

**POLÍTICA MONETÁRIA E O IMPACTO DOS JUROS NA EFETIVIDADE DO  
PRONAMPE COMO ESTÍMULO AO CRÉDITO PARA MICRO E PEQUENAS  
EMPRESAS**

**MONETARY POLICY AND THE IMPACT OF INTEREST ON THE  
EFFECTIVENESS OF PRONAMPE AS A CREDIT STIMULUS MICRO AND SMALL  
ENTERPRISES.**

---

**Flavia Cristina da Silva Cruz**

Bacharel em Ciências Econômicas na Universidade Federal Rural do Rio de Janeiro.  
Graduanda do Curso de Ciências Contábeis do Centro Universitário São José.

**Robson Soares Fernandes**

Titulação Acadêmica: Prof. Me. em Economia.

**RESUMO**

O Programa Nacional de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte foi criado, durante o auge da pandemia em 2020, como uma política pública temporária, de caráter emergencial, para evitar o fechamento de empresas. Destinava-se à concessão de garantia ao crédito a ser fornecido às microempresas e empresas de pequeno porte. O Programa funciona tendo por elemento essencial o Fundo Garantidor de Operações (FGO), cuja finalidade é reduzir parte do risco de crédito dos empréstimos concedidos pelos agentes financeiros do Programa. O objetivo do trabalho é analisar o impacto das taxas de juros na efetividade do Pronampe como estímulo ao crédito para micro e pequenas empresas e analisar como a Política Monetária influencia nesse programa. Em relação à metodologia, trata-se de uma revisão bibliográfica narrativa com caráter descritivo. Como conclusão deste estudo, a efetividade do Pronampe como estímulo ao crédito para micro e pequenas empresas está intrinsecamente ligada às condições da política monetária e, mais especificamente, às taxas de juros praticadas no programa. A taxa Selic desde 2020, vem aumentando o custo do financiamento do Pronampe, cujos os

juros totais saíram de 3,5% em 2020, chegando a 19,75% em agosto de 2022 e mantendo-se até junho de 2023, caindo para 18,25% em novembro de 2023. Aumentando assim o nível de inadimplência.

**Palavras-chave:** Pronampe, Taxa Selic e Moeda.

## **ABSTRACT**

The National Support Program for Micro and Small Businesses was created, during the height of the pandemic in 2020, as a temporary public policy, of an emergency nature, to avoid the closure of companies. It was intended to guarantee credit to be provided to micro and small businesses. The Program works with the Operations Guarantee Fund (FGO) as its essential element, the purpose of which is to reduce part of the credit risk of loans granted by the Program's financial agents. The objective of the work is to analyze the impact of interest rates on the effectiveness of Pronampe as a stimulus to credit for micro and small companies and to analyze how Monetary Policy influences this program. Regarding the methodology, it is a narrative bibliographic review with a descriptive character. As a conclusion of this study, the effectiveness of Pronampe as a stimulus to credit for micro and small companies is intrinsically linked to the conditions of monetary policy and, more specifically, to the interest rates charged in the program. Since 2020, the Selic rate has increased the cost of financing Pronampe, with total interest rising from 3.5% in 2020, reaching 19.75% in August 2022 and remaining until June 2023, falling to 18.25% in November 2023. Thus increasing the level of default.

**Keywords:** Pronampe, Selic Rate and Currency.

## 1. INTRODUÇÃO:

Em resposta à crise econômica decorrente da pandemia de Covid-19, em 2020, o governo federal brasileiro lançou programas com o objetivo de facilitar o acesso a crédito por micro, pequenas e médias empresas (PME). A oferta de crédito, por sua vez, teve a finalidade de contribuir com a sobrevivência dessas empresas durante os períodos de restrição e mitigar a redução nos níveis de emprego.

Foi criado pelo Governo Federal o Programa Nacional de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte (PRONAMPE), em maio de 2020, pela Lei 13.999, autorizado pela Lei 14.161 de 2 de julho de 2021, (SENADO,2021), onde o governo pretendia, por meio de uma linha de crédito, desenvolver e fortalecer os pequenos negócios. Esse crédito ajudou os pequenos negócios a se manterem durante a pandemia e, conseqüentemente, interferiu nos números de mortalidade das empresas.

Neste trabalho será analisado o que vem a ser a política monetária e seus instrumentos, O que é Pronampe e a que se destina, quais as regras e condições de contratação e inadimplência.

A Política Monetária desempenha um papel crucial no funcionamento da economia de um país, influenciando variáveis como inflação, taxa de câmbio, nível de atividade econômica e acesso ao crédito. Entre os instrumentos utilizados pela autoridade monetária para promover estabilidade e estimular o desenvolvimento econômico, destaca-se o controle das taxas de juros.(Reis, 2017)

No contexto brasileiro, as micro e pequenas empresas desempenham um papel fundamental no crescimento econômico e na geração de empregos. Reconhecendo a importância desse segmento, em 2020 o governo criou o Programa Nacional de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte (Pronampe), um programa emergencial como uma medida de estímulo ao crédito direcionado a essas empresas.

No entanto, a efetividade do Pronampe como estímulo ao crédito para micro e pequenas empresas está intrinsecamente ligada às condições da política monetária e, mais especificamente, às taxas de juros praticadas no programa. O custo do crédito,

determinado pelas taxas de juros, afeta diretamente a acessibilidade e a atratividade do Pronampe para as empresas.

Nesse contexto, surge a necessidade de investigar e compreender como a taxa de juros e as políticas governamentais que influencia o Pronampe e seu impacto no acesso ao crédito e na sustentabilidade das empresas.

## **2. FUNDAMENTAÇÃO TEÓRICA**

A análise desse tema permite avaliar a efetividade do Pronampe como política de estímulo ao crédito, identificar possíveis desafios e oportunidades relacionados às taxas de juros.

Diante desse contexto, esse trabalho tem como objetivo analisar o impacto das taxas de juros na efetividade do Pronampe como estímulo ao crédito para micro e pequenas empresas e analisar como Política Monetária influencia nesse programa.

## **3. O QUE É POLÍTICA MONETÁRIA?**

A política monetária é uma das principais ferramentas utilizadas pelos governos para controlar a economia de um país, é uma das políticas econômicas para o controle do dinheiro em circulação, taxas de juros e crédito de um país. No Brasil ela é executada pelo Banco Central, que busca o equilíbrio da economia alterando a oferta de moeda e determinando as taxas de juros para estimular ou reduzir a economia. (RIBEIRO, COSTA e LEITE, 2023).

A oferta de moeda está diretamente relacionada à liquidez dos ativos de um país, ou seja, onde bens e serviços são oferecidos e trocados por dinheiro. Em épocas de crescimento do PIB, a economia possui maior liquidez e, nos momentos de recessão, ela é menor. Por isso, o governo faz o controle da oferta de moeda buscando o equilíbrio entre esses diferentes cenários. (RIBEIRO, COSTA e LEITE, 2023).

A política monetária é um dos três pilares da política econômica, juntamente com a política fiscal e a política cambial. A política fiscal é responsável pelo orçamento e controle das contas do governo, enquanto a política cambial é a relação financeira entre o Brasil e outros países, ou seja, como o país administra a negociação de moedas estrangeiras. (RIBEIRO, COSTA e LEITE, 2023).

Para definir a política monetária, o Banco Central conta com muitos dados para entender como está a economia no detalhe e estabelecer metas que mantenham tudo nos eixos. A principal meta é controlar a inflação.

A política monetária brasileira é normalizada pelo Conselho Monetário Nacional e as taxas de juros são controladas pelo Comitê de Política Monetária do Banco Central. A partir do COPOM, o governo e o Banco Central determinam metas de controle da inflação e, assim, são executadas políticas expansionistas ou contractionistas, dependentes do comportamento da economia brasileira. (RIBEIRO, COSTA e LEITE, 2023).

A política monetária afeta não apenas a economia, mas também os investimentos. Um aumento na taxa de juros esfria a economia, fazendo com que as pessoas consumam menos e as empresas reduzam investimentos. Com consumo menor, as empresas vendem e lucram menos, o que pode afetar o valor de mercado da empresa e puxar para baixo o preço das ações dela.

“A política monetária é o conjunto de medidas que um governo adota e que visa o controle da oferta da sua moeda na economia, ou seja, a sua liquidez. Dessa maneira, esse tipo de política praticada pelo Estado pode impactar diretamente a inflação e a taxa de juros de um país. E assim, impactar diretamente a economia.

No Brasil, por exemplo, algumas crises foram atribuídas a más administrações no que diz respeito à política monetária. Para gerir a economia de um país, as autoridades se utilizam de uma série de instrumentos de política monetária” (REIS, 2017)”.

A Política Econômica é de responsabilidade do Banco Central do Brasil (BACEN). Trata-se de uma autarquia federal autônoma, que tem como objetivo principal assegurar a estabilidade de preço, ou seja, manter a inflação sobre controle. É

normatizado pelo CMN (Conselho Monetário Nacional), que é o órgão superior do Sistema Financeiro Nacional que tem a responsabilidade de formular a política da moeda e do crédito, objetivando a estabilidade da moeda e o desenvolvimento econômico e social do País.

### 3.1. INSTRUMENTOS DA POLÍTICA MONETÁRIA

Os instrumentos da Política Monetária são mecanismos usados pelo Banco Central para realizar ajustes que consideram necessários para a economia.

Os Instrumentos principais da Política Monetária são (REIS, 2017):

- **Open Market** (é uma política de negociação de títulos públicos com a função de controle das taxas de juros e da oferta da moeda na economia;
- **Depósito compulsório** (também conhecido como Recolhimento Compulsório) é uma medida que obriga aos bancos e instituições financeiras a depositarem parte dos recursos captados dos clientes, como depósito à vista, a prazo ou poupança e de operação de leasing em uma conta no Banco Central. Utilizado pelo Banco Central para controlar a liquidez do sistema financeiro e sua capacidade de expansão de crédito;
- **Redesconto** é a taxa de juros que o Banco Central cobra para realizar empréstimos para outros bancos, que visa atender eventuais problemas de liquidez na economia.(suno, 01/2018).
- **Taxa Selic** que é o principal instrumento da política monetária utilizada pelo Banco Central.

“A taxa de juros Selic é o principal instrumento de política Monetária adota pelo Banco Central do Brasil, utilizada como instrumento-chave para o controle da inflação e para influenciar o nível de atividade econômica, decidida pelo COPOM (Comitê de Política Monetária) que é um órgão do Banco Central, formado pelo seu Presidente e diretores, que define, a cada 45 dias, a taxa básica de juros da economia.” (BANCO CENTRAL, 2023)

“A taxa Selic é a referência para os demais juros da economia. Trata-se de uma taxa média das operações compromissadas com prazo de um dia útil ocorridas diariamente na Selic (Sistema Especial de Liquidação e de Custódia), é o sistema em que se efetua a custódia e se registram todas as transações com a maioria de títulos emitidos pelo Tesouro Nacional.” (REIS, 2018)

“A taxa de juros é usada como um instrumento da Política Monetária, como estímulo ao crescimento econômico, controle da taxa de câmbio, estabilidade financeira administração da liquidez, direcionamento de crédito e controle da Inflação.” (REIS, 2017)

#### **4. PRONAMPE**

O PRONAMPE é um programa de crédito (financiamento) do Governo Federal, instituído pela Lei nº 13.999, de 18 de maio de 2020, destinado ao desenvolvimento e ao fortalecimento dos pequenos negócios. (BORGES, 2022)

De modo específico, o PRONAMPE é destinado às Microempresas (ME) e às Empresas de Pequeno Porte (EPP), optantes e não optantes pelo Regime Especial Unificado de Arrecadação de Tributos e Contribuições devidos pelas Microempresas e Empresas de Pequeno Porte (Simples Nacional), que foi instituído pela Lei Complementar nº 123, de 14 de dezembro de 2006. (BORGES, 2022).

“Pronampe significa Programa Nacional de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte, vinculado à Secretaria Especial de Produtividade, Emprego e Competitividade (Sepec) do Ministério da Economia, estabelecido pela Lei nº 13999, de 19 de maio de 2020 e tornando permanente pela Lei nº 14161, de 2 de junho de 2021, cujo o objetivo é o desenvolvimento e o fortalecimento dos pequenos negócios, facilitando seu acesso ao crédito, oferecendo condições favoráveis para empréstimos, como taxas de juros baixos, prazos de pagamentos mais longos e procedimentos de solicitação simplificada.” (GOVERNO ESTADO RIO, 2023)

O Pronampe foi criado em maio de 2020, como um programa emergencial na pandemia do covid-19. O objetivo era oferecer crédito para microempresas e pequenas empresas, para que conseguissem manter suas atividades e, assim, preservar os empregos e estimular a economia. Estendendo-se aos profissionais liberais em agosto de 2020, e aos microempreendedores (MEI) e as empresas de médio porte em 25 de julho de 2022.

#### **4.1. A QUEM SE DESTINA O PRONAMPE?**

O programa se destina aos Profissionais liberais a empresas que se enquadram nos critérios de Microempreendedor (MEI), Microempresa (ME), empresa de pequeno porte (EPP), e Empresa de Médio Porte, tributadas pelo simples nacional, lucro presumido ou lucro real.

“Simples Nacional é um regime compartilhado de arrecadação, cobrança e fiscalização de tributos aplicável às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte, previsto na Lei Complementar nº 123, de 14 de dezembro de 2006. Abrange a participação de todos os entes federados (União, Estados, Distrito Federal e Municípios).” (SIMPLES NACIONAL, 2023)

“O Lucro Presumido é um regime tributário que utiliza uma fórmula simplificada para o cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição sobre o Lucro Líquido (CSLL). Nele, a Receita Federal presume que um percentual de faturamento é lucro e faz o cálculo do imposto em cima dessa margem.” (BLING, 2023)

“O Lucro Real é um regime tributário que tem suas alíquotas calculadas com base no lucro líquido obtido a partir das receitas e despesas, gerados no período.” (BLING, 2023).

O programa se destina aos Profissionais liberais a empresas que se enquadram nos critérios de Microempreendedor (MEI), Microempresa (ME), empresa de pequeno porte (EPP), e Empresa de Médio Porte, tributadas pelo simples nacional, lucro presumido ou lucro real.

##### **4.1.1 Profissionais Liberais**



“Os profissionais liberais são as pessoas físicas que exercem, por conta própria, atividade econômica com fins lucrativos, tanto de nível técnico quanto de nível superior.” (PLANALTO, 2023)

#### **4.1.2 MEI (Microempreendedor Individual)**

MEI é a pessoa que trabalha como pequeno empresário ou pequena empresária de forma individual em que se enquadram em algumas exigências para que o empreendedor ou empreendedora individual possa se formalizar. Uma delas é quanto ao faturamento, que deve ser no máximo de R\$ 81 mil ao ano. Se a formalização for realizada em algum momento que não o início do ano, basta fazer as contas: o faturamento deve ser proporcional a R\$ 6.750,00 ao mês. (GOVERNO DO ESTADO, 2023).

“É uma modalidade de Pessoa Jurídica simplificada, que surgiu em 2008, pela lei complementar nº128, onde o profissional atua de forma autônoma e tem suas atividades regulamentada por lei. O MEI deve possuir renda bruta anual de no máximo R\$ 81 mil, ter no máximo um funcionário registrado e não possuir sociedade em outra empresa, seja como sócio ou titular.” (REIS, 2019)

Para ser MEI é importante que o empreendedor ou empreendedora (GOVERNO DO ESTADO, 2023):

- não tenha sócio ou sócia na pequena empresa que deseja formalizar;
- não pode ser titular, sócio ou administrador de outra empresa, ser sócio de sociedade empresária de natureza contratual ou administrador de sociedade empresária, sócio ou administrador em
- a empresa não tenha filial;
- tenha no máximo um empregado ou empregada, que receba no máximo um salário mínimo ou o piso da categoria, quando existir;
- Não ser servidor público federal em atividade.

#### 4.1.3 ME (Microempresa)

“ME, ou Microempresa é um pequeno negócio ou a pessoa jurídica (CNPJ) que tem como principal característica o faturamento bruto anual de até R\$ 360 mil por ano.” (TORRES, 2023).

#### 4.1.4 EPP (Empresa de Pequeno Porte)

“Uma Empresa de Pequeno Porte (EPP) é um empreendimento com receita bruta anual entre R\$360 mil e R\$4,8 milhões.” (REIS, 2019).

#### 4.1.5 Empresa de Médio Porte

Empresa de médio porte com receita bruta igual ou inferior a R\$300 milhões.

“O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) e o SEBRAE categoriza o porte das empresas pelo número de funcionários, conforme o quadro abaixo:”

PORTE	COMÉRCIO E SERVIÇOS	INDÚSTRIA
MEI	01 EMPREGADO	01 EMPREGADO
ME MICROEMPRESA	ATÉ 09 EMPREGADOS	ATÉ 19 EMPREGADOS
EPP EMPRESA DE PEQUENO PORTE	DE 10 À 49 EMPREGADOS	DE 20 À 99 EMPREGADOS
EMPRESA DE MÉDIO PORTE	DE 50 À 99 EMPREGADOS	DE 100 À 499 EMPREGADOS

Fonte: SEBRAE-NA/ Dieese. Anuário do trabalho na micro e pequena empresa 2013, p. 17. (Adaptado)

#### 4.1.6 Condições Para Contratação

Para receber esse crédito empresarial é preciso estar em dia com a declaração do último ano da Receita Federal e seguir algumas regras. São elas: (OMIE, 2023)

- A empresa precisa ter pelo menos um ano de faturamento;

- Empresas com mais de dois anos de existência tem direito a um valor que corresponde a 30% de sua receita bruta, limitado a R\$ 150 mil por CNPJ;
- A garantia da União é de até 85% dos recursos de cada crédito;
- A empresa precisa manter o número de empregados por até 60 dias após a tomada do empréstimo.

“Cada empresa deverá autorizar o compartilhamento de dados de faturamento da Receita Federal com o banco onde o Pronampe será contratado.

Depois de acessar o e-CAC e autorizar o banco a consultar os dados de faturamento da empresa, a contratação pode ser feita no internet banking ou em qualquer agência bancária.” (Banco Central, 2023).

#### **4.1.7 Regras**

Para ter direito ao Pronampe, a empresa deve estar em dia com a legislação e o empresário não pode ter dívidas em seu nome. Seguem outras especificações (G1, 2022):

- “A empresa pode pegar empréstimos de até 30% da receita bruta anual divulgada pela Receita Federal, limitado a R\$150 mil por CNPJ;
- A empresa deve estar em dia com a legislação e o empresário não pode ter dívidas em seu nome;
- Para novos negócios, com menos de um ano de funcionamento, o limite do financiamento é de até metade do capital social ou de 30% da média do faturamento mensal;
- Cada empréstimo tem a garantia, pela União, de até 85% dos recursos. Todas as instituições financeiras públicas e privadas autorizadas a funcionar pelo Banco Central podem operar a linha de crédito;
- A empresa que optar pelo financiamento precisa manter o número de empregados por até 60 dias após a tomada do crédito.”

#### **4.1.8 Pagamento do PRONAMPE**

- *PARA AS EMPRESAS (G1, 2022):*

“O valor poderá ser dividido em até 72 parcelas. A taxa de juros anual máxima será igual à taxa Selic (atualmente em 12,75% ao ano), acrescida de 6%, no máximo, sobre o valor concedido. Acréscimo de até 1,25% sobre o valor concedido, para operações concedidas até 31 de dezembro de 2020. (adaptado).

O prazo de carência e de até 12 meses, esse prazo é contado no prazo final do financiamento. Por exemplo, se o pronampe foi contratado por 72 vezes e com carência de 12 meses, o prazo de pagamento será de 60 meses, a partir do termino da carência.”

- *PARA OS PROFISSIONAIS LIBERAIS (G1, 2022):*

O valor poderá ser dividido em 36 vezes, com até 8 meses de carência com capitalização de juros.

Valor da operação limitado a 50% (cinquenta por cento) do total anual do rendimento do trabalho sem vínculo empregatício informado na Declaração de Ajuste Anual referente ao ano-calendário anterior ao da contratação da linha de crédito, no limite máximo de R\$ 100.000,00 (cem mil reais).

#### **4.1.9 Para que tipo de Operação o Crédito pode ser usado? (G1, 2022)**

O dinheiro pode ser usado para investimentos, como adquirir equipamentos ou realizar reformas, e para despesas operacionais, como salário dos funcionários, pagamento de contas e compra de mercadorias.

É proibido o uso dos recursos para distribuição de lucros e dividendos entre os sócios do negócio.

## **5. INADIMPLÊNCIA**

O aumento constante da taxa Selic desde 2020, vem aumentando o custo do financiamento do Pronampe, cujos os juros totais saíram de 3,5% em 2020, chegando a 19,75% em agosto de 2022 e mantendo-se até junho de 2023, caindo para 18,25% em novembro de 2023 (os 6% de juros do financiamento contratados na terceira fase do programa mais 12,25% a.a) ou 0,97% ao mês. (NASCIMENTO, 2023).

Com isso a inadimplência vem aumentando muito nas empresas, as microempresas tinham uma taxa de inadimplência de 6,7% em 2020, chegando a uma taxa de 10,8% em 2022. As Pequenas Empresas apresentaram uma taxa de 8,4% em 2020, chegando a 10,8% em 2022. (NASCIMENTO, 2023).

## **6. CONSIDERAÇÕES FINAIS**

Em resposta à crise econômica decorrente da pandemia de Covid-19, em 2020, o Governo Federal brasileiro lançou programas com o objetivo de facilitar o acesso a crédito por micro, pequenas e médias empresas (PME). A oferta de crédito, por sua vez, teve a finalidade de contribuir com a sobrevivência dessas empresas durante os períodos de restrição e mitigar a redução nos níveis de emprego.

O objetivo desse trabalho foi de analisar o impacto das taxas de juros na efetividade do Pronampe como estímulo ao crédito para micro e pequenas empresas e analisar como a Política Monetária influencia nesse programa.

Pode-se observar que a taxa de juros sofreu um aumento significativo em que e a quantidade de parcelas a serem quitadas deu um aumento significativo para a inadimplência, vindo o Governo Federal implementar uma Medida Provisória 1.139/2022. para sanar essa situação já que para a Economia brasileira funcionar de forma correta é necessário investir também nas pequenas e médias empresas.

O prazo das linhas de crédito passou de 48 para 72 meses. A mudança não vale somente para os novos contratos, já que a Medida Provisória autoriza a renegociação e a prorrogação das operações em vigor. Para as novas linhas de crédito, os juros serão

ajustados pelo Ministério da Economia segundo o Mercado de Crédito de Micro e Pequenas Empresas. O objetivo é promover melhor distribuição dos recursos do Pronampe entre pequenas empresas, microempresários e microempreendedores individuais. A alteração na taxa de juros também representa um alívio para os tomadores de empréstimo, pois os contratos vinham seguindo os juros básicos da economia, a taxa Selic, que saltou de 2% para 13,75% ao ano. (ARAUJO, 2022).

Dessa forma, Com essa solução, as empresas podem gerenciar de forma mais eficiente os dados necessários para acessar e otimizar a utilização dos recursos provenientes do Pronampe, facilitando o cumprimento das exigências e maximizando os benefícios oferecidos pelo programa.

## 7. REFERÊNCIAS

ARAUJO, Janaina. **Pronampe tem novo prazo de quitação das parcelas e juros mais baixos.** 2022. Disponível em: <[BANCO CENTRAL DO BRASIL. \*\*Política Monetária.\*\* Disponível em: <<https://www.bcb.gov.br/controleinflacao>> Acesso em Setembro de 2023.](http://www12.senado.leg.br/radio/1/noticia/2022/11/03/pronampe-tem-novo-prazo-de-quitacao-das-parcelas-e-juros-mais-baixos#:~:text=A%20alteração%20na%20taxa%20de,pela%20pandemia%20de%20covid-19.> Acesso em Novembro de 2023.</a></p>
</div>
<div data-bbox=)

BLING. **Como calcular o Lucro Presumido: aprenda com um exemplo prático.** 2023. Disponível em: <[BORGES, Juliêda Letícia S. \*\*Estratégias adotadas pelas pequenas e médias empresas diante dos efeitos da crise da Covid – 19.\*\* TCC, Uberlândia, 2022.](https://blog.bling.com.br/como-calculiar-o-lucro-presumido/#:~:text=O%20Lucro%20Presumido%20%C3%A9%20um,imposto%20em%20cima%20dessa%20margem.> Acesso em Outubro 2023.</a></p>
</div>
<div data-bbox=)

DORNELAS, J. C. A. **Empreendedorismo: transformando ideias em negócios**. Rio de Janeiro: Elsevier, 2008.

GLOBO 1. **MEIs e pequenas empresas já podem aderir ao Pronampe**. 2022. Disponível em: <<https://g1.globo.com/empreendedorismo/noticia/2022/06/30/meis-e-pequenas-empresas-ja-podem-aderir-ao-pronampe-veja-como-pedir-o-emprestimo.ghtml>> Acesso em Novembro 2023.

GOVERNO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO. **Empresas e Negócios: Conheça o Programa Nacional de Apoio às Microempresas e Empresas de Pequeno Porte (PRONAMPE)**. Disponível em: <<https://www.gov.br/empresas-e-negocios/pt-br/credito/pronampe>> Acesso em Novembro de 2023.

GOVERNO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO. **O que é MEI - Microempreendedor Individual? Quem pode ser MEI?** Disponível em: < <https://www.gov.br/empresas-e-negocios/pt-br/empreendedor/perguntas-frequentes/o-que-e-o-microempreendedor-individual-mei/o-que-e-mei> > Acesso em Novembro de 2023.

GOVERNO DO ESTADO DO RIO DE JANEIRO. **Conselho Monetário Nacional**. 2023. Disponível em : <[https://www.gov.br/fazenda/pt-br/assuntos/cmn#:~:text=O%20Conselho%20Monet%C3%A1rio%20Nacional%20\(CMN,econ%C3%B4mico%20e%20social%20do%20Pa%C3%ADs](https://www.gov.br/fazenda/pt-br/assuntos/cmn#:~:text=O%20Conselho%20Monet%C3%A1rio%20Nacional%20(CMN,econ%C3%B4mico%20e%20social%20do%20Pa%C3%ADs) > Acesso em Setembro 2023.

NASCIMENTO, Houldine, QUEIROZ, Vitória. **Empresários poderão adicionar dívidas do Pronampe ao saldo devedor**. 2023. Disponível em: < <https://www.poder360.com.br/poder-empreendedor/empresarios-poderao-adicionar-dividas-do-pronampe-ao-saldo-devedor/> > Acesso em Novembro de 2023.

OMIE. **Pronampe 2023: guia completo para micro e pequenas empresas**, 2023.

Disponível em: < [https://blog.omie.com.br/como-funciona-o-pronampe-para-micro-e-pequenas-](https://blog.omie.com.br/como-funciona-o-pronampe-para-micro-e-pequenas-empresas/?utm_term=&utm_campaign=(Inbound)+Perf.+Max+%7C+Geral&utm_source={source}&utm_medium={medium}&hsa_acc=7307732365&hsa_cam=16525611545&hsa_grp=&hsa_ad=&hsa_src=x&hsa_tgt=&hsa_kw=&hsa_mt=&hsa_net=adwords&hsa_ver=3&gad_source=1&gclid=CjwKCAiApaarBhB7EiwAYiMwqplc9xkYGF11-UAKXZyMiillpFz5S_TJsWHQUh3Djro2eMlk9CrxoxoCgoUQAvD_BwE)

[empresas/?utm\\_term=&utm\\_campaign=\(Inbound\)+Perf.+Max+%7C+Geral&utm\\_source={source}&utm\\_medium={medium}&hsa\\_acc=7307732365&hsa\\_cam=16525611545&hsa\\_grp=&hsa\\_ad=&hsa\\_src=x&hsa\\_tgt=&hsa\\_kw=&hsa\\_mt=&hsa\\_net=adwords&hsa\\_ver=3&gad\\_source=1&gclid=CjwKCAiApaarBhB7EiwAYiMwqplc9xkYGF11-](https://blog.omie.com.br/como-funciona-o-pronampe-para-micro-e-pequenas-empresas/?utm_term=&utm_campaign=(Inbound)+Perf.+Max+%7C+Geral&utm_source={source}&utm_medium={medium}&hsa_acc=7307732365&hsa_cam=16525611545&hsa_grp=&hsa_ad=&hsa_src=x&hsa_tgt=&hsa_kw=&hsa_mt=&hsa_net=adwords&hsa_ver=3&gad_source=1&gclid=CjwKCAiApaarBhB7EiwAYiMwqplc9xkYGF11-UAKXZyMiillpFz5S_TJsWHQUh3Djro2eMlk9CrxoxoCgoUQAvD_BwE)

[UAKXZyMiillpFz5S\\_TJsWHQUh3Djro2eMlk9CrxoxoCgoUQAvD\\_BwE](https://blog.omie.com.br/como-funciona-o-pronampe-para-micro-e-pequenas-empresas/?utm_term=&utm_campaign=(Inbound)+Perf.+Max+%7C+Geral&utm_source={source}&utm_medium={medium}&hsa_acc=7307732365&hsa_cam=16525611545&hsa_grp=&hsa_ad=&hsa_src=x&hsa_tgt=&hsa_kw=&hsa_mt=&hsa_net=adwords&hsa_ver=3&gad_source=1&gclid=CjwKCAiApaarBhB7EiwAYiMwqplc9xkYGF11-UAKXZyMiillpFz5S_TJsWHQUh3Djro2eMlk9CrxoxoCgoUQAvD_BwE) > Acesso em Novembro de 2023.

PRESIDÊNCIA DA REPUBLICA. **LEI Nº 13.999, DE 18 DE MAIO DE 2020**. Secretaria Geral. 2020.

REIS, Tiago. **Política Monetária: o que é e como ela impacta a economia?** 2017.

Disponível em: <<https://www.suno.com.br/artigos/politica-monetaria/>> Acesso em Setembro de 2023.

REIS, Tiago. **Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic): o que você deve saber**. 2018. Disponível em: <<https://www.suno.com.br/artigos/sistema-especial-liquidacao-custodia/>> Acesso em Novembro de 2023.

REIS, Tiago. **MEI: o que é? Como abrir esse formato de empresa?** 2019. Disponível em: < <https://www.suno.com.br/artigos/mei/> > Acesso em Novembro de 2023.

REIS, Tiago. **Mercado aberto: saiba a importância do Open Market para a política monetária**. 2020. Disponível em: < [suno.com.br/artigos/mercado-aberto/#:~:text=Mercado%20aberto%2C%20também%20conhecido%20como,realizar%20a%20sua%20política%20monetária.](https://www.suno.com.br/artigos/mercado-aberto/#:~:text=Mercado%20aberto%2C%20também%20conhecido%20como,realizar%20a%20sua%20política%20monetária.)> Acesso em Outubro de 2023.

RIBEIRO, Daniela Z.; COSTA, Maria Vitória; LEITE, Matheus P. **Análise das Políticas Monetárias Brasileiras**. TCC, SP. 2023.



SIMPLES NACIONAL. **O que é o Simples Nacional. 2023.** Disponível em: <  
[https://www8.receita.fazenda.gov.br/simplesnacional/documentos/pagina.aspx?id=3#:~:text=O%20Simples%20Nacional%20%C3%A9%20um,%2C%20Distrito%20Federal%20e%20Munic%C3%ADpios\).](https://www8.receita.fazenda.gov.br/simplesnacional/documentos/pagina.aspx?id=3#:~:text=O%20Simples%20Nacional%20%C3%A9%20um,%2C%20Distrito%20Federal%20e%20Munic%C3%ADpios).) > Acesso em Outubro 2023.

TORRES, Vitor. **Microempresa (ME): O que é? Como funciona? Como abrir? Definição de microempresa.** 2023. Disponível em:  
<<https://www.contabilizei.com.br/contabilidade-online/o-que-e-microempresa-e-qual-a-diferenca-com-outros-tipos/>> Acesso em Novembro 2023.

## 8. APÊNDICE.

### Gráfico Taxa Selic:

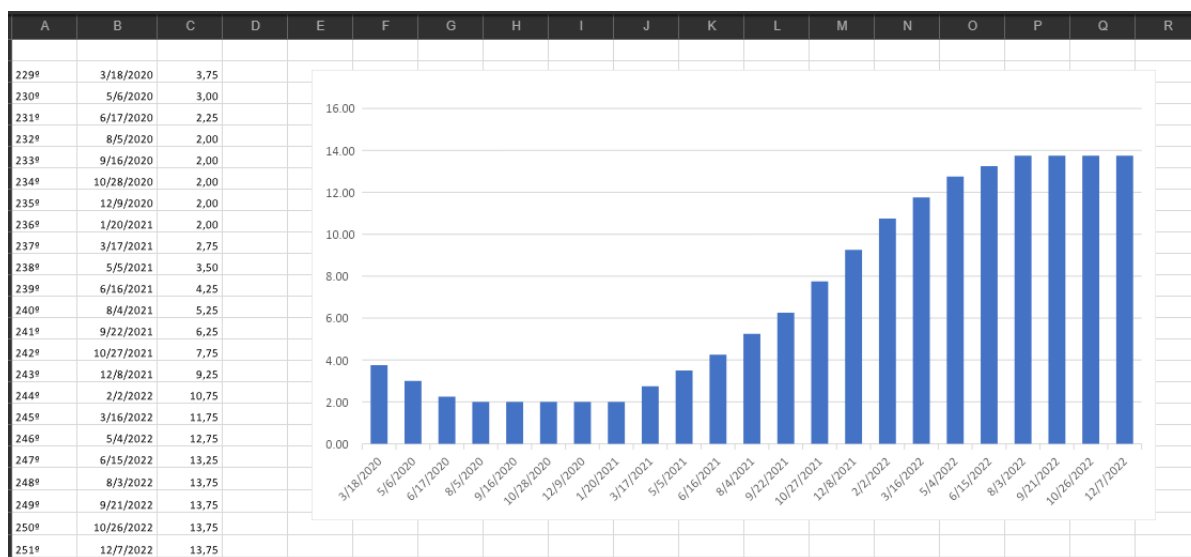


Fig – 01: Banco Central (2023)