

Termómetro PYME Brasil

Un análisis SPCG sobre el momento de las PYMEs — indicadores públicos, tendencias e implicaciones estratégicas

PYME BRASIL — ANÁLISIS SPCG

Edición 12 · Análisis consolidado

Junio de 2026

AVISO IMPORTANTE

Sobre esta publicación

Este informe es un análisis SPCG que consolida indicadores públicos disponibles en las fechas indicadas. No constituye investigación primaria de campo realizada por SPCG.

Las fuentes utilizadas se citan a lo largo del texto y están listadas íntegramente en la bibliografía. Las interpretaciones y recomendaciones se rotulan como lectura SPCG.

Escenarios ilustrativos: los ejemplos utilizados son construcciones ilustrativas basadas en patrones observables. No corresponden a clientes específicos de SPCG.

Boletín SPCG: destinado a suscriptores registrados. Para cancelar suscripción, envíe correo a newsletter@spcg.com.br con asunto 'CANCELAR'.

Derechos de autor: © 2026 São Paulo Consulting Group (SPCG). Reproducción total o parcial sin autorización está prohibida. Tratamiento de datos sigue la LGPD brasileña (Ley 13.709/2018).

CONTENIDO

En este informe

01 Resumen ejecutivo	4
02 Panorama macroeconómico 2025-2026	5
03 El momento de las PYMEs	7
04 Confianza empresarial 2025-2026	9
05 Crédito y gestión financiera	11
06 Cuello de botella dominante — mano de obra	13
07 Digitalización y adopción de IA	15
08 Retail en 2025 — lectura PMC/IBGE	17
09 Lecturas SPCG y recomendaciones	18
10 Bibliografía y fuentes	20

RESUMEN EJECUTIVO

Principales conclusiones

Este Termómetro consolida indicadores públicos brasileños sobre el momento de las pequeñas y medianas empresas en 2025 e inicio de 2026, con lectura SPCG sobre implicaciones estratégicas.

- 01 El PIB brasileño creció 2,3% en 2025 (IBGE, 2026), con destaque para Información y Comunicación (+6,5%) y Actividades Financieras (+2,9%).
- 02 Récord histórico de apertura de pequeños negocios en 2025: 4,6 millones de nuevos emprendimientos formalizados (SEBRAE, 2025), con 77% MEI, 19% microempresas y 4% pequeño porte.
- 03 Confianza empresarial en recuperación lenta: Índice de Confianza Empresarial FGV IBRE permaneció mayoritariamente bajo 50 puntos durante 2025.
- 04 Micro y pequeñas empresas generaron 7 de cada 10 vacantes formales en 2025: más de 1,3 millón de contrataciones en ese porte (Ministerio del Trabajo, 2025).
- 05 Mano de obra calificada se volvió restricción dominante: 23,3% de las industrias apuntaron escasez en 2T25 — récord de la serie CNI.
- 06 Inteligencia Artificial dejó de ser tendencia distante: 44% de los emprendedores brasileños ya usan alguna IA (SEBRAE TIC 2025); 75% de las PYMEs optimistas (Microsoft).
- 07 Selic elevada sigue como presión material: tasa en 14,25% al inicio de 2026 penaliza especialmente PYMEs con márgenes ajustados.

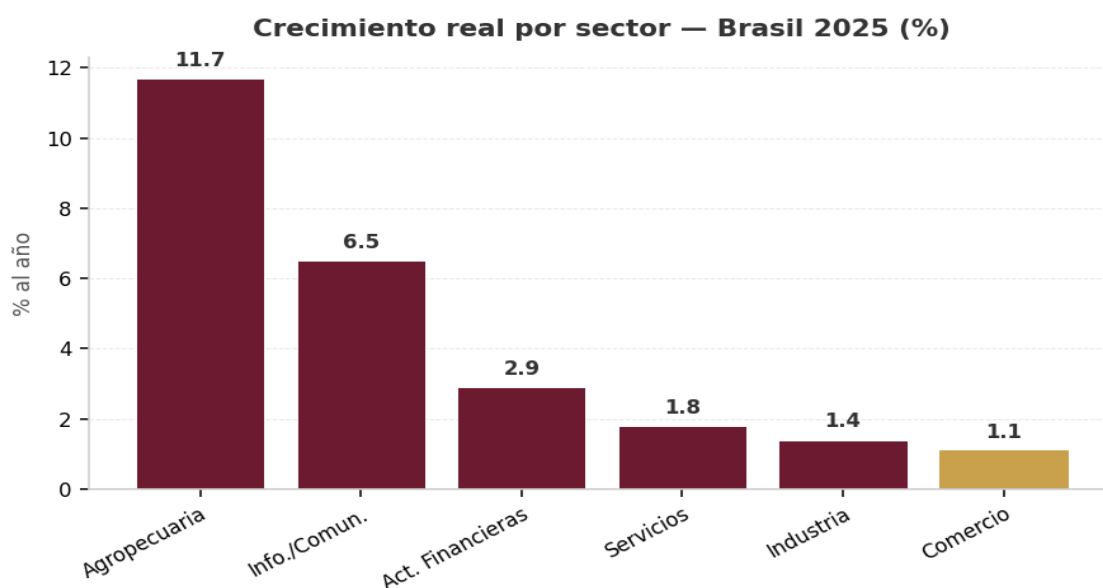
SECCIÓN 01

Panorama macroeconómico 2025-2026

La lectura del momento de las pequeñas y medianas empresas requiere contextualización macro.

PIB en 2025

La economía brasileña creció 2,3% en 2025, alcanzando R\$ 12,7 billones en valores corrientes (IBGE, Agencia de Noticias, marzo de 2026). El crecimiento se distribuyó entre tres actividades principales: Agropecuaria (+11,7%), Servicios (+1,8%) e Industria (+1,4%).



Lectura SPCG: la concentración de crecimiento en Información/Comunicación y Financiero tiene implicación directa para PYMEs.

Política monetaria y crédito

La tasa Selic operó en nivel elevado a lo largo de 2025 y llegó a 2026 en 14,25% al año (Banco Central de Brasil, 2026).

“Selic al 14,25% aún es una situación dramática para pequeñas y medianas empresas.”

SECCIÓN 02

El momento de las PYMEs — apertura, distribución y empleo

Récord histórico de apertura de negocios

4,6 miNuevos pequeños negocios 2025
(SEBRAE)**+19%**

Crecimiento vs. 2024

77%

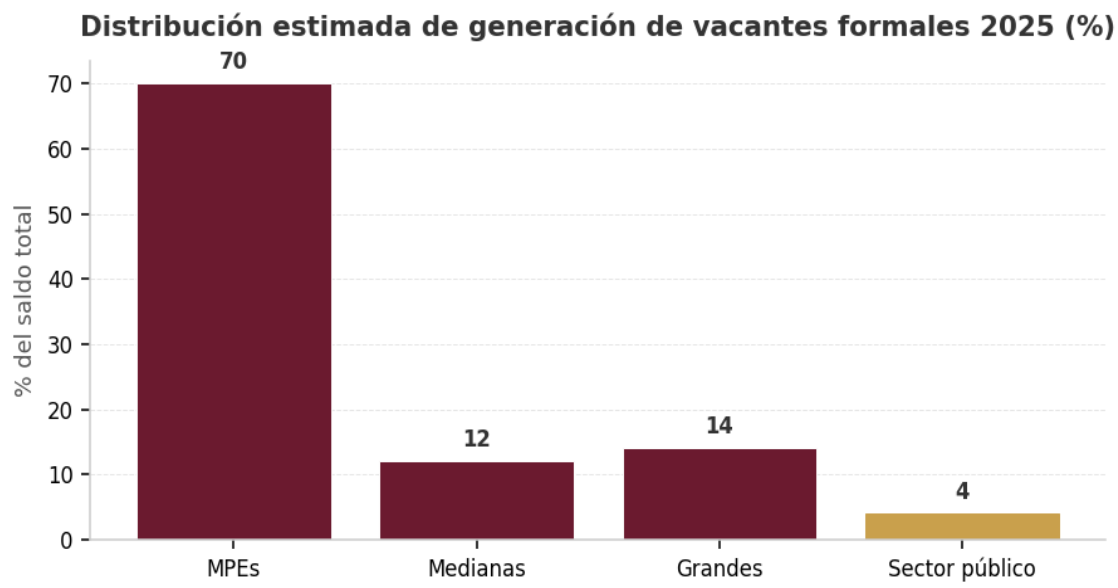
Son Microempreendedores Individuales

97%PYMEs entre todas las empresas
ene-jul/25

Brasil registró 4,6 millones de nuevos pequeños negocios en 2025, superando el resultado de 2024 (4,1 millones).

PYMEs como principal motor del empleo formal

El Nuevo CAGED (Ministerio del Trabajo, enero de 2026) registró saldo positivo de 1,27 millón de empleos formales en 2025. Micro y pequeñas empresas contrataron más de 1,3 millón — equivalente a 7 de cada 10 vacantes generadas.



SECCIÓN 03

Confianza empresarial en 2025-2026

Los índices de confianza empresarial son termómetros centrales. Dos proveedores principales publican esas series en Brasil: FGV IBRE y CNI.

Índice de Confianza Empresarial (FGV IBRE)

Según la Síntesis de las Sondagens del FGV IBRE (2025), el ICE declinó por cuatro meses consecutivos en febrero de 2025, alcanzando el menor nivel desde inicio de 2021 en agosto del mismo año.

Para 2026, el Blog del IBRE (diciembre de 2025) apuntó: 39,1% de las empresas esperan aumento de facturación, mientras solo 11,8% esperan caída.

Índice de Confianza del Empresario Industrial (CNI)

El ICEI de la CNI permaneció bajo 50 puntos a lo largo de todo 2025.

“A pesar del récord histórico en apertura de pequeños negocios, los índices de confianza de PYMEs en actividad operaron en terreno cautelosamente negativo durante buena parte de 2025.”

SECCIÓN 04

Crédito, costo de capital y gestión financiera

La combinación de Selic elevada, condiciones de crédito ajustadas y fragilidades estructurales de gestión financiera de las PYMEs configura el ambiente financiero más desafiante del momento.

Costo del crédito y trayectoria Selic

La tasa Selic inició 2026 en 14,25% al año (Banco Central de Brasil, 2026).

Barreras estructurales de las PYMEs en crédito

El Informe de Inteligencia SEBRAE (junio de 2025) mapeó barreras específicas de las MPEs en acceso a crédito. Cerca de 1/3 de los emprendedores buscan préstamos, pero solo 40% consiguen aprobación.

Gestión financiera interna

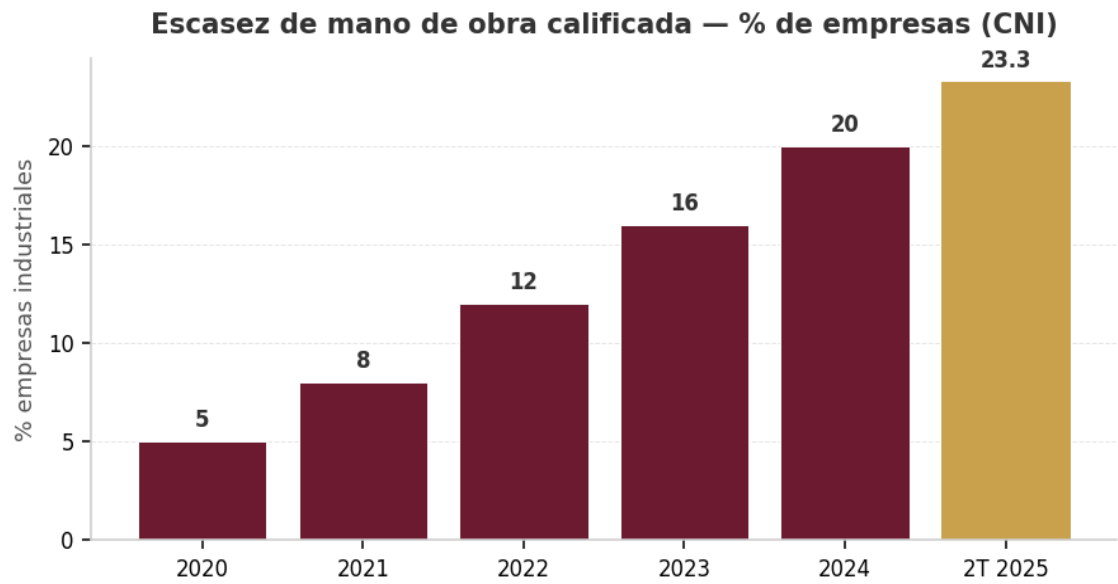
La Investigación Hábitos Financieros 2025 del SEBRAE identifica: solo 35% de las PYMEs realizan cierre financiero mensual; 61% mezclan finanzas personales y empresariales.

SECCIÓN 05

El cuello de botella dominante — mano de obra calificada

Récord histórico en el 2º trimestre de 2025

Según la CNI (Sondagem Industrial, 2025), 23,3% de las empresas apuntaron escasez de mano de obra en 2T25 — récord de la serie. En pequeñas empresas, el porcentaje sube a 28,4%.



Necesidad nacional de calificación

La CNI estima que Brasil necesita calificar 14 millones de profesionales entre 2025 y 2027.

SECCIÓN 06

Digitalización y adopción de IA

Digitalización — el fondo

- 98% de los emprendedores con internet
- 76% con computadoras (+6 p.p. desde 2022)
- 47% usan aplicativos, software o sistemas integrativos
- IMD nacional (SEBRAE-ABDI): 37 puntos (0-80)

IA — adopción y optimismo

44%

Emprendedores usando IA (SEBRAE)

75%

PYMEs optimistas (Microsoft)

67%

Con IA en top 5 prioridades (SAP)

62%

Planean aumentar inversión (SAP)

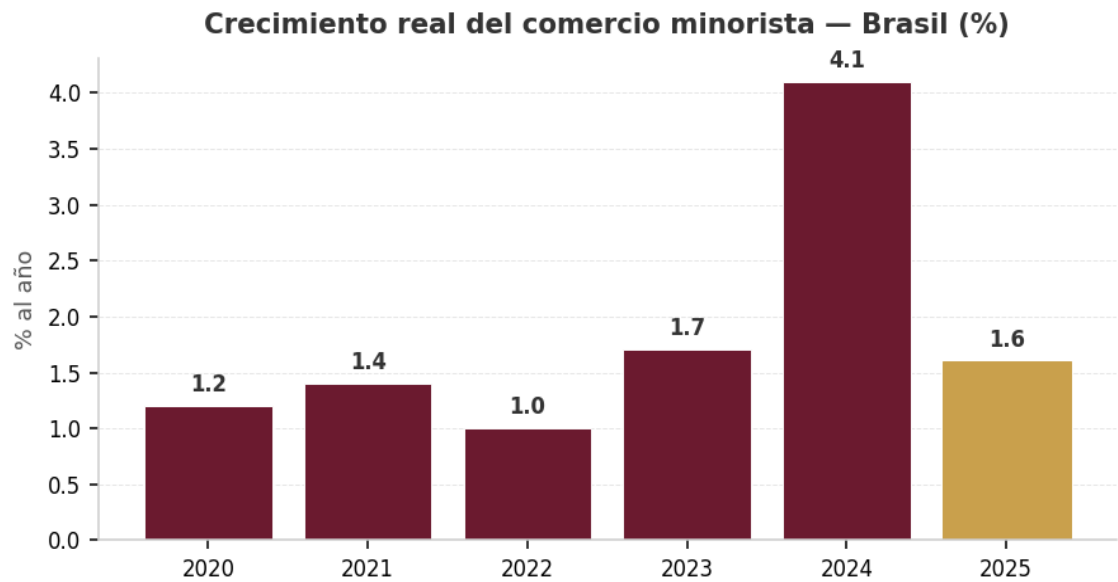
Retorno registrado

SAP (diciembre de 2025) divulgó retorno medio de 16% ya registrado, con proyección de ROI de 31% en 2 años. Bain & Company (2025) identificó ganancia media de +14% en productividad.

SECCIÓN 07

Retail en 2025 — lectura PMC/IBGE

Las ventas del comercio minorista cerraron 2025 con alza de 1,6% — noveno año consecutivo de ganancias (IBGE, PMC, febrero de 2026).



Sectores destaque en 2025

Destacaron: farmacéutica; muebles y electrodomésticos; y equipos para oficina, informática y comunicación.

SECCIÓN 08

Lecturas SPCG y recomendaciones estratégicas

1. Formalice plan estructurado de captación y retención de talento

Dado que mano de obra calificada es el cuello dominante, la alternativa es construir ventaja en desarrollo interno.

2. Priorice 2-3 casos de uso de IA con ROI de 12 meses

Los datos muestran que ROI medio de 16% ya se registra. Casos de mayor payback: (a) automatización de conciliación financiera, (b) atención asistida por IA, (c) BI y dashboards automatizados.

3. Trabaje pricing analítico

Contexto: 7 de cada 10 PYMEs relataron alza de costos, solo 9% consiguieron traspasar. Reajuste uniforme no funciona.

4. Blande caja antes de expandir

Con 52% de los pequeños negocios sin reservas y Selic al 14,25%, la prioridad es fortalecimiento de caja.

5. Estructure gobernanza antes que el crecimiento exija

Con 4,6 millones de nuevos negocios en 2025, muchos van a atravesar el punto crítico de 20-50 colaboradores.

Cómo SPCG puede ayudar: nuestros servicios de Diagnóstico de Cartera & Pricing, Diagnóstico Operativo y Planeación Estratégica atacan directamente las áreas más relevantes. Para conversar, escriba a contato@spcg.com.br.

REFERENCIAS

Bibliografía y fuentes

Indicadores macroeconómicos

- IBGE — Agencia de Noticias. "PIB crece 2,3% en 2025". Marzo de 2026.
- IBGE — Investigación Mensual del Comercio (PMC). Ediciones 2025-2026.
- Banco Central de Brasil. Informe de Política Monetaria.
- Febraban. 1ª Investigación de Expectativas.

Panorama de PYMEs

- SEBRAE — Agencia Sebrae de Noticias. "Brasil registra récord de 4,6 millones de pequeños negocios en 2025". Diciembre de 2025.
- SEBRAE. Investigaciones TIC 2025 y Pulso, 8ª edición.
- SEBRAE-FGV. Sondagem de las Micro y Pequeñas Empresas.

Confianza empresarial

- FGV IBRE. Síntesis de las Sondagens 2025-2026.
- FGV IBRE — Blog do IBRE. "Qué indican los Índices de Confianza para 2026".
- CNI. Sondagem Industrial y ICEI.

Empleo formal

- Ministerio del Trabajo. Nuevo CAGED — 2025 cerrado.
- CNI. "Falta de trabajador calificado en la industria". Febrero de 2026.

Digitalización e IA

- SEBRAE — Investigación TIC 2025.
- SEBRAE-ABDI. Indicador de Madurez Digital.
- Microsoft. "75% de las MPMes optimistas con IA".
- SAP. "Retorno medio de 16% en IA". Diciembre de 2025.
- Bain & Company. Investigación IA generativa 2025.

SPCG · SÃO PAULO CONSULTING GROUP

Gracias por llegar hasta el final.

Si este material te fue útil y quieres conversar sobre su uso en el contexto de tu empresa, estaremos encantados de conversar.

COMERCIAL

contato@spcg.com.br

RECURSOS HUMANOS

rh@spcg.com.br

NEWSLETTER SPCG

newsletter@spcg.com.br

DIRECCIÓN

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 1748 — São Paulo/SP

SITIO WEB

spcg.com.br

LINKEDIN

linkedin.com/company/spcg-br

Para conversaciones iniciales sobre proyectos, ofrecemos una llamada exploratoria gratuita de 45 minutos con un consultor sénior. Escriba a contato@spcg.com.br.