



# Revisão do teto de juros do INSS

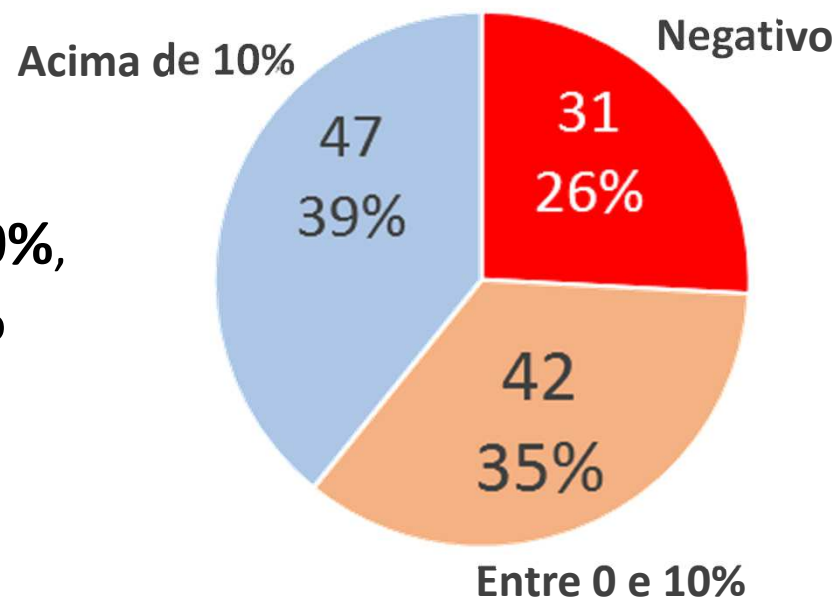
22 de Outubro/2015

# Resultado dos bancos pequenos e médios

(Patrimônio referência nível 1 de até R\$ 3,5 bilhões)

61% dos bancos  
pequenos e médios

apresentaram resultado\* **abaixo de 10%**,  
sendo que **26%** apresentaram resultado  
**negativo** no 1º semestre de 2015

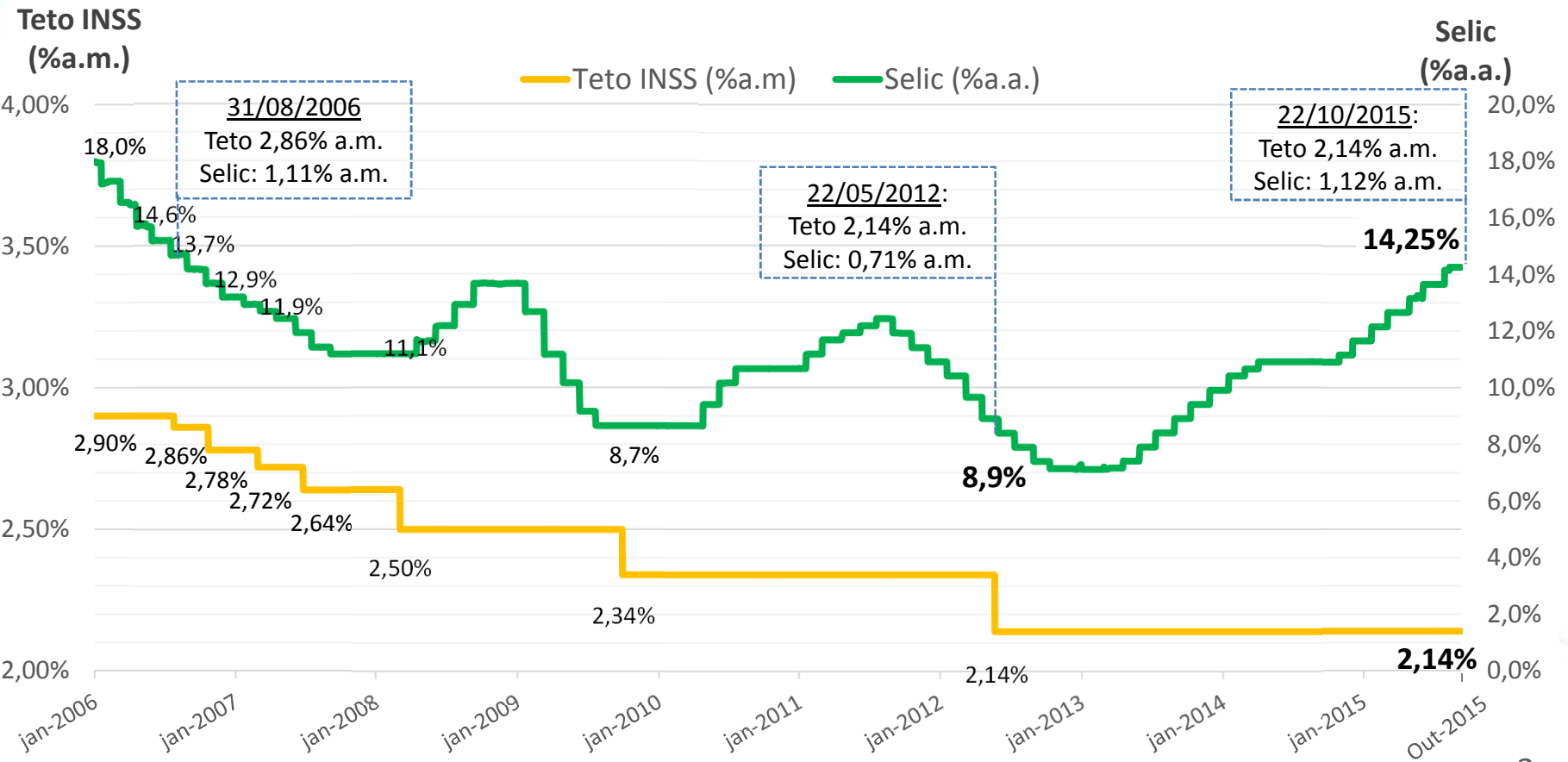


\* Resultado (RLSP) = lucro líquido / patrimônio líquido (semestre anualizado)

**Fonte:** IF Data – Banco Central

# Redução da margem dos bancos pequenos e médios

## Deslocamento do teto de juros e Selic

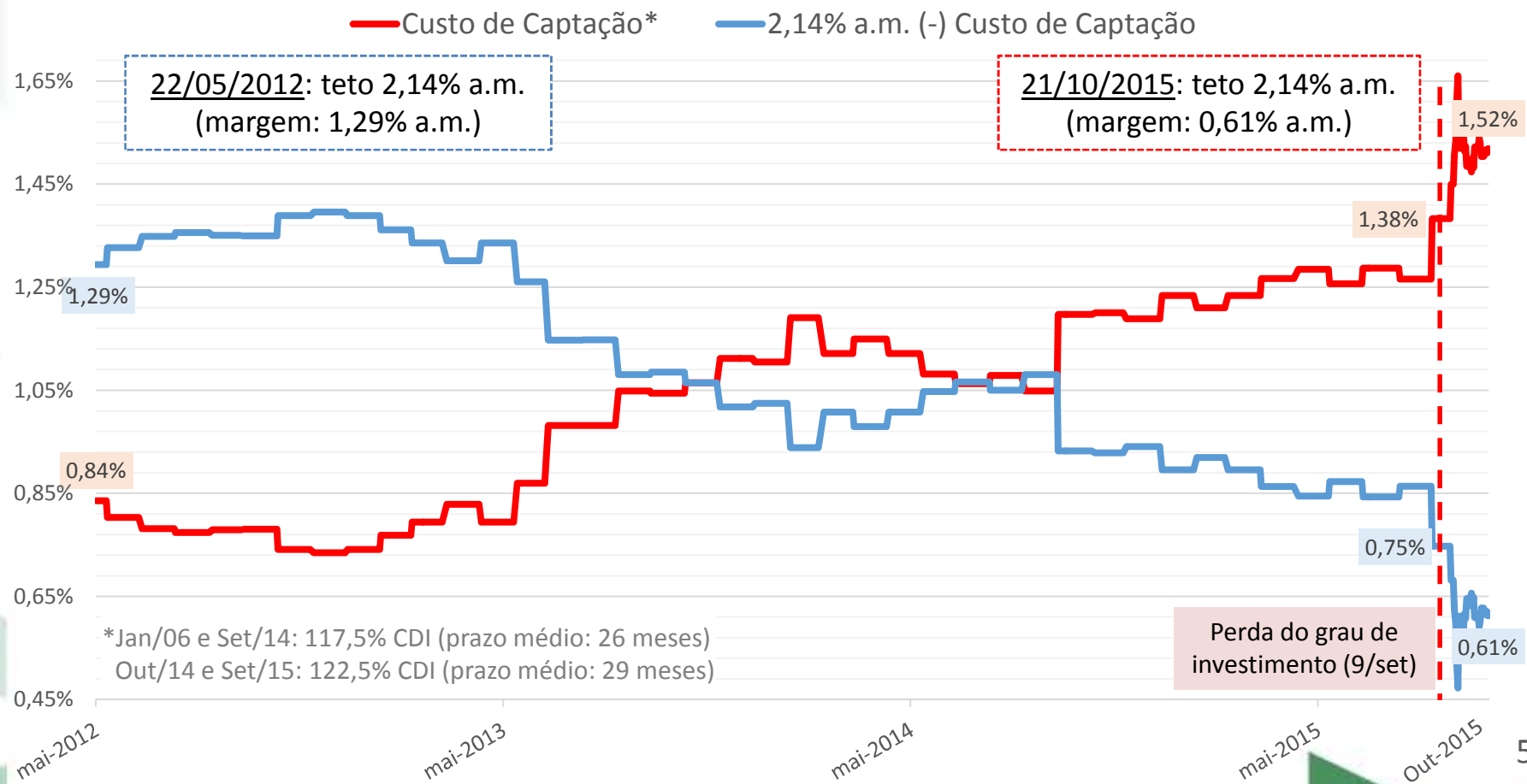


Fonte: Banco Central e Ministério da Previdência



# Redução da margem dos bancos pequenos e médios

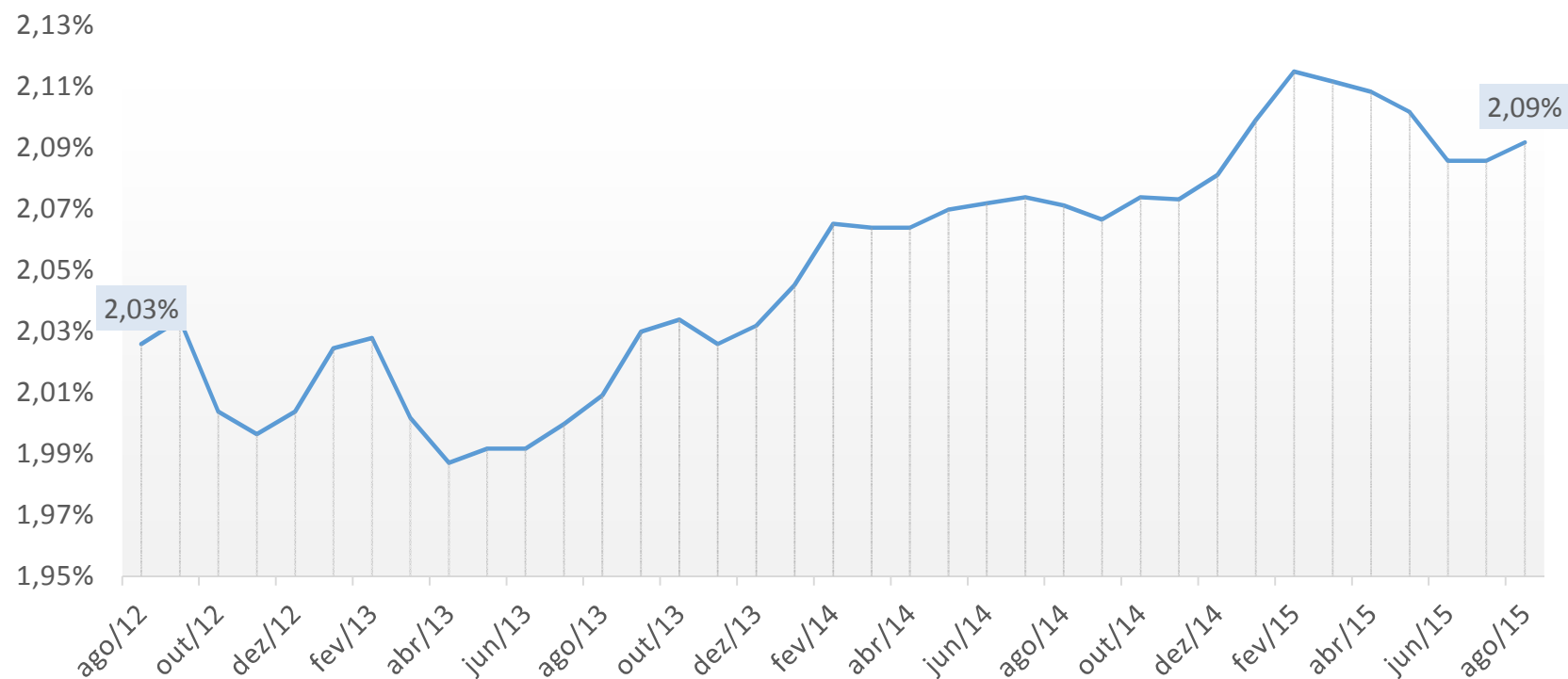
Evolução da diferença entre a taxa teto e custo de captação



Fonte: BM&FBOVESPA

# INSS - Taxas praticadas

## Evolução da taxa média INSS – BACEN (últimos 3 anos)



**Fonte:** Banco Central

# INSS - Taxas dos maiores bancos

Taxa média praticada no INSS

Período: 02/09/2015 a 09/09/2015

BANCO	TAXA INSS
001 - BANCO DO BRASIL	2,13% a.m.
341 - BANCO ITAU S/A	2,13% a.m.
237 - BRADESCO	2,12% a.m.
104 - CEF	2,02% a.m.

**Fonte:** Banco Central

# Concentração bancária

10 instituições financeiras que mais averbaram contratos

**52%**

**Queda de 63% na participação  
dos bancos médios**

**19%**

2008	
BANCO	AVERBAÇÃO
318 - BMG	278.313.335
104 - CEF	133.981.276
394 - BRADESCO PROMOTORA	76.016.948
001 - BANCO DO BRASIL	63.819.082
229 - CRUZEIRO DO SUL	39.761.214
955 - BANCO BONSUCESSO	33.732.135
739 - BGN S.A.	26.539.660
409 - UNIBANCO	26.364.154
655 - VOTORANTIM	23.558.846
341 - BANCO ITAU S/A	20.510.150

2015	
BANCO	AVERBAÇÃO
029 - BANCO ITAU BMG	826.056.046
341 - BANCO ITAU S/A	578.907.443
394 - BRADESCO PROMOTORA	475.090.957
623 - BANCO PAN	468.188.244
237 - BRADESCO	385.749.134
104 - CEF	287.123.922
001 - BANCO DO BRASIL	263.719.350
739 - BGN S.A.	246.146.256
422 - SAFRA	171.207.666
318 - BMG	156.623.868

**Fonte:** INSS (reunião GT Consignado 12/08/2015)



# Efeitos da redução dos bancos pequenos e médios

Forte crescimento da demanda de aposentados negativados por linhas com taxas elevadas

Posição	Instituição	Taxas de juros	
		% a.m.	% a.a.
1	Banco do Brasil S.A.	0,00	0,00
2	Banco de Brasília S.A.	0,00	0,00
3	Banco do Nordeste S.A.	0,00	0,00
4	Banco do Sul de Minas S.A.	0,00	0,00
5	Banco do Vale do Rio de Janeiro S.A.	0,00	0,00
6	Banco do Estado de São Paulo S.A.	0,00	0,00
7	Banco do Estado de Rio de Janeiro S.A.	0,00	0,00
8	Banco do Estado de Minas Gerais S.A.	0,00	0,00
9	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
10	Banco do Estado de Goiás S.A.	0,00	0,00
11	Banco do Estado de Mato Grosso S.A.	0,00	0,00
12	Banco do Estado de Pará S.A.	0,00	0,00
13	Banco do Estado de Acre S.A.	0,00	0,00
14	Banco do Estado de Roraima S.A.	0,00	0,00
15	Banco do Estado de Rondônia S.A.	0,00	0,00
16	Banco do Estado de Tocantins S.A.	0,00	0,00
17	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
18	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
19	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
20	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
21	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
22	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
23	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
24	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
25	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
26	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
27	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
28	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
29	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
30	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
31	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
32	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
33	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
34	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
35	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
36	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
37	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
38	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
39	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
40	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
41	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
42	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
43	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
44	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
45	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
46	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
47	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
48	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
49	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
50	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
51	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
52	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
53	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
54	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
55	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
56	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
57	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
58	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
59	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
60	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
61	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
62	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
63	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
64	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
65	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
66	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
67	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
68	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
69	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
70	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
71	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
72	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
73	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
74	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
75	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
76	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
77	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
78	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
79	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
80	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
81	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
82	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
83	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
84	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
85	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
86	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
87	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
88	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
89	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
90	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
91	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
92	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
93	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
94	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
95	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
96	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
97	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
98	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
99	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
100	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00

## Taxas de Juros

% a.m.

%a.a.

20,54%

840,89%

1	Banco do Brasil S.A.	0,00	0,00
2	Banco de Brasília S.A.	0,00	0,00
3	Banco do Nordeste S.A.	0,00	0,00
4	Banco do Sul de Minas S.A.	0,00	0,00
5	Banco do Vale do Rio de Janeiro S.A.	0,00	0,00
6	Banco do Estado de São Paulo S.A.	0,00	0,00
7	Banco do Estado de Rio de Janeiro S.A.	0,00	0,00
8	Banco do Estado de Minas Gerais S.A.	0,00	0,00
9	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
10	Banco do Estado de Goiás S.A.	0,00	0,00
11	Banco do Estado de Mato Grosso S.A.	0,00	0,00
12	Banco do Estado de Pará S.A.	0,00	0,00
13	Banco do Estado de Acre S.A.	0,00	0,00
14	Banco do Estado de Roraima S.A.	0,00	0,00
15	Banco do Estado de Rondônia S.A.	0,00	0,00
16	Banco do Estado de Tocantins S.A.	0,00	0,00
17	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
18	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
19	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
20	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
21	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
22	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
23	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
24	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
25	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
26	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
27	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
28	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
29	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
30	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
31	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
32	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
33	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
34	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
35	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
36	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
37	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
38	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
39	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
40	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
41	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
42	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
43	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
44	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
45	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
46	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
47	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
48	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
49	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
50	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
51	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
52	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
53	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
54	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
55	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
56	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
57	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
58	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
59	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
60	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
61	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
62	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
63	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
64	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
65	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
66	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
67	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
68	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
69	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
70	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
71	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
72	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
73	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
74	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
75	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
76	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
77	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
78	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
79	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
80	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
81	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
82	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
83	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
84	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
85	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
86	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
87	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
88	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
89	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
90	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
91	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00
92	Banco do Estado de Ceará S.A.	0,00	0,00
93	Banco do Estado de Piauí S.A.	0,00	0,00
94	Banco do Estado de Maranhão S.A.	0,00	0,00
95	Banco do Estado de Rio Grande do Norte S.A.	0,00	0,00
96	Banco do Estado de Paraíba S.A.	0,00	0,00
97	Banco do Estado de Pernambuco S.A.	0,00	0,00
98	Banco do Estado de Alagoas S.A.	0,00	0,00
99	Banco do Estado de Sergipe S.A.	0,00	0,00
100	Banco do Estado de Bahia S.A.	0,00	0,00

## Contexto:

- Não-atendimento de parte dos aposentados negativados pelos bancos pagadores de benefícios
- Redução da atuação dos bancos pequenos e médios
- Público carente de informação
- Forte divulgação por IF de linhas mais caras em horário nobre na TV

## Consequência:



Forte crescimento de carteira (70% dos clientes são aposentados)



Impacto da renda mensal do aposentado

## Simulação:

Empréstimo: R\$ 1.000

Prazo: 10 meses

Parcela: R\$ 243

**Juros: R\$ 1.429**

## Consignado:

Empréstimo: R\$ 1.000

Prazo: 10 meses

Parcela: R\$ 112

**Juros: R\$ 121**

**12 vezes maior que o consignado**

Fonte: Banco Central - Crédito pessoal não consignado (03 a 10/09/2015)

# Viabilidade econômica de cada operação

Resolução N° 3.954



**BANCO CENTRAL DO BRASIL**

RESOLUÇÃO N° 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.)~~

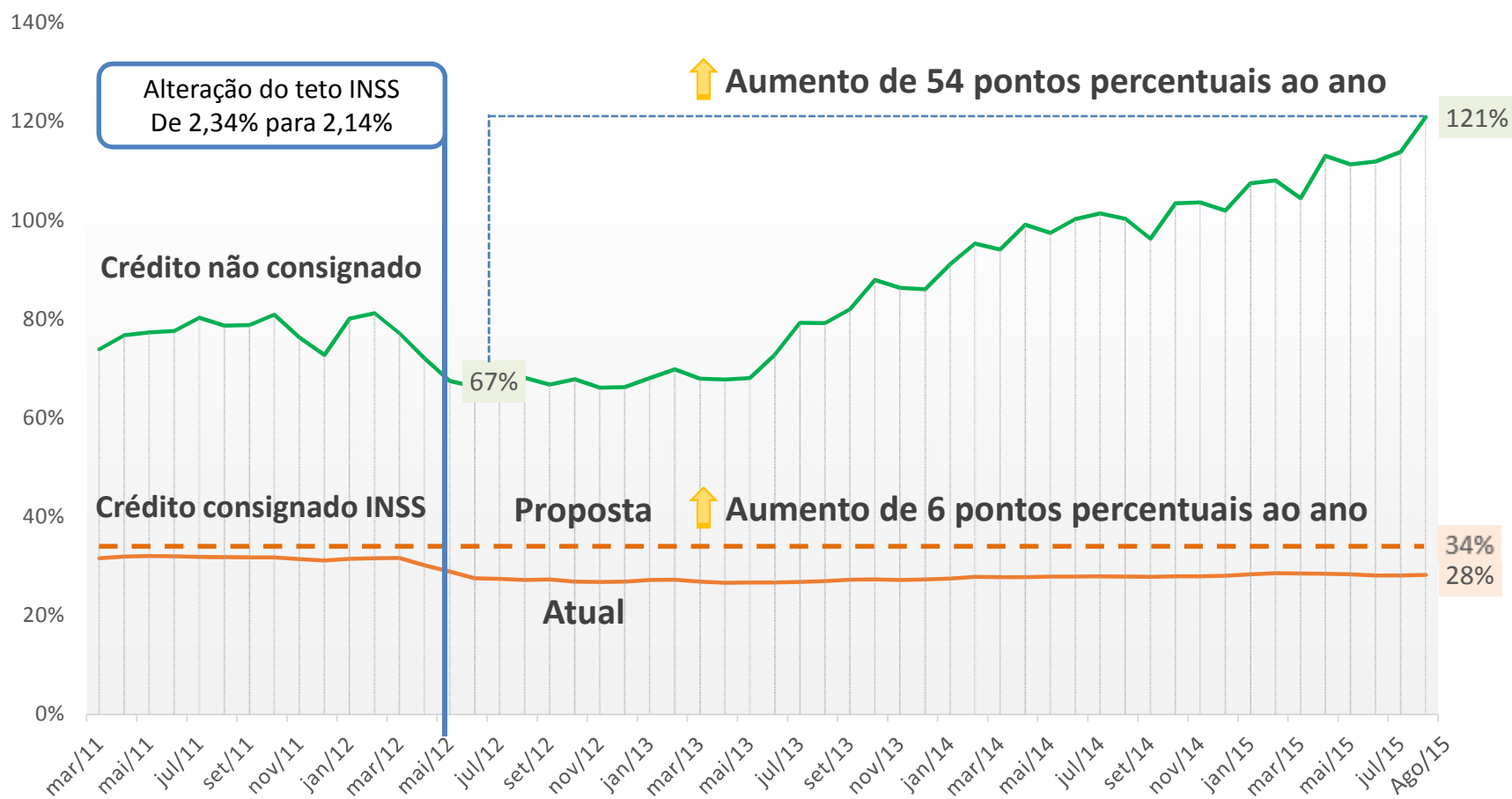
Art. 12-A. A instituição contratante deve implementar sistemática de monitoramento e controle da viabilidade econômica da operação de crédito ou de arrendamento mercantil, cuja proposta seja encaminhada por correspondente, com a produção de relatórios gerenciais contemplando todas as receitas e despesas 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 1 a 2 salários mínimos (~80% da demanda)

**Fonte:** Banco Central

# Evolução da taxa de juros para pessoa física

Taxas ao ano:



Fonte: Banco Central

# Considerando:

Contexto Econômico	Maio/12	Outubro/15	Δ/Variação%
<b>SELIC</b>	8,88% a.a.	14,25% a.a.	<b>5,37%a.a. (60%)</b>
<b>Perda do Grau de Investimento - Standard &amp; Poor's (S&amp;P)</b>			
<b>Custo de captação bancos médios</b>	10,50% a.a.	19,82% a.a.	<b>9,32%a.a. (89%)</b>
<b>Custo Processamento p/linha</b>	R\$ 0,70	R\$ 1,10	<b>R\$ 0,40 (57%)</b>
<b>IPCA acumulado Mai/12 a Set/15: 25,5%</b>			
<b>A necessidade de evitarmos uma maior concentração bancária</b>			
<b>A exigência do Banco Central de viabilidade econômica de cada operação</b>			

**Fonte:** Banco Central

# Proposta:

De forma a não inviabilizar a atuação dos bancos pequenos e médios, propomos a revisão dos atuais tetos, recompondo parte da margem da operação, conforme abaixo:

## Empréstimo Consignado

2,14% a.m.



2,48% a.m.

## Cartão Consignado

3,06% a.m.



3,49% a.m.

## Simulação:

Empréstimo: R\$ 1.000

Prazo: 72 meses

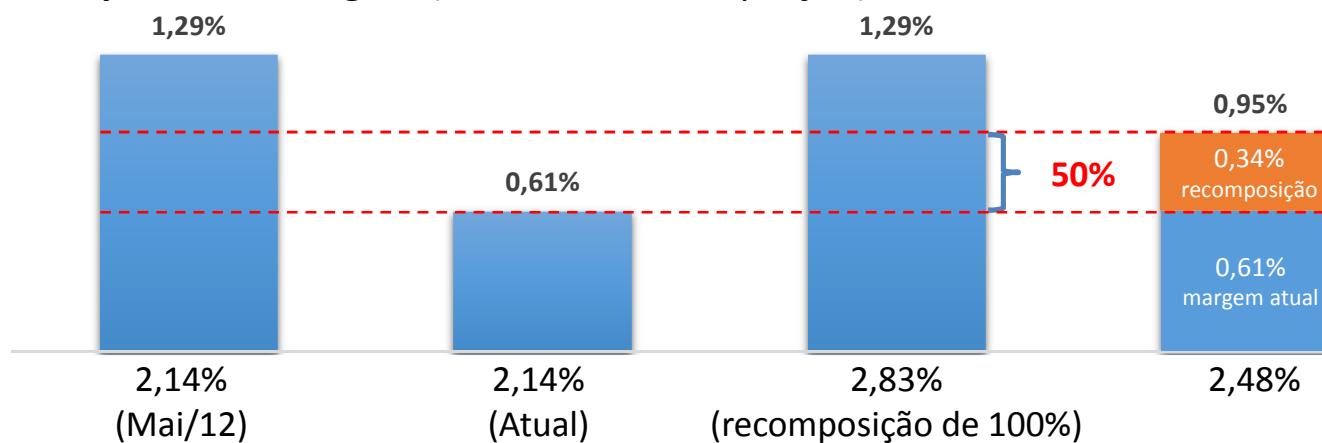
Parcela:

R\$ 27,36 (2,14%)

R\$ 29,93 (2,48%)

**Diferença de R\$ 2,57**

## Comparativo: Margem (teto - custo de captação)



**Proposta recompõe 50% da diferença entre a margem atual e a margem existente quando do estabelecimento do teto de 2,14% a.m.**

The logo for ABBC (Associação Brasileira de Bancos) is displayed in a bold, green, sans-serif font. Below the acronym, the full name "ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE BANCOS" is written in a smaller, dark grey, sans-serif font. The background features a white central area framed by a decorative border of green geometric shapes, including rectangles and triangles, some of which are layered to create a 3D effect.

**ABBC**  
ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE BANCOS