



Of. n. 3/2025/CNF

Brasília, 24 de fevereiro de 2025

A Sua Excelência o Senhor
CARLOS LUPI
Ministro de Estado da Previdência Social
Ministério da Previdência Social
Esplanada dos Ministérios - Bloco F
70059-900 Brasília – DF

A Sua Excelência o Senhor
WOLNEY QUEIROZ MACIAL
Secretário Executivo da Previdência Social
Ministério da Previdência Social
Esplanada dos Ministérios - Bloco F
70059-900 Brasília – DF

C/C:

Ao Senhor
BENEDITO ADALBERTO BRUNCA
Diretor do Departamento do Regime Geral de Previdência Social
Ministério da Previdência Social
Esplanada dos Ministérios - Bloco F
70059-900 Brasília – DF

Assunto: **Pedido de inclusão de tema na pauta da 310ª reunião ordinária do CNPS (teto de taxa das operações de consignado INSS).**

Senhor Ministro e Senhor Secretário Executivo,

A Confederação Nacional das Instituições Financeiras (“CNF”) e suas associadas, Federação Brasileira de Bancos – FEBRABAN e Associação Brasileira de Bancos – ABBC, entidades sem fins lucrativos e que congregam instituições do Sistema Financeiro Nacional atuantes na oferta de crédito consignado aos beneficiários da Previdência Social, **respeitosamente, vêm requerer à Presidência do Conselho Nacional de Previdência Social (“CNPS”) pedido para inclusão em pauta da 310ª reunião ordinária do referido Conselho, a ocorrer no dia 26 de fevereiro 2025, do tema:**

“Deliberação de reajuste do teto de juros das operações de crédito consignado no convênio de consignação do INSS.”

2. No âmbito da atividade voltada para o mercado de crédito, a competitividade ou livre concorrência é característica que se faz presente no ambiente de negócios das instituições. Com o crédito consignado não é diferente. Nesse sentido, elementos que compõem as estratégias de atuação de cada instituição e os aspectos relacionados aos custos da operação estão entre os principais fatores que determinam os níveis de taxa a serem praticados.

Rubrica

Rubrica

Rubrica



3. Assim, compete-nos expressar nossa preocupação sobre o atual ambiente de negócios para o crédito consignado destinado a aposentados e pensionistas do INSS ("Consignado INSS"), especialmente quanto as condições de oferta do produto.

4. O cenário macroeconômico dos últimos meses, influenciado pela concretização das expectativas de elevação da taxa Selic (aumentada pela quarta vez consecutiva no final de janeiro de 2025 pelo Comitê de Política Monetária – Copom, de 12,25% a.a. para 13,25% a.a.), e refletido na elevação da taxa do DI futuro de 2 anos, referencial utilizado pelas instituições para o custo de captação das operações de crédito consignado (que saltou de uma média aproximada de 10,0% a.a. em fevereiro de 2024 para cerca de 15,0% a.a. em fevereiro de 2025), tem causado pressão sobre as margens de operacionalização do Consignado INSS.

5. Por consequência, ao ter um teto desalinhado a esta realidade econômica e operacional de mercado, é possível citar os seguintes efeitos observados e seus desdobramentos:

- **Impacto sobre a rentabilidade do produto:** várias instituições consignatárias estão com níveis de rentabilidade "zerados", o que incorre em riscos na continuidade de atuação com o produto.
- **Impacto sobre a concorrência de mercado:** caso as instituições passem a ter rentabilidade negativa (em razão de uma receita de juros incapaz de cobrir seus custos), haverá inviabilidade econômica para se operar com o consignado INSS, o que infringe regra do Banco Central (Resolução CMN 4.935/21) e impede as instituições de continuarem a operar.
- **Impacto de restrição na oferta do produto aos beneficiários:** operações de crédito com valores mais baixos e destinadas ao público de menor renda (1 a 2 salários-mínimos) e de mais idade (acima de 70 anos) têm sido as mais atingidas, dificultando a possibilidade de oferta e provocando a migração desse público para outras linhas de crédito de maior custo.
- **Impacto nas concessões de crédito:** com menor oferta, naturalmente acontece a retração no volume de novas concessões de crédito, com redução no ritmo de expansão da carteira do produto, ocasionando desequilíbrio financeiro com consequências diretas para a atividade econômica propiciada pelos recursos concedidos.

6. Ou seja, para assegurar a garantia de atendimento aos aposentados e pensionistas do INSS, preservando a capacidade econômica de oferta dos empréstimos consignados pelo mercado sem comprometer os níveis de margem e de rentabilidade, **se faz necessário avaliar e deliberar sobre reajuste do teto das operações de crédito consignado INSS (empréstimo, cartão de crédito consignado e cartão consignado de benefícios)**, o quanto antes. Entendemos, portanto, que o momento adequado é já na próxima reunião ordinária do CNPS, em 26 de fevereiro de 2025.

7. As Instituições do setor financeiro têm buscado se manter ativas na adoção de medidas para a manutenção da viabilidade do crédito consignado a todos os aposentados e pensionistas, especialmente aos que se encontram em um cenário de maior necessidade. Contudo, é necessário assegurar que as condições sejam factíveis e adequadas, permitindo a atuação pelo mercado em um ambiente de negócios competitivo e equilibrado.

Rubrica

Rubrica

Rubrica



8. Certos em contar com a colaboração e compreensão de V.S.^a, e na expectativa de atendimento ao pleito acima exposto, agradecemos a atenção dispensada, permanecendo à disposição para esclarecimentos adicionais sobre o tema.

Respeitosamente,

Assinado por:

1888FED4A620444...

Rodrigo Maia

Diretor Presidente

Confederação Nacional das Instituições Financeiras - CNF

Assinado por:

0A36FE12901F417...

Ivo Mósca

Diretor Executivo de Inovação, Produtos e Serviços

Federação Brasileira de Bancos - FEBRABAN

Assinado por:

6995C98E02AF41D...

Everton Gonçalves

Diretor de Economia, Regulação e Produtos

Associação Brasileira de Bancos - ABBC

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: B1F34002-BC61-41F9-9A7D-1D4C2E66DA9E

Status: Concluído

Assunto: Complete com o Docusign: Ofício CNF_3_2025_ Consignado INSS - Teto de juros - CNPS

Carimbo:

Envelope fonte:

Documentar páginas: 3

Assinaturas: 3

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 5

Rubrica: 6

Secretaria CNF

Assinatura guiada: Ativado

SCS, Quadra 1, Bloco F, Edifício, Camargo Corrêa -
Asa Sul-DF

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

Brasília, DF 70397900

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

secretaria@cnf.org.br

Endereço IP: 187.91.57.158

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Secretaria CNF

Local: DocuSign

24/02/2025 19:18:11

secretaria@cnf.org.br

Eventos do signatário

Everton Gonçalves

egoncalves@abbc.org.br

Superintendente

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta
(Nenhuma)

Assinatura

Assinado por:

6995C98E02AF41D...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado
Usando endereço IP: 201.20.59.196

Registro de hora e data

Enviado: 24/02/2025 19:22:13

Visualizado: 24/02/2025 19:23:56

Assinado: 24/02/2025 19:24:21

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 24/02/2025 19:23:56

ID: 79cecbf2-0702-4306-b6f6-e2be87abd42c

Ivo Mósca

ivo.mosca@febraban.org.br

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta
(Nenhuma)

Assinado por:

0A36FE12901F417...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado
Usando endereço IP: 177.9.36.36
Assinado com o uso do celular

Enviado: 24/02/2025 19:22:14

Visualizado: 24/02/2025 19:30:50

Assinado: 24/02/2025 19:31:20

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 24/02/2025 19:30:50

ID: 2bd879d0-178c-420a-8bc3-4aa066aa9428

Rodrigo Felinto Ibarra Epitacio Maia

rodrigo.maia@cnf.org.br

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta
(Nenhuma)

Assinado por:

1888EED4A629444...

Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo
Usando endereço IP: 179.237.207.35
Assinado com o uso do celular

Enviado: 24/02/2025 19:22:13

Visualizado: 24/02/2025 19:24:13

Assinado: 24/02/2025 19:24:46

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 24/02/2025 19:24:13

ID: fe5e24c5-4d13-4afa-8fa1-003361b7b0e5

Eventos do signatário presencial

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos de entrega do editor

Status

Registro de hora e data

Evento de entrega do agente

Status

Registro de hora e data

Eventos de entrega intermediários

Status

Registro de hora e data

Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
RI CNF ri@cnf.org.br Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)	Copiado	Enviado: 24/02/2025 19:22:14
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não oferecido através da DocuSign		
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	24/02/2025 19:22:14
Entrega certificada	Segurança verificada	24/02/2025 19:24:13
Assinatura concluída	Segurança verificada	24/02/2025 19:24:46
Concluído	Segurança verificada	24/02/2025 19:31:20
Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico		

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, CNF (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact CNF:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: peessoas@cnf.org.br

To advise CNF of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at peessoas@cnf.org.br and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from CNF

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to peessoas@cnf.org.br and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with CNF

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to peessoas@cnf.org.br and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify CNF as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by CNF during the course of your relationship with CNF.