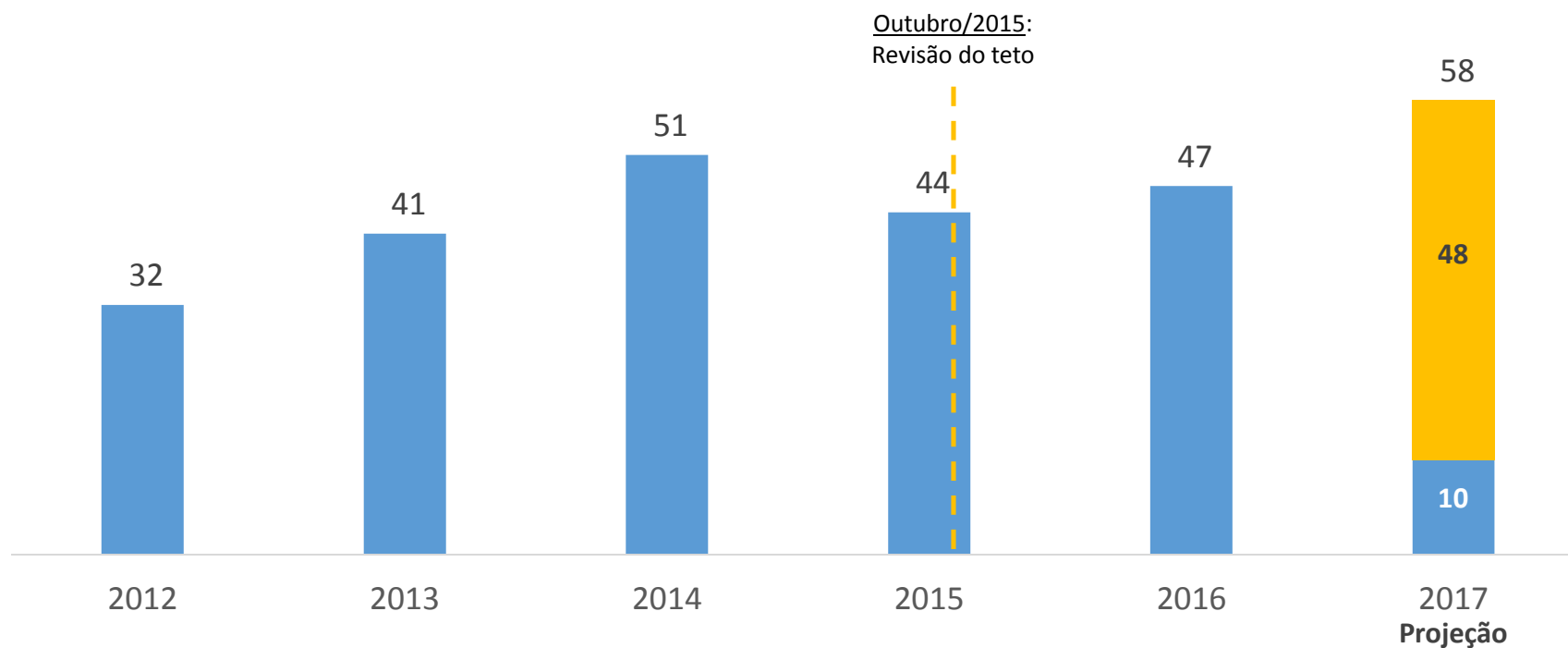


## Revisão do teto da taxa de juros – INSS.

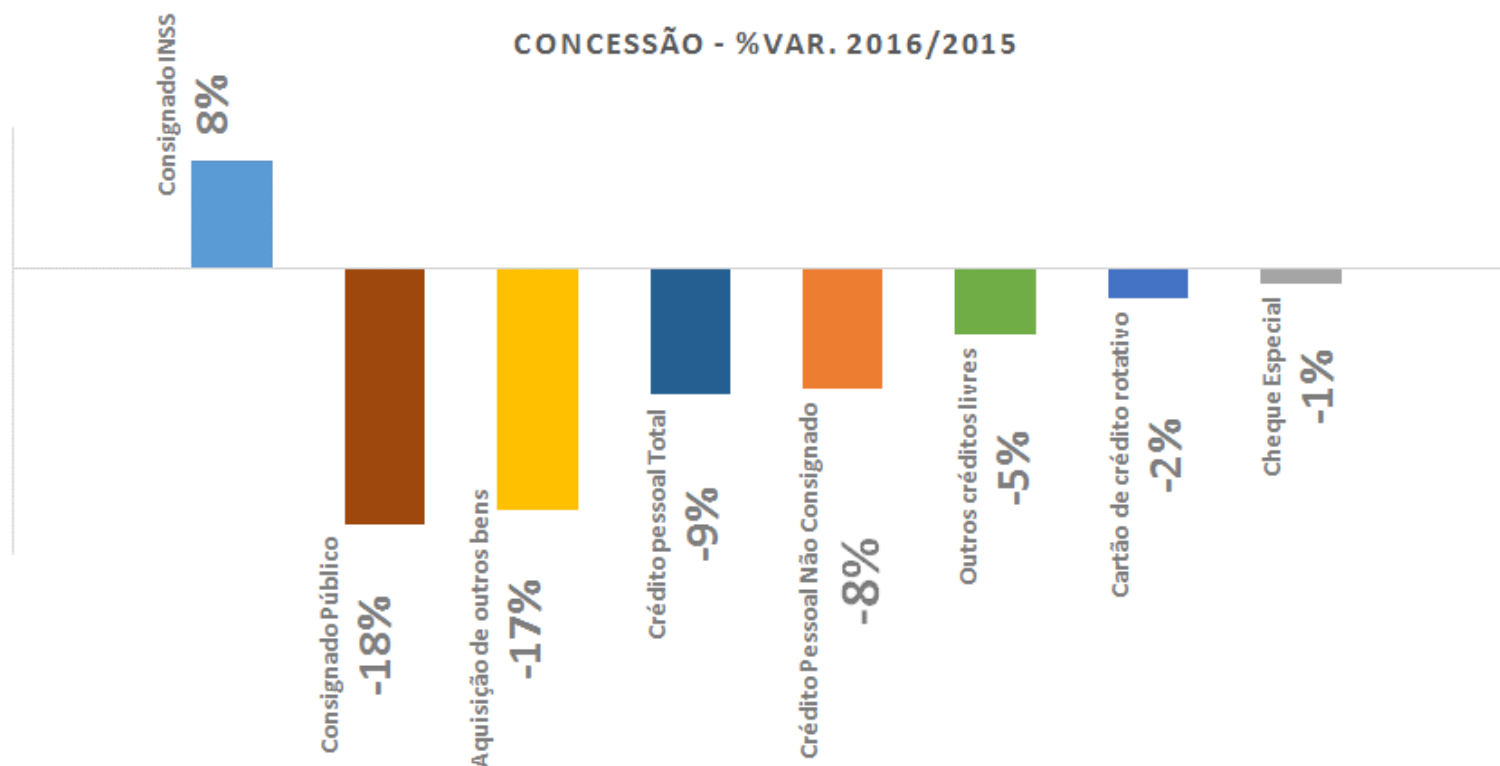
# Importância da última revisão do teto de taxa

Concessão de Empréstimo Consignado INSS – Valores em R\$ bilhão



# Importância da última revisão do teto de taxa

Incremento na concessão do Crédito Consignado INSS frente à queda das demais linhas de crédito para Pessoa Física



# Viabilidade econômica de cada operação – Resolução 3.954



**BANCO CENTRAL DO BRASIL**

RESOLUÇÃO Nº 3.954

~~Art. 12-A. Para cada convênio celebrado visando à concessão de crédito com consignação em folha de pagamento, cujas propostas de operações sejam encaminhadas por correspondentes, a instituição financeira deve implementar sistemática de monitoramento e controle acerca da viabilidade econômica do convênio, com a produção de relatórios gerenciais contemplando todas as receitas e despesas envolvidas, tais como custo de captação, taxa de juros e remuneração paga ao correspondente sob qualquer forma, bem como prazos das operações, probabilidade de liquidação antecipada e de cessão e seus efeitos na rentabilidade. (Incluído, a partir de 2/1/2012, pela Resolução nº 4.035, de 30/11/2011.)~~

Art. 12-A. A instituição contratante deve implementar sistemática de monitoramento e controle da viabilidade econômica da operação de crédito ou de arrendamento mercantil, cuja proposta seja encaminhada por correspondente, com a produção de relatórios gerenciais contemplando todas as receitas e despesas envolvidas, tais como custo de captação, taxa de juros e remuneração paga e devida ao correspondente sob qualquer forma, bem como prazo da operação, probabilidade de liquidação antecipada e de cessão. (Caput com redação dada, a partir de 2/1/2015, pela Resolução nº 4.294, de 20/12/2013.)

**Consequência:** Risco de não realização de operações de valor mais baixo, prejudicando principalmente os aposentados de até 2 salários mínimos (aproximadamente 80% da demanda).

# Viabilidade econômica de cada operação – Resolução 3.954

Risco de não realização de operações de valor mais baixo, prejudicando principalmente os aposentados de até 2 salários mínimos (aproximadamente 80% da demanda).

Faixa Salarial	Ticket médio	Custo originação*	Custo manutenção	Custo Total	Custo/ Ticket
Até 2 salários	R\$ 2.356	R\$ 80	R\$ 5,3/mês	R\$ 461,60	20%
Acima de 2 salários	R\$ 4.137		(R\$ 381,60 em 72 meses)		11%

\* Custo de originação: não inclui comissão do correspondente.

# Teto da taxa não inibe concorrência

Atual teto de 2,34% não inibe a competição bancária, conforme podemos observar em alguns exemplos abaixo:

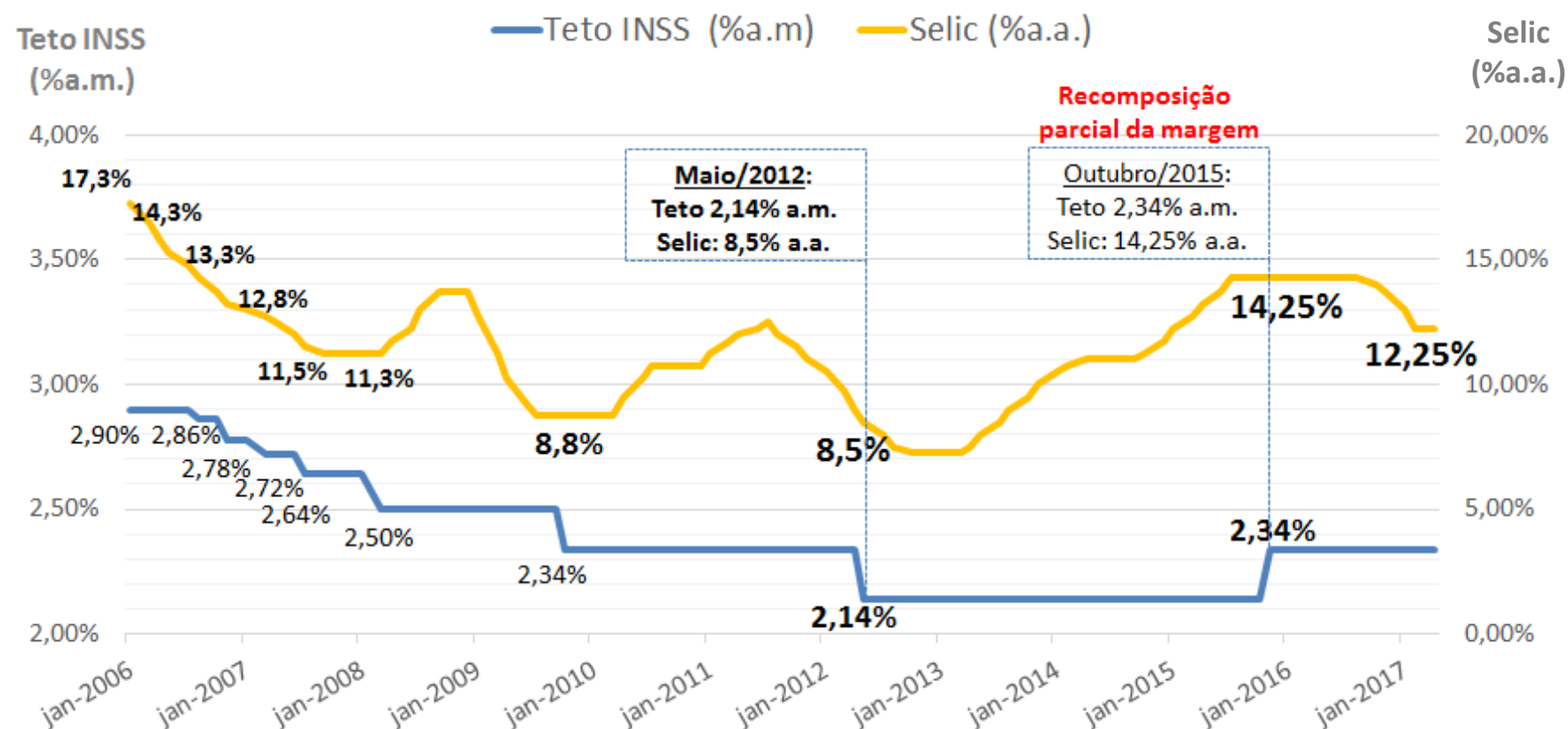
Pessoa Física - Crédito Pessoal Consignado INSS

Período: 09/03/2017 a 15/03/2017

BANCO	TAXA INSS
BANCO DAYCOVAL	2,10% a.m.
BANCO SAFRA	2,11% a.m.
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	2,20% a.m.
OLÉ BONSUCESSO CONSIGNADO (SANTANDER)	2,21% a.m.
PARANA BANCO	2,21% a.m.
BANCO MERCANTIL DO BRASIL	2,23% a.m.
BANCO ITAÚ CONSIGNADO	2,23% a.m.
BANCO SANTANDER	2,24% a.m.
BANCO PAN	2,31% a.m.
BANCO BRADESCO	2,32% a.m.
BANCO VOTORANTIM	2,32% a.m.
BANCO DO BRASIL	2,33% a.m.
BANCO BRADESCO FINANCIAMENT	2,33% a.m.

# Teto da taxa não inibe concorrência entre os bancos

Selic, quando da implementação do teto de 2,14% a.m. em maio/2012, era de 8,50% a.a.



# Premissas

Contexto Econômico	Outubro/15	Março/17	Δ/Variação%
<b>SELIC</b>	14,25% a.a.	12,25% a.a.	<b>- 2,00% p.p. (-14%)</b>
<b>Custo Processamento p/linha</b>	R\$ 1,10	R\$ 1,30	<b>R\$ 0,20 (18%)</b> (sobre o estoque)

- IPCA acumulado out/15 a fev/17: 9,16%
- A necessidade de evitarmos concentração bancária
- A exigência do Banco Central de viabilidade econômica de cada operação
- Selic, quando da implementação do teto de 2,14% a.m. em maio/2012, era de 8,50% a.a.



# Proposta

## Empréstimo Consignado

2,34% a.m.



2,20% a.m.

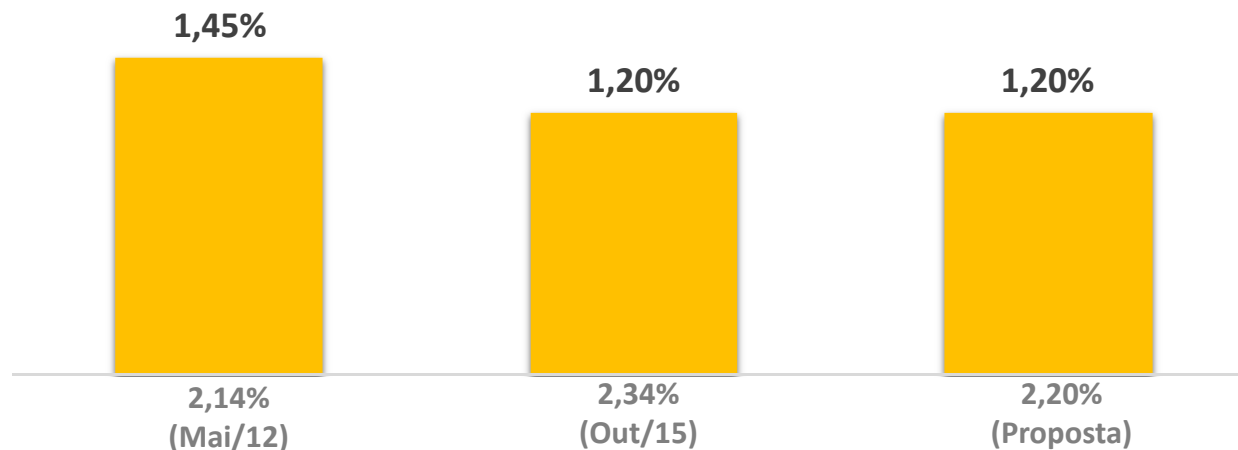
## Cartão Consignado

3,36% a.m.



3,22% a.m.

## Comparativo: Margem Bruta (Teto – Selic a.m.)



**FEBRABAN**

**ABBC**  
ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE BANCOS