

Pesquisa de Endividamento e Inadimplência do Consumidor - PEIC

A PEIC é uma pesquisa realizada pela CNC e divulgada regionalmente pela Fecomércio-RS. Apesar de, muitas vezes, ser apresentada como uma pesquisa de endividamento e inadimplência no Rio Grande do Sul, na verdade, restringe-se a Porto Alegre. A amostra da pesquisa conta com um número mínimo de 600 famílias em sua amostra.

Quais são os principais indicadores da pesquisa?

A pesquisa apresenta três indicadores principais:

- **Percentual de famílias endividadas:** refere-se ao número de famílias que possuem contas ou dívidas contraídas com cheques pré-datados, cartões de crédito, carnês de loja, empréstimo pessoal, compra de imóvel ou prestações de carro e de seguros.

Como ler esse indicador? Se o indicador aponta 65,5%, por exemplo, significa que 65,6% das famílias pesquisadas apresentam algum tipo de dívida (independentemente se paga em dia ou não). Por exemplo, se uma pessoa compra um bem qualquer em 3 vezes, enquanto não tiver quitado todas as parcelas, a pessoa é considerada endividada, independentemente das parcelas estarem sendo pagas em dia ou não.

- **Percentual de famílias com contas ou dívidas em atraso:** refere-se ao número de famílias que possuem contas ou dívida em atraso com relação a cheques pré-datados, cartões de crédito, carnês de loja, empréstimo pessoal, compra de imóvel ou prestações de carro e de seguros.

Como ler esse indicador? Se o indicador aponta 22,3%, por exemplo, significa que 22,3% das famílias pesquisadas apresentam contas em atraso. Isso, porém, não significa que a taxa de inadimplência na economia está em 22,3% visto que não tem relação alguma com o tamanho do montante em atraso.

- **Percentual de famílias que não terá condições de pagar suas contas em atraso:** refere-se ao número de famílias que não terá condição de honrar suas dívidas com relação a cheques pré-datados, cartões de crédito, carnês de loja, empréstimo pessoal, compra de imóvel ou prestações de carro e de seguros.

Como ler esse indicador? Se o indicador aponta 6,1%, por exemplo, significa que 6,1% das famílias pesquisadas apresenta contas em atraso que não deverão ser pagas nos próximos 30 dias, por falta de condições financeiras.

Quais foram os principais resultados da PEIC em nov/12?

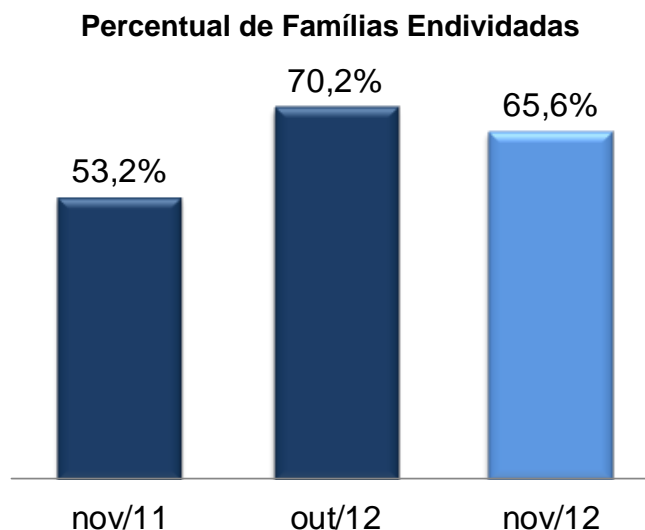
1. O Total das Famílias Endividadas apresentou:

- **Elevação em relação ao percentual verificado em nov/11**

O percentual de famílias endividadas apresentou elevação em nov/12 (65,6%) em relação ao verificado em nov/11 (53,2%). O percentual de nov/11 foi surpreendentemente baixo naquele período (segundo menor percentual na série histórica), fazendo com que a alta nessa base de comparação fosse esperada. Em média, o ano de 2012 apresentou um percentual de endividamento menor do que 2011, motivado pela maior incerteza ao longo deste ano e, em convergência, com o menor crescimento da atividade econômica.

- **Redução em relação ao percentual verificado em out/12**

O percentual de famílias endividadas registrou redução em nov/12 (66,5%) em relação a out/12 (70,2%). Isso demonstra que as famílias contiveram a formação de novas dívidas e/ou liquidaram dívidas antigas no período. O que também era esperado. Nos três anos da pesquisa, sempre se registrou redução no percentual de famílias endividadas em novembro na comparação com o mês anterior. O que pode estar relacionado à “liberação” de crédito para as compras de Natal.



Fonte: CNC
Elaboração: Assessoria Econômica/Fecomércio-RS

Pontos Relevantes:

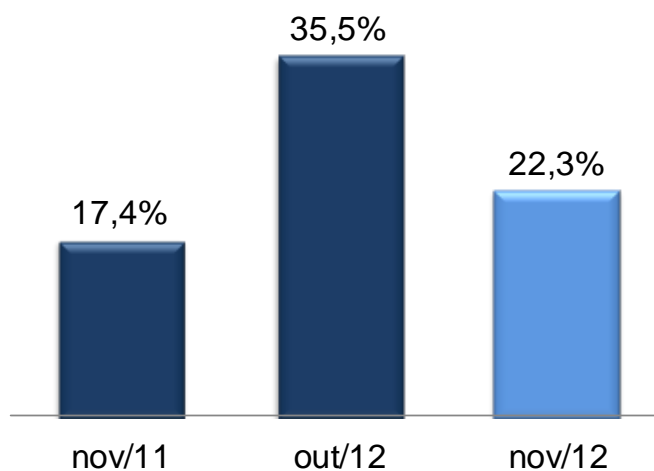
- A redução do endividamento ocorreu para as duas faixas de renda analisadas. Nas famílias com renda inferior a 10 s.m., o endividamento foi de 68,7% em out/12 para 66,0% em nov/12.

Nas famílias com rendimento superior a 10 s.m., o percentual de endividadas caiu de 76,3% em out/12 para 64,2% em nov/12.

- A parcela de famílias que se declara muito endividada apresentou elevação, passando de 10,3% para 12,2% em nov/12.
- O tempo médio de comprometimento com dívidas apresentou queda marginal, passando de 7,8 meses em out/12 para 7,4 meses em nov/12.
- A parcela da renda comprometida com dívidas apresentou leve redução, passando de 29,0% em out/12 para 28,4% em nov/12. No entanto, o percentual de famílias que compromete mais de 50% da renda passou de 9,8% em out/12 para 13,8% em nov/12.
- Os principais tipos de dívida atualmente são: cartão de crédito (76,9%), carnês (27,7%) e financiamento de carros (12,1%). Como as famílias podem ter mais de um tipo de dívida, a soma supera os 100%.

2. O Percentual de Famílias com Contas em Atraso apresentou:

Percentual de Famílias com Contas em Atraso



Fonte: CNC
Elaboração: Assessoria Econômica/Fecomércio-RS

- **Elevação em relação ao percentual verificado em nov/11**

O percentual de famílias com contas em atraso (22,3%) apresentou elevação significativa em relação ao mesmo período do ano passado (17,4%). A comparação é influenciada pelo valor baixo do indicador em nov/11. Para dez/12, a expectativa é que o indicador apresente redução na comparação interanual, sendo, assim, coerente com o comportamento da média do ano.

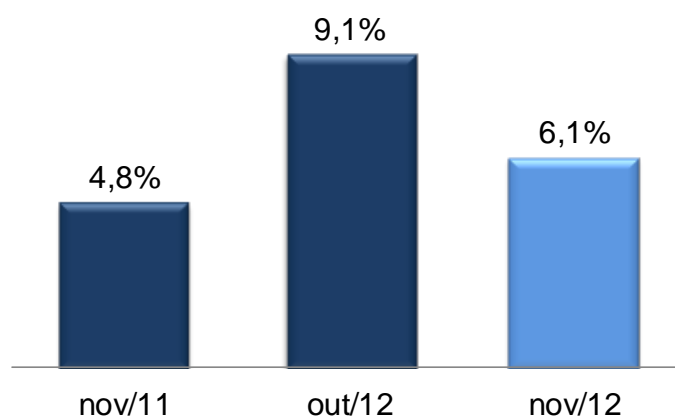
- **Redução em relação ao percentual verificado em out/12**

O percentual de famílias com contas em atraso passou de 35,5% em out/12 para 24,1% em nov/12. A diminuição do percentual de famílias com contas em atraso sofreu um recuo acompanhando o percentual de famílias endividadadas. A redução do percentual de famílias com contas em atraso segue a lógica da liberação de crédito para as compras de Natal.

3. O Percentual de Famílias que Não terão Condições de Pagar suas Dívidas apresentou:

Observação fundamental: A pergunta da pesquisa diz respeito à capacidade das famílias em pagar a totalidade de suas dívidas em atraso em um horizonte de 30 dias. **O percentual é calculado sobre o total de famílias pesquisadas.**

Percentual de Famílias que Não terão Capacidade de Pagar suas Dívidas em Atraso em 30 Dias



Fonte: CNC

Elaboração: Assessoria Econômica/Fecomércio-RS

- **Elevação em relação ao percentual verificado em set/11**

O percentual de famílias que não terão condições de pagar suas dívidas em atraso em 30 dias apresentou elevação em relação ao ano passado, passando de 4,8% em nov/11 para 6,1% em nov/12.

- **Redução em relação ao percentual verificado em out/12**

O percentual de famílias que não conseguirá saldar todas as suas dívidas em atraso em um horizonte de 30 dias apresentou redução com relação ao mês anterior, passando de 9,1% em out/12 para 6,4% em nov/12. O aumento verificado no mês anterior foi considerado bastante atípico, o que veio a se confirmar no mês de novembro. A manutenção do desemprego em valores historicamente

baixos, associada ao menor endividamento e inadimplência, contribuem para que a perspectiva de pagamento futuro das famílias melhore. A redução de juros também auxilia nesse sentido, visto que reduz o peso de pagamento de algumas contas atrasadas.

Considerações Finais

- Os resultados da PEIC de nov/12 apontam para um cenário mais saudável do endividamento. Conforme nossa expectativa, a piora ocorrida no mês passado não se apresentou como uma tendência. Todavia, ainda que marginalmente, registrou-se aumento do percentual de famílias que se considera muito endividada.
- Cada vez fica mais consolidado o cartão de crédito como a ferramenta mais difundida de uso de crédito entre as famílias gaúchas. Desde o início da pesquisa, essa modalidade de crédito lidera, de forma isolada, os tipos de dívida.
- A pesquisa é sempre realizada na segunda quinzena de cada mês. Assim, a PEIC de nov/12 reflete o comportamento dos indivíduos na última quinzena de outubro. Para os meses subsequentes, há duas forças que atuam em sentido contrário sobre o endividamento das famílias: o 13º salário, que se apresenta como um redutor do percentual de famílias endividadas; por outro lado, o apelo do consumo no final de ano tende a elevar o percentual de famílias nessa condição. A nossa expectativa é que a força do primeiro seja maior que a do segundo, dada a preferência por compras à vista revelada em outras pesquisas realizadas pela Fecomércio-RS para as compras de Natal.