina-PI provocado por clientes inadimplentes (%)

Prejuízo (R\$)	Percent. (%)	Acumulado (%)
Entre 0 e 500,00	35,74	35,74
Entre 501,00 e 1.000,00	14,83	50,57
Entre 1.001,00 e 2.000,00	13,69	64,26
Entre 2.001,00 e 5.000,00	8,75	73,00
Entre 5.001,00 e 10.000,00	1,14	74,14
Entre 10.001,00 e 20.000,00	0,76	74,90
Entre 20.001,00 e 40.000,00	0,00	74,90
Acima de 40.001,00	0,38	75,29
Não responderam	24,71	100,00
Total	100,00	

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

**2.11.** Encontramos na **Tabela 11** o percentual do prejuízo médio mensal das empresas provocado pela inadimplência segundo o recebimento de débitos vencidos junto a clientes das empresas comerciais de Teresina-PI.

**2.12.** Na **Tabela 12** verificamos o débito não quitado médio ponderado mensal de clientes junto às empresas comerciais de Teresina-PI.

Observamos que o maior percentual de empresas que mais sofrem com prejuízos com a inadimplência no comércio de Teresina, que representa justamente as menores, não combina com o fato de considerarem um prejuízo médio de mais de R\$ 900,00 como irrelevante ou aceitável.

### 3. Conclusão

O comércio de Teresina enfrenta índices de inadimplência consideráveis. As empresas mais afetadas pelos prejuízos causados são as de menor porte, com até 9 funcionários.

Cerca de 1/3 das empresas consideram prejuízos como normais e aceitáveis. Contudo, os prejuízos mensais são, em média de R\$ 900,00; o que representa cerca de 20% da folha de pagamento das menores empresas. Os fatos não combinam. O mais provável é que os empresários ou gerentes não tenham uma visão de mercado totalmente clara ou que, acostumados que estão ao não recebimento ou recebimento em atraso de uma parcela significativa dos crediários assumidos pelos seus clientes, consideram estes prejuízos como normais e aceitáveis. Apesar da falta de parâmetros para análise, o mais sensato seria considerá-los normais, mas nunca aceitáveis •

MOACYR FERAZ DO LAGO é economista e sócio da Compete-Consultoria, Projetos e Pesquisa Ltda

**Tabela 7.** Prática de vendas a crédito segundo o tamanho das empresas comerciais (número de funcionários) de Teresina-PI (%)

Tamanho da empresa (n° de func.)	N° de empresas (%)
0 a 9	86,18
10 a 19	77,29
20 a 29	80,00
30 a 49	75,00
50 a 99	66,66
100 a 249	50,00
250 a 499	100,00

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

A tabela não contempla as empresas que não fazem vendas a crédito.

**Tabela 8.** Prática de vendas a crédito segundo as empresas comerciais de Teresina-PI que enfrentam problemas com inadimplentes (%)

Problemas	Sim (%)	Não (%)	Total (%)
	Vendas a crédito		
Sim (%)	62,31	37,69	100,00

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

A tabela não contempla as empresas que não fazem vendas a crédito.

**Tabela 9.** Prática de vendas a crédito segundo a relevância do prejuízo médio mensal das empresas comerciais de Teresina-PI (%)

Vendas a crédito	Sim (%)	Não (%)
	Prejuízos relevantes	
Sim	54,34	45,66

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

A tabela não contempla as empresas que não fazem vendas a crédito.

**Tabela 6.** Sucesso do recebimento de débitos vencidos junto a clientes das empresas comerciais de Teresina-PI. (%)

Resposta	Percent. (%)	Acumulado (%)
Não recebe	6,84	6,84
Recebe após 7 dias, em média, de atraso, amigavelmente*	1,90	8,84
Recebe após 14 dias, em média, de atraso, amigavelmente*	17,87	26,61
Recebe após 30 dias, em média, de atraso, amigavelmente*	31,56	58,17
Recebe após cobrança extrajudicial	15,59	73,76
Recebe após cobrança judicial	1,90	75,66
Não responderam	24,33	100,00
Total	100,00	

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

\* O cliente faz o pagamento espontaneamente ou após um aviso/telefonema simples.

**Tabela 10.** Prática de vendas a crédito segundo a taxa média de inadimplência das empresas comerciais de Teresina-PI (%)

Tx. Média de inadimplência	Entre 0 e 5% (%)	Entre 6 e 10% (%)	Entre 11 e 20% (%)	Entre 21 e 40% (%)	Entre 41 e 80% (%)	Acima de 80% (%)
Resposta						
Sim	62,19	27,86	9,45	0,50	0,00	0,00

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

A tabela não contempla as empresas que não fazem vendas a crédito.

**Tabela 11.** Prejuízo médio mensal das empresas provocado pela inadimplência segundo o recebimento de débitos vencidos junto a clientes das empresas comerciais de Teresina-PI (%)

Prejuízo	Entre 0 e R\$ 500,00 (%)	Entre 501,00 e R\$ 1.000,00 (%)	Entre 1.001,00 e R\$ 2.000,00 (%)	Entre 2.001,00 e R\$ 5.000,00 (%)	Entre 5.001,00 e R\$ 10.000,00 (%)	Entre 10.001,00 e R\$ 20.000,00 (%)	Entre 20.001,00 e R\$ 40.000,00 (%)	Acima de R\$ 40.000,00 (%)
Resposta								
Não recebe	22,22	22,22	27,78	27,78	0,00	0,00	0,00	0,00
Recebe após 7 dias, em média, de atraso, amigavelmente*	60,00	40,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recebe após 14 dias, em média, de atraso, amigavelmente*	85,11	4,26	8,51	2,13	0,00	0,00	0,00	0,00
Recebe após 30 dias, em média, de atraso, amigavelmente*	52,44	28,05	17,07	1,22	1,22	0,00	0,00	0,00
Recebe após cobrança extrajudicial	9,76	19,51	29,27	36,59	2,44	0,00	0,00	2,44
Recebe após cobrança judicial	0,00	0,00	20,00	20,00	20,00	40,00	0,00	0,00

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

\* O cliente faz o pagamento espontaneamente ou após um aviso/telefonema simples.

**Tabela 12.** Débito não quitado médio ponderado mensal de clientes junto às empresas comerciais de Teresina-PI.

Débito médio mensal não quitado (R\$) - D	Fator (n° de empresas) - F
250,00	94
750,00	39
1.500,00	36
3.500,00	23
Total - T	192
Média ponderada Mp	975,26

Fonte: Compete consultoria, projetos e pesquisas.

O cálculo não contempla as empresas que não fazem vendas a crédito.

O cálculo não contempla as empresas que apresentam débitos mensais de clientes não quitados maiores que R\$ 5.000,00 por estas representarem um número muito pequeno das empresas pesquisadas e, pelos altos valores destes débitos, provocarem distorções significativas no resultado.

Método de cálculo:  $Mp = \frac{\sum (D \times F)}{T}$  : somatório dos valores dos débitos médios mensais multiplicados pelos

seus respectivos fatores dividido pelo somatório dos fatores.