

Spread bancário - Redução do custo do crédito

Tulio Maciel

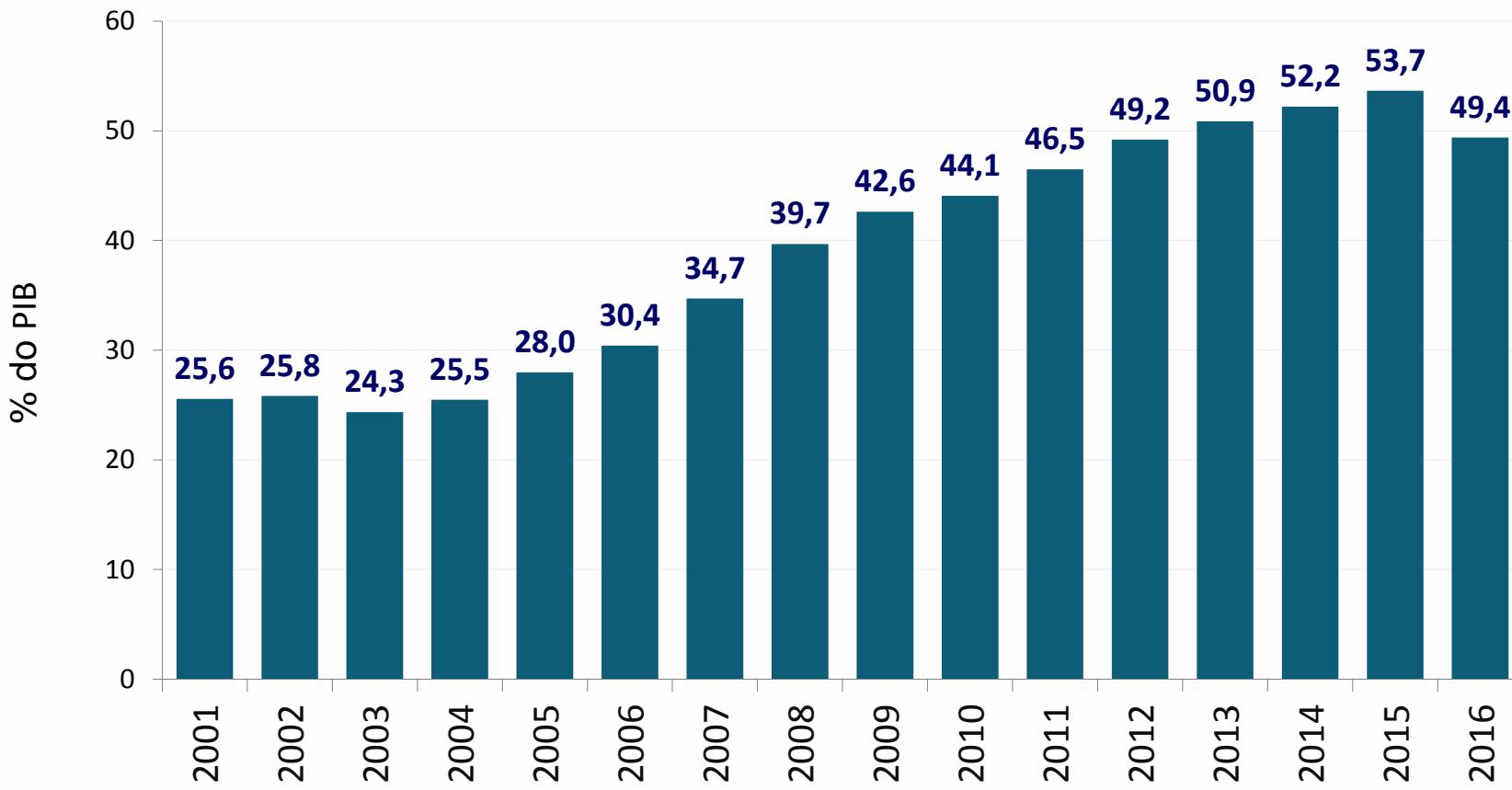
Chefe do Departamento Econômico do Banco Central

Apresentação para a
Comissão de Assuntos Econômicos do Senado Federal
3 de maio de 2017

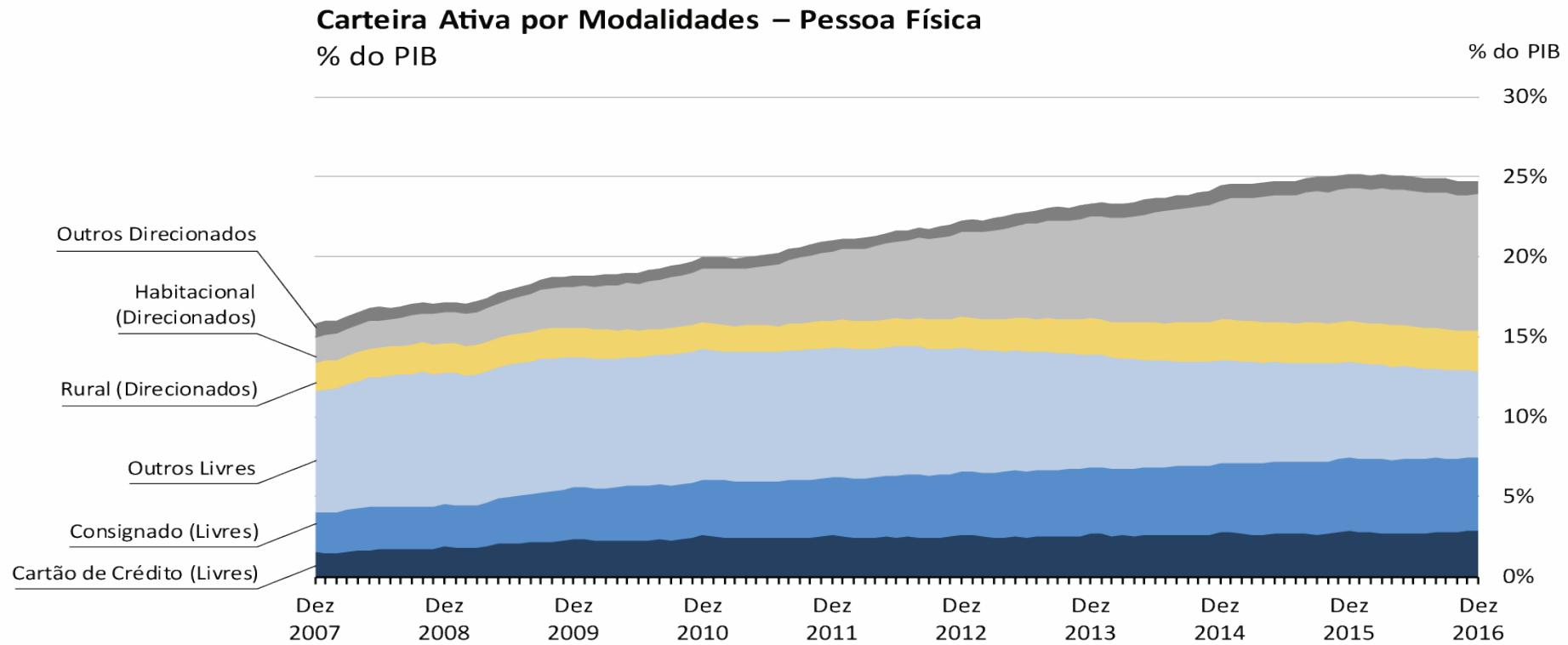
Como Reduzir de Forma Sustentável o Custo do Crédito?

- Diagnóstico amplo e preciso do custo do crédito
- Queda estrutural e sustentável do custo do crédito
 - Medidas estruturais para redução do spread bancário
 - Soluções imediatistas inibem crescimento do crédito
 - Medidas buscam mais eficiência e produtividade
 - Medidas para modernização e competição no mercado de crédito
- Momento favorável: inflação e juros reais básicos em queda

Expansão do crédito

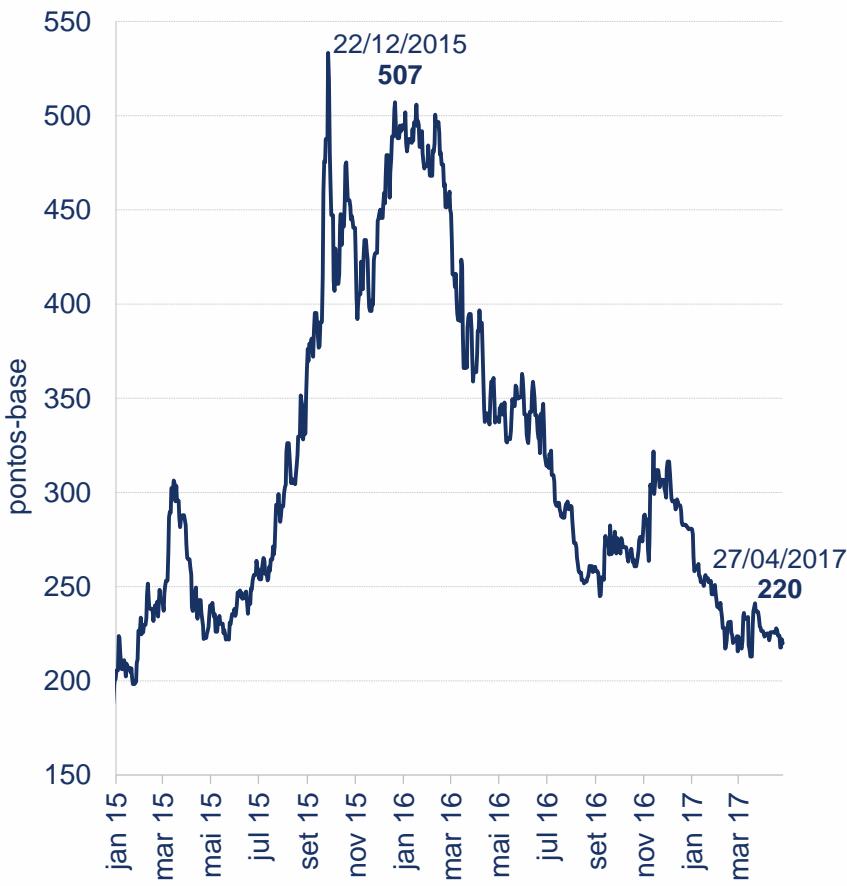


Evolução da composição do crédito



Risco e juro real em queda

Risco-país

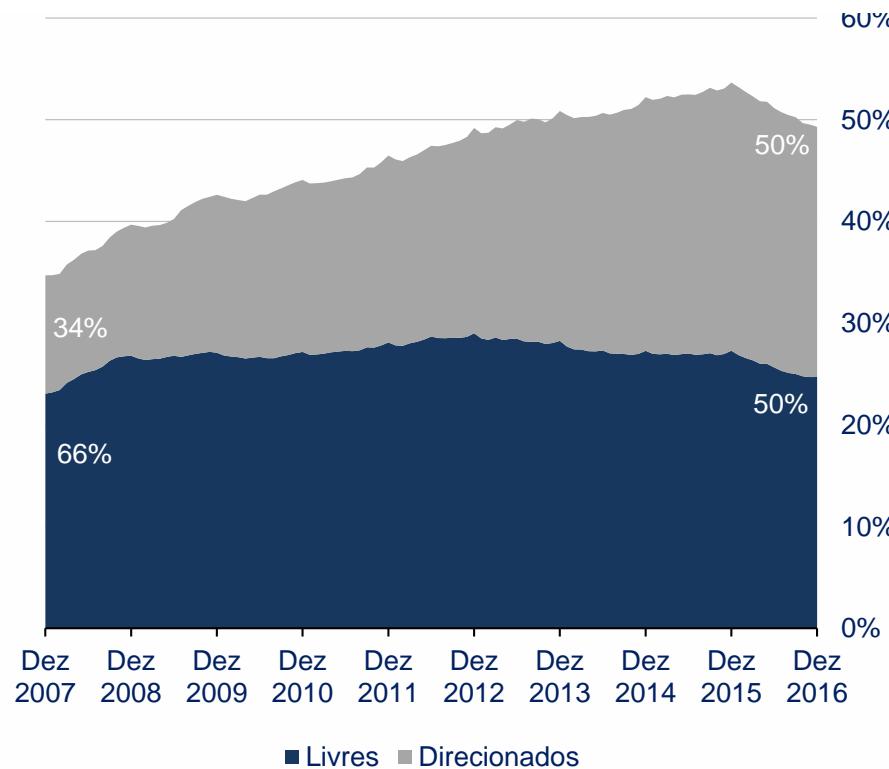


Juro real

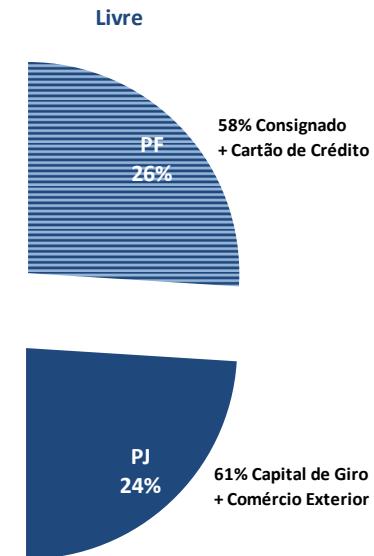
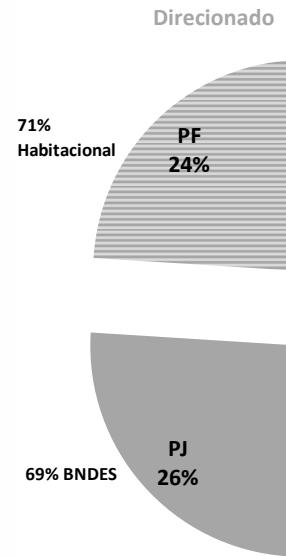


A “meia entrada” no sistema financeiro

Metade do crédito no Brasil é subsidiado

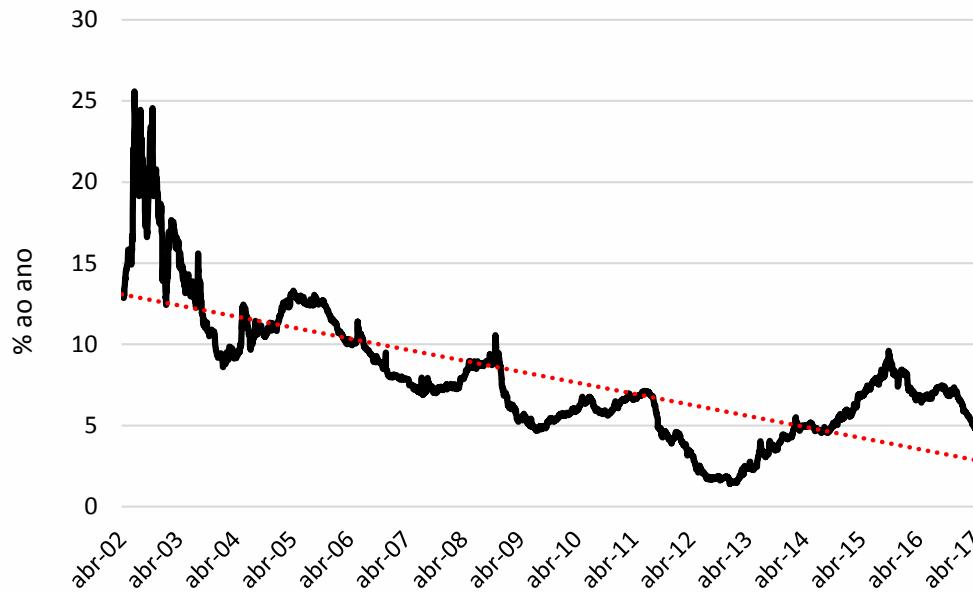


Carteira Ativa por Origem de Recursos
Dez/2016



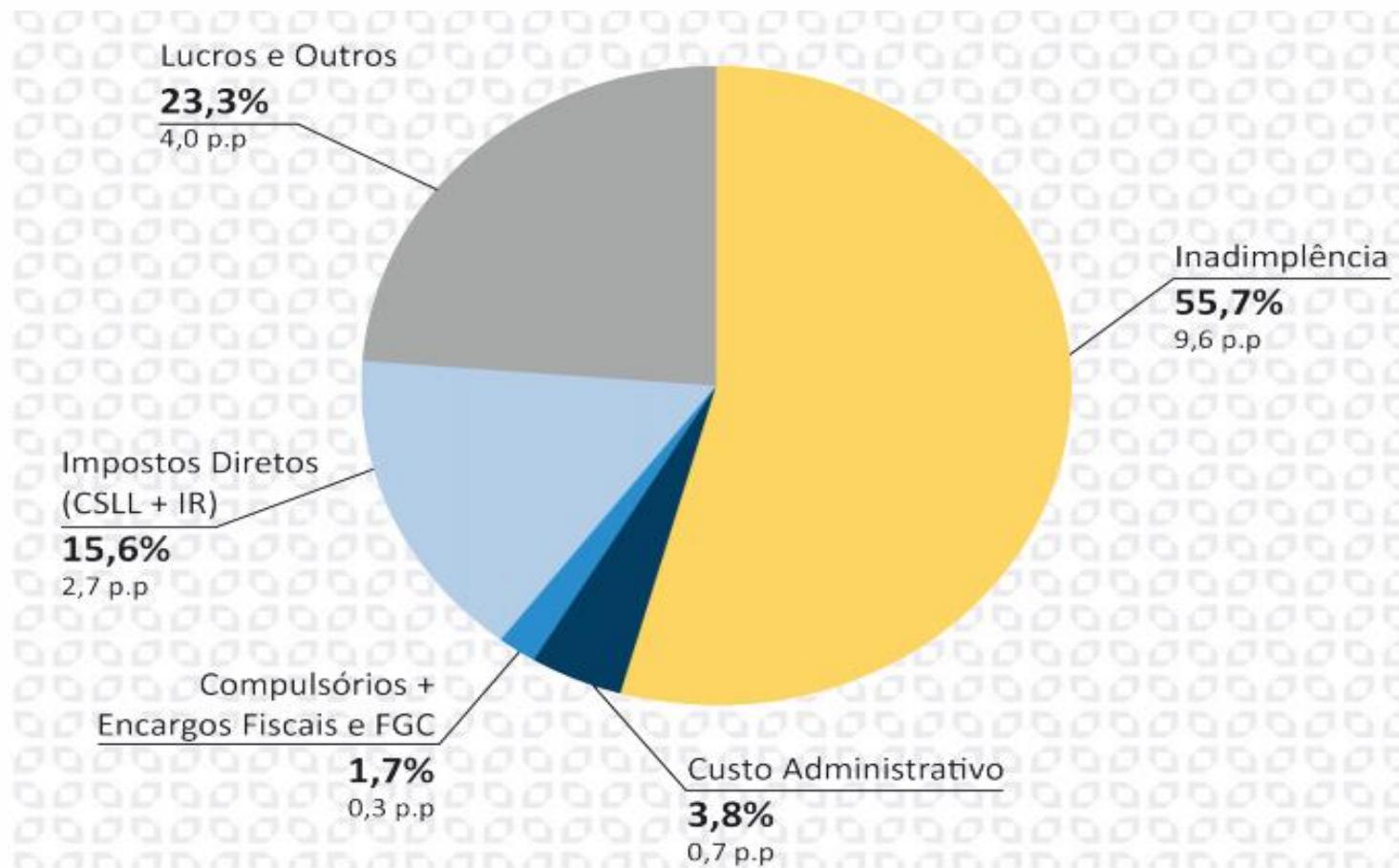
Juro real - tendência histórica declinante

ex ante



- Importantes **avanços institucionais**: alienação fiduciária, lei de falências, registro de gravames, ampliação do SCR, cadastro positivo, portabilidade do crédito;
- **Educação financeira** é fundamental.

Decomposição do *spread*: média 2011-2016

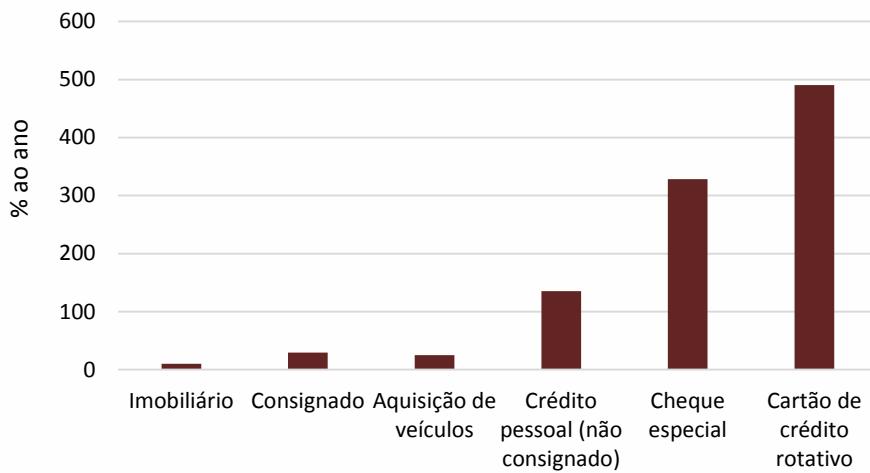


Escopo: Crédito total (livre + direcionado) - Bancos múltiplos e comerciais

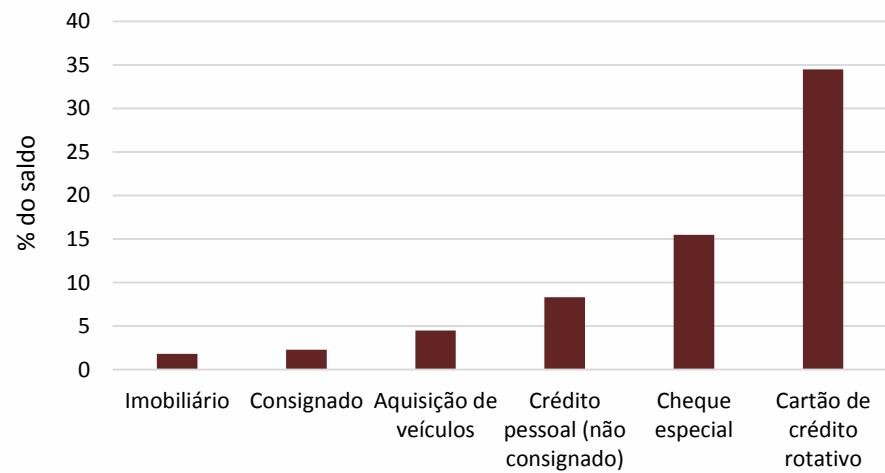
A diferença entre a soma das componentes e o total deve-se a arredondamento

Taxas de juros

Taxas de juros - Pessoas físicas



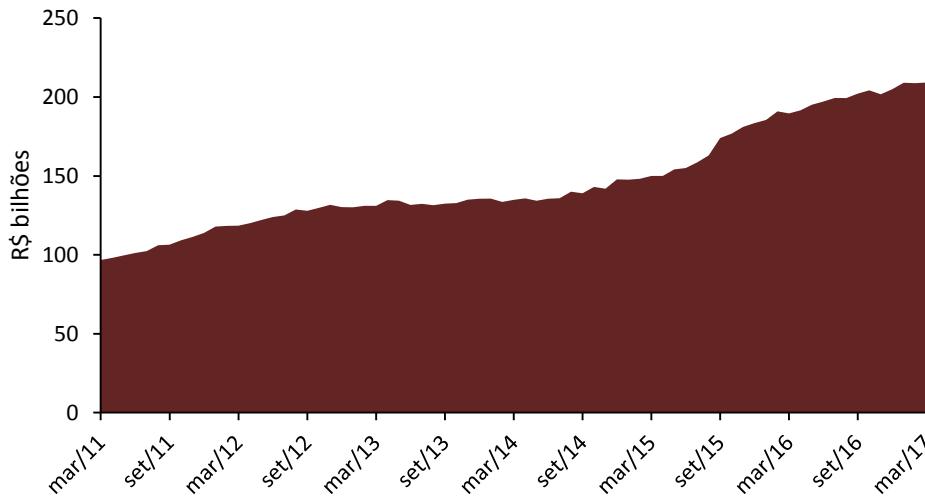
Inadimplência - Pessoas físicas



- Taxas de juros refletem nível de **risco do crédito**;
- Risco é mitigado por **garantias de boa qualidade**.

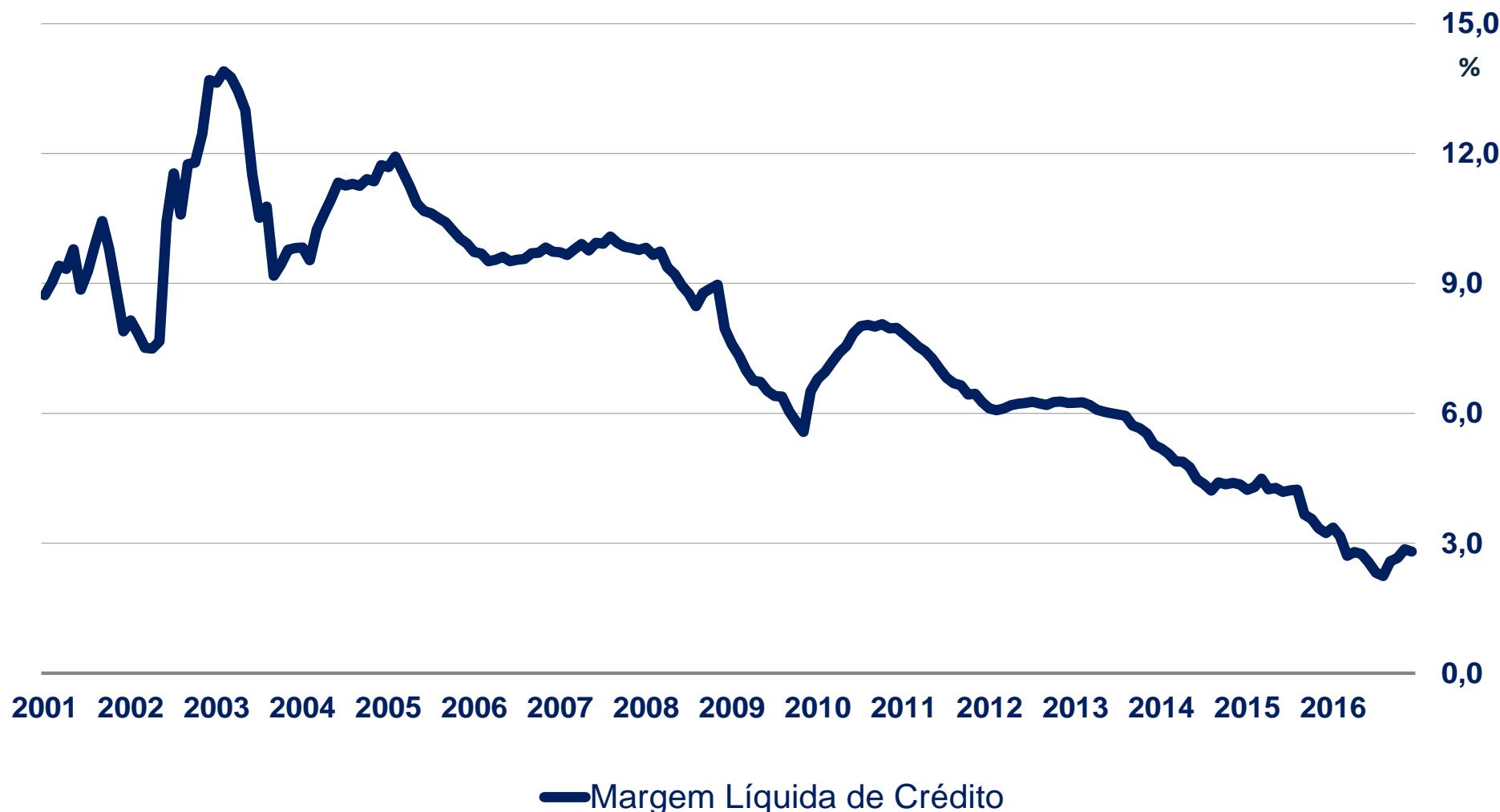
Expansão do provisionamento, 2011-2016

Provisões do Sistema Financeiro Nacional



- Risco/inadimplência determinam a necessidade de provisionamento.
- Provisões do SFN aumentaram de R\$ 97 bilhões (mar/11) para R\$209 bilhões (mar/17).

Margem de retorno do crédito tem caído



Agenda BC+

reformas microeconômicas

Mais Cidadania Financeira



Legislação **mais moderna**

SFN **mais eficiente**

Crédito **mais barato**

BC+

Colocar na cola as informações divulgadas sobre o BC +

Medidas para reduzir o custo do crédito

Incentivar a adimplência	Custos administrativos	Concorrência
Limitação do crédito rotativo no cartão de crédito - Resolução 4.549/17	Simplificação das regras de compulsório - Circular 3.823/17	Redução de custo regulatório de bancos pequenos e médios - Resolução 4553/17 (Segmentação e proporcionalidade)
Alteração legal para aperfeiçoamento do Cadastro Positivo - Minuta de propostas de alterações legislativas e regulatórias em elaboração	Abertura de contas por meio eletrônico - Resolução 4480/16	Diferenciação de preços nas compras com cartão de crédito - MP 764/16
Regulamentação da Letra Imobiliária Garantida (LIG) - Consulta Pública até 30/04.	Contratação de serviços financeiros de forma remota - PLS 243/14	Fim da exclusividade no credenciamento do cartão de crédito - Circular 3.815/16
Digitalização de títulos - Estudos internos	Contratação de Câmbio Eletrônico - Circular 3829/17	Facilitação de entrada de bancos estrangeiros - Decreto Presidencial de Delegação
Garantias por meio eletrônico - Editada a MP775/17 e edital de consulta pública (até 02/05) para minuta de resolução disposta sobre ativos financeiros.	Aprimorar a regulação sobre arranjos de pagamentos - Regras de abertura (Circ.3815/16)	Nova remuneração do BNDES - Criação da TLP vinculada à NTN-B de 5 anos (MP 777/17)



Cartão de crédito rotativo e Indicador de Custo do Crédito - ICC

Cartão de Crédito – Medida e Prazos

Alteração nas regras do rotativo do cartão de crédito

		Fevereiro	Março	Abril	Maio
Divulgação do Resultado		29/mar	26/abr	25/mai	28/jun
Medida		Sem efeito		Início do efeito	Plenamente em vigor
Taxas Rotativo	regular	Sem efeito		queda significativa	queda plena
	não regular		não alcançadas pelas medidas		

Cartão de crédito rotativo

Resolução 4.549/2017

- A Resolução 4.549, de 26 de janeiro de 2017, limitou prazo do crédito rotativo no cartão (máximo = 30 dias).
 - Caráter prudencial: redução do risco.
 - Queda do risco tende a permitir redução das taxas de juros do rotativo.
 - **Foco no pagador regular:** aquele que paga em dia pelo menos o valor mínimo da fatura.
 - Muito tempo no rotativo poderia levar o pagador regular à inadimplência.
- Vigência a partir de **3 de abril** – Com 30 dias, fica para maio a migração do rotativo para outra modalidade (parcelado, pagamento total ou inadimplência).

Cartão de crédito rotativo

Novas estatísticas

- Aperfeiçoamento estatístico visando lançar luz sobre a composição das taxas de juros do cartão de crédito rotativo.
- Mudanças principais nas estatísticas de crédito do BC:
 - Abertura do rotativo em:
 - **rotativo regular**: pagamento, em dia, de valor maior ou igual ao mínimo estabelecido (15%);
 - **rotativo não regular**: demais casos.
 - Abertura do parcelado em:
 - parcelado normal: modalidade já existente (compras e faturas);
 - **parcelado migrado** (nova série): nova modalidade, parcelamentos migrados do rotativo após 30 dias.

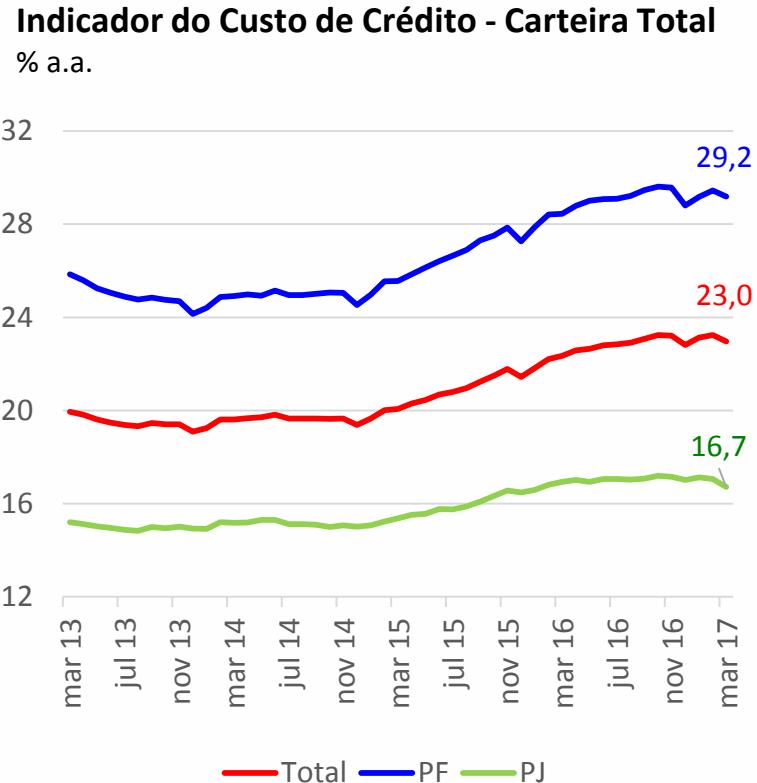
Indicador de Custo do Crédito - ICC

Volume de juros no serviço da dívida bancária

Saldo da carteira de crédito

Indicador do Custo de Crédito – Crédito Total

Volume de juros / carteira



- O Indicador do Custo do Crédito reflete o custo do crédito concedido pelo SFN, considerando as operações realizadas no passado e ainda em curso.
- A taxa de juros divulgada pelo Banco Central, por sua vez, é importante para sinalizar o custo atual dos empréstimos oferecidos pelo SFN.

Indicador de Custo do Crédito - ICC

Destaques:

- O ICC permite avaliar evolução do custo médio do crédito por considerar o efeito das taxas contratadas no passado - diferentemente da usual taxa de juros agregada para o sistema que considera a ponta e serve como referência para o custo (preço) de se tomar crédito
- O ICC possibilita acompanhar de maneira mais adequada a influência das modalidades com prazos mais dilatados - crédito imobiliário, crédito pessoal, aquisição de veículos, capital de giro - sobre o custo médio do crédito.
- O ICC mostra maior compatibilidade com o nível e a trajetória da receita recebida pelas IFs em função das atividades de crédito
- O ICC não é medida de lucratividade dos bancos. Da renda de juros esperada segundo o ICC até os ganhos obtidos pelas IFs faz-se necessário deduzir custos de captação, inadimplência, impostos, custos administrativos
- Dada a maior compatibilidade com a renda de crédito obtida pelas IFs, o ICC mostra-se promissor na análise de decomposição de spreads. Em particular, o ICC relativo ao crédito livre deverá ser explorado com esse propósito

Spread bancário - Redução do custo do crédito

Tulio Maciel

Chefe do Departamento Econômico do Banco Central

Apresentação para a
Comissão de Assuntos Econômicos do Senado Federal
3 de maio de 2017