

O

R

M

N

R

4º TRIMESTE
DE 2014

Informações Gerenciais do Programa

Nacional de Microcrédito Produtivo Orientado

(C) Edição em 04 de março de 2015

Ministério do Trabalho e Emprego

Secretaria de Políticas Públicas de Emprego

Departamento de Emprego e Salário

Coordenação-Geral de Emprego e Renda

É permitida a reprodução parcial ou total desta obra, desde que citada a fonte.

Esplanada dos Ministérios, Bloco F, 2º Andar, Sala 251 - Brasília/DF, CEP: 70059-900

Tel.: (0xx61) 3317-6701

Correio Eletrônico: pnmpo@mte.gov.br

Página na internet: <http://pnmpo.mte.gov.br>

Impresso no Brasil/*Printed in Brazil*

SUMÁRIO

<i>Resultados Gerais</i>	7
<i>Perfil dos clientes</i>	8
a) Distribuição dos Clientes por Gênero	8
b) Distribuição dos clientes por Situação Jurídica.....	8
c) Distribuição dos clientes por Ramo de Atividades	8
d) Distribuição dos Clientes por Finalidade de Crédito	9
e) Perfil dos clientes em 2014.....	9
<i>Distribuição Geográfica</i>	10
<i>Carteira Ativa por Constituição Jurídica</i>	10
<i>Execução dos Bancos Públicos Federais</i>	11
<i>Execução das Organizações da Sociedade Civil de Interesse Público (OSCIPs)</i>	13
<i>Resultados Consolidados</i>	13
<i>Considerações finais</i>	14
ANEXO I	15
<i>Nota explicativa:</i>	15
ANEXO II.....	16
GLOSSÁRIO.....	17

Apresentação do Programa

O Programa Nacional de Microcrédito Produtivo Orientado (PNMPO) foi instituído pela Lei nº 11.110, de 25 de abril de 2005, e tem os seguintes objetivos gerais:

- Incentivar a geração de trabalho e renda entre os microempreendedores populares.
- Disponibilizar recursos para o microcrédito produtivo orientado.
- Oferecer apoio técnico às instituições de microcrédito produtivo orientado, com vistas ao fortalecimento institucional destas para a prestação de serviços aos empreendedores populares.

No âmbito do PNMPO, são considerados microempreendedores populares as pessoas físicas e jurídicas empreendedoras de atividades produtivas de pequeno porte, com renda bruta anual de até R\$ 120 mil (alterado pelo Decreto nº 6.607 de 21/10/2008).

O microcrédito produtivo orientado é o crédito concedido para o atendimento das necessidades financeiras de pessoas físicas e jurídicas empreendedoras de atividades produtivas de pequeno porte, utilizando metodologia baseada no relacionamento direto com os empreendedores no local onde é executada a atividade econômica, devendo ser considerado, ainda, que:

- O atendimento ao empreendedor deve ser feito por pessoas treinadas para efetuar o levantamento socioeconômico e prestar orientação educativa sobre o planejamento do negócio, para definição das necessidades de crédito e de gestão voltadas para o desenvolvimento do empreendimento;
- O contato com o empreendedor deve ser mantido durante o período do contrato de acerto, visando ao seu melhor aproveitamento e aplicação, bem como ao crescimento e sustentabilidade da atividade econômica; e

- O valor e as condições do crédito devem ser definidos após a avaliação da atividade e da capacidade de endividamento do tomador final dos recursos, em estreita interlocução com este.

Para subsidiar a coordenação e a implementação do Programa, foi criado o Comitê Interministerial do PNMPO, que é composto por representantes dos Ministérios do Trabalho e Emprego, do Ministério da Fazenda e do Ministério do Desenvolvimento Social e Combate à Fome.

Resultados Gerais

No quarto trimestre de 2014, as instituições integrantes do Programa Nacional de Microcrédito Produtivo Orientado (PNMPO) ofertaram um volume total de crédito de R\$ 3.157.801.869,04 que, se comparado ao mesmo período do ano anterior, apresentou uma retração de 12,56%. Esse volume também foi 0,75% superior ao executado no 3º trimestre de 2014.

Entre outubro e dezembro de 2014, foram realizadas 1.427.972 operações de microcrédito, atendendo 1.407.481 clientes.

A Carteira Ativa¹ atingiu, em 31/12/2014, o montante de R\$ 7.113.145.202,81.

Tabela 1 – Execução Geral do PNMPO no 4º Trimestre de 2014

Constituição Jurídica	Valor Concedido	%	Contratos Realizados	%	Clientes Atendidos	%
Agência de Fomento	23.444.165,63	0,74	6.591	0,46	6.591	0,47
Banco de Desenvolvimento	2.083.888.542,83	65,99	1.073.088	75,15	1.075.154	76,39
Cooperativa de Crédito	65.518.158,17	2,07	7.376	0,52	7.315	0,52
IFO - Instituição Financeira Operadora	859.949.125,07	27,23	315.039	22,06	280.639	19,94
OSCIP	81.254.276,99	2,57	19.286	1,35	22.270	1,58
SCM	43.747.600,35	1,39	6.592	0,46	15.512	1,10
TOTAL	3.157.801.869,04	100,00	1.427.972	100,00	1.407.481	100,00

Quadro 1- Comparativos Temporais da Execução do PNMPO – 2014 e 2013

Comparativos Temporais	Valores em R\$ (a preços correntes)					Variações (em %)		
	4º Trimestre de 2014	3º Trimestre de 2014	2º Trimestre de 2014	1º Trimestre de 2014	Acumulado em 2014 (jan-dez)	4º tri 2014 / 3º Tri 2014	4º Tri 2014 / 4º Tri 2013	Acumulado 2014 / Acumulado 2013
Valor Concedido	3.157.801.869,04	3.134.140.762,49	2.909.869.833,94	2.444.503.667,12	11.646.316.132,59	0,75	-12,56	14,60
Contratos Realizados	1.427.972	1.496.559	1.464.019	1.278.737	5.667.287,00	-4,58	-26,03	-0,80
Clientes Atendidos	1.407.481	1.447.502	1.434.950	1.237.622	5.527.555,00	-2,76	-24,50	-2,43

¹ A carteira ativa, que representa o saldo a receber dos valores emprestados, reflete a capacidade de colocação do microcrédito no âmbito das operações realizadas pelas entidades habilitadas.

Perfil dos clientes

Os clientes das instituições de microcrédito produtivo orientado estão distribuídos segundo gênero, situação jurídica, ramo de atividade, finalidade de aplicação do microcrédito, constituição jurídica e por distribuição geográfica.

a) Distribuição dos Clientes por Gênero

A Tabela 2 revela a distribuição dos clientes por gênero, mostrando a forte presença das mulheres como principal perfil de público atendido, as quais representam 61,68% do valor concedido e 64,32% dos clientes atendidos no 4º trimestre de 2014. Esses percentuais são bem próximos dos observados para execução consolidada ao longo de 2014: 61% dos valores concedidos foram para mulheres e 63,87% dos clientes atendidos foram do sexo feminino.

Tabela 2 - Clientes do PNMPO por Gênero – 4º Trimestre de 2014.

Gênero	Clientes Ativos em 31/12/2014		Clientes Atendidos no 4º Trimestre de 2014		Valor Concedido (em R\$)	
Mulher	2.191.311	61,31%	905.321	64,32%	1.947.688.887,50	61,68%
Homem	1.382.653	38,69%	502.160	35,68%	1.210.112.981,54	38,32%
TOTAL	3.573.964	100,00%	1.407.481	100,00%	3.157.801.869,04	100,00%

b) Distribuição dos clientes por situação jurídica.

A tabela 3 apresenta a distribuição dos clientes por situação jurídica. Os dados mostram que os empreendedores informais representam 96,67% dos clientes atendidos no 4º trimestre de 2014, percentual muito próximo ao observado para a execução agregada ao longo de 2014: 96,14% dos clientes atendidos eram informais.

Tabela 3 - Clientes do PNMPO por Situação Jurídica – 4º Trimestre de 2014

Situação Jurídica	Clientes Ativos em 31/12/2014		Clientes Atendidos no 4º Trimestre de 2014		Valor Concedido (em R\$)	
Formais	205.898	5,76%	46.910	3,33%	185.733.901,47	5,88%
Informais	3.368.066	94,24%	1.360.571	96,67%	2.972.067.967,57	94,12%
TOTAL	3.573.964	100,00%	1.407.481	100,00%	3.157.801.869,04	100,00%

c) Distribuição dos clientes por ramo de atividades

Quanto à distribuição dos clientes por ramos de atividades, observa-se uma considerável concentração de demandantes de microcrédito que operam no comércio (74,24% do total de clientes atendidos), como revela a tabela 4. Esse percentual é superior ao observado para a execução agregada ao longo de 2014: 68,36% dos clientes atendidos eram ligados a atividades comerciais.

Tabela 4 - Clientes do PNMPO por Ramos de Atividade – 4º Trimestre de 2014

Ramo de Atividade	Clientes Ativos em 31/12/2014		Clientes Atendidos no 4º Trimestre de 2014		Valor Concedido (em R\$)	
Agricultura	12.241	0,34%	2.356	0,17%	11.819.087,04	0,37%
Comércio	1.915.111	53,59%	1.044.981	74,24%	2.091.879.531,34	66,24%
Indústria	64.141	1,79%	25.520	1,81%	69.197.051,40	2,19%
Serviços	231.516	6,48%	88.342	6,28%	273.279.831,03	8,65%
Outros	1.350.955	37,80%	246.282	17,50%	711.626.368,23	22,54%
TOTAL	3.573.964	100,00%	1.407.481	100,00%	3.157.801.869,04	100,00%

d) Distribuição dos Clientes por Finalidade de Crédito

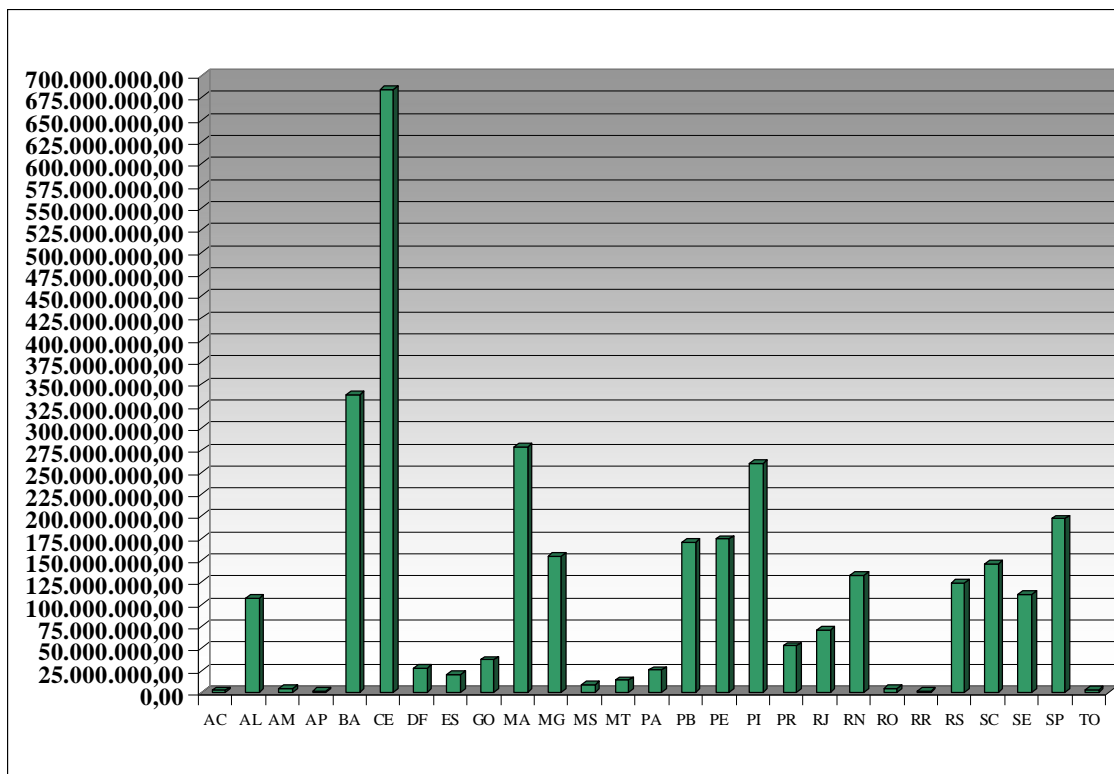
A grande maioria dos clientes atendidos no 4º trimestre de 2014 (89,22% do total) demandou microcrédito para a composição/recomposição do capital de giro. Apenas 7,70% do total de clientes atendidos no período demandaram microcrédito para investimento. Ambos os percentuais estão muito próximos do observado para a execução agregada ao longo de 2014.

Tabela 5 - Clientes do PNMPO por Finalidade de Crédito – 4º Trimestre de 2014

Finalidade do Crédito	Clientes Ativos em 31/12/2014		Clientes Atendidos no 4º Trimestre de 2014		Valor Concedido (em R\$)	
Capital de Giro	2.847.504	79,67%	1.255.728	89,22%	2.691.723.541,68	85,24%
Investimento	462.736	12,95%	108.443	7,70%	312.811.645,66	9,91%
Misto	263.724	7,38%	43.310	3,08%	153.266.681,70	4,85%
TOTAL	3.573.964	100,00%	1.407.481	100,00%	3.157.801.869,04	100,00%

Distribuição Geográfica

O gráfico 1 apresenta o volume de microcrédito concedido por Unidade Federativa. É expressiva a quantidade de recursos alocados nos Estados nordestinos: o volume de microcrédito ofertado na Região Nordeste respondeu por 71,64% do volume total de microcrédito concedido no 4º trimestre de 2014. Essa concentração relativa na Região Nordeste deve-se, principalmente, à operação do BNB, que é o maior ofertante de microcrédito produtivo orientado.

Gráfico 1 – Distribuição Geográfica do Volume de Crédito Concedido pelo PNMPO – 4º Trimestre de 2014***Carteira Ativa por Constituição Jurídica***

O maior volume ofertado de microcrédito produtivo orientado está concentrado nas Instituições Financeiras Operadoras (com 54,03% do total da carteira ativa) e nos Bancos de Desenvolvimento (que respondem por 37,32% do total da carteira ativa).

Tabela 6 – Carteira Ativa por Constituição Jurídica - 4º trimestre de 2014

Constituição Jurídica	Valor da Carteira Ativa em 31/12/2014 (em R\$ a preços correntes)	%	Clientes Ativos em 31/12/2014	%
Agência de Fomento	53.853.544,97	0,76%	19.138	0,54%
Banco de Desenvolvimento	2.654.757.918,28	37,32%	1.862.239	52,22%
Cooperativa de Crédito	279.434.373,84	3,93%	39.351	1,10%
IFO - Instituição Financeira Operadora	3.842.885.997,61	54,03%	1.517.411	42,55%
OSCIP	186.682.874,35	2,62%	64.553	1,81%
SCM	95.530.493,76	1,34%	63.127	1,77%
TOTAL	7.113.145.202,81	100,00%	3.565.819	100,00%

Execução dos Bancos Públicos Federais

No 4º trimestre de 2014, o Banco do Nordeste do Brasil, a Caixa Econômica Federal, o Banco do Brasil e o Banco da Amazônia responderam por R\$ 2,860 bilhões ofertados no PNMPO, o que equivale a 90,57% do volume total de microcrédito concedido no período. Ao longo de 2014, os bancos públicos federais ofertaram R\$ 10,523 bilhões em microcrédito produtivo orientado, o que responde por 90,35% do montante total de microcrédito ofertado. Os valores de 2014 representam uma expansão de 16% em relação ao observado para 2013.

Quadro 2 – Execução do PNMPO pelos Bancos Públicos Federais – 4º Trimestre de 2014

	Período	Recursos Emprestados (em R\$ a preços correntes)	Contratos Realizados	Clientes Atendidos
	Banco da Amazônia (BASA)	out-dez 2014	17.946.651,77	2.597
jul-set 2014		17.395.425,90	2.709	9.659
abr-jun 2014		17.575.256,27	2.955	10.703
jan-mar 2014		15.937.527,30	2.592	9.705
2014		68.854.861,24	10.853	39.663
out-dez 2013		22.551.643,25	3.297	13.187
jul-set 2013		15.388.491,83	2.318	9.272
abr-jun 2013		14.702.216,92	2.342	9.368
jan-mar 2013		10.193.630,58	1.634	6.533
2013		62.835.982,58	9.591	38.360
out-dez 2012		11.605.193,00	1.958	7.832
jul-set 2012		7.125.575,35	1.293	5.172
abr-jun 2012		8.091.829,06	1.379	5.515
jan-mar 2012	5.389.773,23	1.077	4.305	
2012	32.212.370,64	5.707	22.824	
Banco do Nordeste do Brasil	Período	Recursos Emprestados (em R\$ a preços correntes)	Contratos Realizados	Clientes Atendidos
	out-dez 2014	2.083.888.542,83	1.073.088	1.075.154
	jul-set 2014	1.732.621.600,61	947.471	944.468
	abr-jun 2014	1.822.226.326,00	988.602	979.669
	jan-mar 2014	1.486.107.989,87	862.747	855.628
	2014	7.124.844.459,31	3.871.908	3.854.919
	out-dez 2013	1.697.597.607,83	958.275	896.333
	jul-set 2013	1.404.369.586,68	840.941	824.845
	abr-jun 2013	1.488.397.553,44	881.403	852.846
	jan-mar 2013	1.169.691.722,10	732.811	732.234
	2013	5.760.056.470,05	3.413.430	3.306.258
	out-dez 2012	1.342.996.928,36	833.886	833.278
	jul-set 2012	1.015.007.189,32	673.974	743.880
abr-jun 2012	1.116.665.121,79	744.509	743.880	
jan-mar 2012	845.524.725,24	591.652	590.377	
2012	4.320.193.964,71	2.844.021	2.911.415	
Caixa Econômica Federal	Período	Recursos Emprestados (em R\$ a preços correntes)	Contratos Realizados	Clientes Atendidos
	out-dez 2014	224.149.761,72	118.183	83.117
	jul-set 2014	216.896.667,94	135.777	94.605
	abr-jun 2014	222.148.279,06	166.432	131.290
	jan-mar 2014	484.660.390,51	251.391	196.867
	2014	1.147.855.099,23	671.783	505.879
	out-dez 2013	1.000.185.880,78	455.562	455.562
	jul-set 2013	419.449.049,89	199.699	199.699
	abr-jun 2013	331.656.175,31	182.693	182.693
	jan-mar 2013	172.658.756,67	119.057	119.057
	2013	1.923.949.862,65	957.011	957.011
	out-dez 2012	154.838.605,05	80.520	80.520
	jul-set 2012	155.303.779,21	46.558	46.558
abr-jun 2012	Não informado	Não informado	Não informado	
jan-mar 2012	Não informado	Não informado	Não informado	
2012	310.142.384,26	127.078	127.078	
Banco do Brasil	Período	Recursos Emprestados (em R\$ a preços correntes)	Contratos Realizados	Clientes Atendidos
	out-dez 2014	534.336.937,00	175.685	169.352
	jul-set 2014	891.517.122,00	352.233	339.060
	abr-jun 2014	551.503.526,00	245.796	236.439
	jan-mar 2014	204.776.437,00	109.332	106.714
	2014	2.182.134.022,00	883.046	851.565
	out-dez 2013	638.557.850	456.338	426.056
	jul-set 2013	133.630.500	126.649	123.319
	abr-jun 2013	236.676.215	225.266	220.783
	jan-mar 2013	314.361.309	285.891	280.918
	2013	1.323.225.874,00	1.094.144,00	1.051.076,00
	out-dez 2012	618.071.339,98	477.124	460.320
	jul-set 2012	56.511.514,66	30.429	29.600
abr-jun 2012	43.123.941,09	14.310	13.738	
jan-mar 2012	45.333.695,43	15.978	15.484	
2012	763.040.491,16	537.841	519.142	

Execução das Organizações da Sociedade Civil de Interesse Público (OSCIPs)

No 4º trimestre de 2014, as Organizações da Sociedade Civil de Interesse Público responderam por R\$ 81,254 milhões ofertados no PNMPO, o que equivale a 2,57 % do volume total de microcrédito concedido no período. O volume de microcrédito ofertado pelas OSCIPs em 2014 foi de 314,9 milhões, resultado esse que é 37,97% inferior ao verificado no exercício de 2013.

Quadro 3 – Execução do PNMPO pelas OSCIPs – 4º Trimestre de 2014

Organizações da Sociedade Civil de Interesse Público - OSCIPs	Período	Recursos Empréstados (em R\$ a preços correntes)	Contratos Realizados	Clientes Atendidos
	out-dez 2014	81.254.276,99	19.286	22.270
	jul-set 2014	89.077.973,45	24.820	28.349
	abr-jun 2014	78.210.258,98	23.026	25.454
	jan-mar 2014	66.423.832,12	19.964	21.967
	2014	314.966.341,54	87.096	98.040
	out-dez 2013	103.950.675,29	25.511	43.092
	jul-set 2013	98.574.706,07	22.887	38.363
	abr-jun 2013	165.576.935,81	40.390	70.967
	jan-mar 2013	139.689.164,83	38.415	60.685
	2013	507.791.482,00	127.203	213.107
	out-dez 2012	110.719.452,15	35.385	44.652
	jul-set 2012	145.277.551,21	41.114	66.009
	abr-jun 2012	151.311.242,06	42.465	68.022
	jan-mar 2012	131.795.707,60	39.487	59.387
2012	539.103.953,02	158.451	238.070	

Resultados Consolidados

A tabela 7 apresenta a execução do PNMPO desde 2008. A partir de então, já foram realizadas mais de 22,63 milhões de operações de microcrédito, representando um volume concedido superior a R\$ 46 bilhões (em valores atualizados).

Tabela 7 – Execução Histórica Consolidada do PNMPO – 2008 a 2014

Ano	Número de Operações de Microcrédito Realizadas	Variação Anual	Valores nominais concedidos (em R\$)	Valores atualizados* concedidos (em R\$)
2008	1.280.680		1.825.147.592,77	2.721.343.562,17
2009	1.620.656	26,55%	2.323.599.790,69	3.253.708.710,65
2010	1.966.718	21,35%	2.998.623.914,48	4.033.173.407,76
2011	2.576.559	31,01%	4.098.289.416,62	5.177.263.453,12
2012	3.814.781	48,06%	6.504.785.890,40	7.746.350.358,27
2013	5.713.091	49,76%	10.162.675.000,69	11.395.874.298,72
2014	5.667.287	-0,80%	11.646.316.132,59	12.371.683.640,28
TOTAL	22.639.772		39.559.437.738,24	46.699.397.430,96

* Valores atualizados monetariamente pelo INPC/IBGE.

Considerações finais

Os números referentes à execução do PNMPO são resultado da construção pelo MTE de um sistema de coleta de informações sobre o microcrédito e, principalmente, do esforço coletivo de toda a rede de organizações habilitadas ao Programa Nacional. Para maiores informações sobre o microcrédito e a rede de atendimento, basta acessar o site: <http://portal.mte.gov.br/pnmpo/>

ANEXO I

TABELA DE DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA

TABELA DE DISTRIBUIÇÃO GEOGRÁFICA

Operações de microcrédito realizadas por Estado - 4º Trimestre de 2014.

UF	Contratos Realizados		Clientes Atendidos		Valor Concedido	
AC	744	0,05%	1.147	0,08%	2.205.125,74	0,07%
AL	53.564	3,76%	54.051	3,84%	106.745.865,55	3,39%
AM	1.236	0,09%	1.736	0,12%	4.132.822,98	0,13%
AP	418	0,03%	401	0,03%	1.346.819,09	0,04%
BA	153.372	10,75%	152.059	10,82%	337.698.196,94	10,73%
CE	394.830	27,68%	395.168	28,11%	684.597.787,83	21,74%
DF	10.643	0,75%	8.574	0,61%	27.225.151,94	0,86%
ES	7.361	0,52%	6.697	0,48%	20.312.370,29	0,65%
GO	14.530	1,02%	11.918	0,85%	36.780.517,98	1,17%
MA	107.116	7,51%	110.222	7,84%	278.664.519,98	8,85%
MG	71.712	5,03%	67.788	4,82%	154.388.215,43	4,90%
MS	3.114	0,22%	3.007	0,21%	9.033.297,61	0,29%
MT	4.408	0,31%	4.241	0,30%	13.721.819,34	0,44%
PA	5.555	0,39%	11.120	0,79%	25.210.503,04	0,80%
PB	84.921	5,95%	84.940	6,04%	170.403.021,99	5,41%
PE	80.412	5,64%	79.465	5,65%	173.823.964,48	5,52%
PI	132.246	9,27%	134.911	9,60%	260.087.161,19	8,26%
PR	17.556	1,23%	15.533	1,10%	52.518.254,86	1,67%
RJ	26.368	1,85%	19.036	1,35%	70.902.671,12	2,25%
RN	64.641	4,53%	63.556	4,52%	132.950.033,85	4,22%
RO	1.418	0,10%	1.668	0,12%	4.548.767,23	0,14%
RR	396	0,03%	365	0,03%	1.057.092,35	0,03%
RS	31.733	2,22%	29.454	2,10%	124.158.384,92	3,94%
SC	32.629	2,29%	30.071	2,14%	145.324.394,06	4,62%
SE	48.513	3,40%	52.988	3,77%	110.692.641,80	3,52%
SP	75.746	5,31%	64.597	4,60%	196.804.094,09	6,25%
TO	1.126	0,08%	1.097	0,08%	3.106.999,49	0,10%
TOTAL	1.426.308	100,00%	1.405.810	100,00%	3.148.440.495,17	100,00%

Nota explicativa:

As divergências encontradas entre os valores totais de crédito concedido, operações realizadas e clientes atendidos nas tabelas de distribuição geográfica, perfil de clientes e execução geral do PNMPO devem-se ao fato de que apenas algumas instituições declaram, no sistema do MTE, todos os dados de perfil de cliente e de localização geográfica.

ANEXO II

TABELA DO QUANTITATIVO DE INSTITUIÇÕES HABILITADAS PELO MTE A OPERAR NO ÂMBITO DO PNMPO

Constituição Jurídica	Instituições Habilitadas junto ao MTE
Agência de Fomento	10
Banco Cooperativo	1
Banco de Desenvolvimento	4
Cooperativa Central de Crédito	7
Cooperativa de Crédito	292
IFO - Instituição Financeira Operadora	12
OSCIP	161
SCM	26
Sociedades Operadoras de MPO	2
TOTAL	515

Data de Referência: 04/03/2015.

GLOSSÁRIO

APL	Arranjos Produtivos Locais
BB	Banco do Brasil
BACEN ou BCB	Banco Central do Brasil
BN ou BNB	Banco do Nordeste
BASA	Banco da Amazônia
BNDES	Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social
CAIXA	Caixa Econômica Federal
CODEFAT	Conselho Deliberativo do Fundo de Amparo ao Trabalhador
FAT	Fundo de Amparo ao Trabalhador
IFOF	Instituição Financeira Oficial Federal
MPO	Microcrédito Produtivo Orientado
MTE	Ministério do Trabalho e Emprego
PDE	Programação Anual da Aplicação de Depósitos Especiais do FAT. A PDE é aprovada, anualmente, por meio de Resolução, pelo CODEFAT e contém os limites de recursos disponíveis para aplicação no PROGER
PNMPO	Programa Nacional de Microcrédito Produtivo Orientado
SEBRAE	Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas
SELIC	Sistema Especial de Liquidação e Custódia
SFN	Sistema Financeiro Nacional
SPREAD	Diferença entre o custo de captação e a taxa de juros de aplicação, cobrada dos tomadores de crédito pelos bancos
TJLP	Taxa de juros de longo prazo fixada pelo Banco Central do Brasil
UF	Unidade da Federação



FAT
AMPARO AO
TRABALHADOR

Ministério do
Trabalho e Emprego

GOVERNO FEDERAL
BRASIL
PÁTRIA EDUCADORA