

FEBRABAN

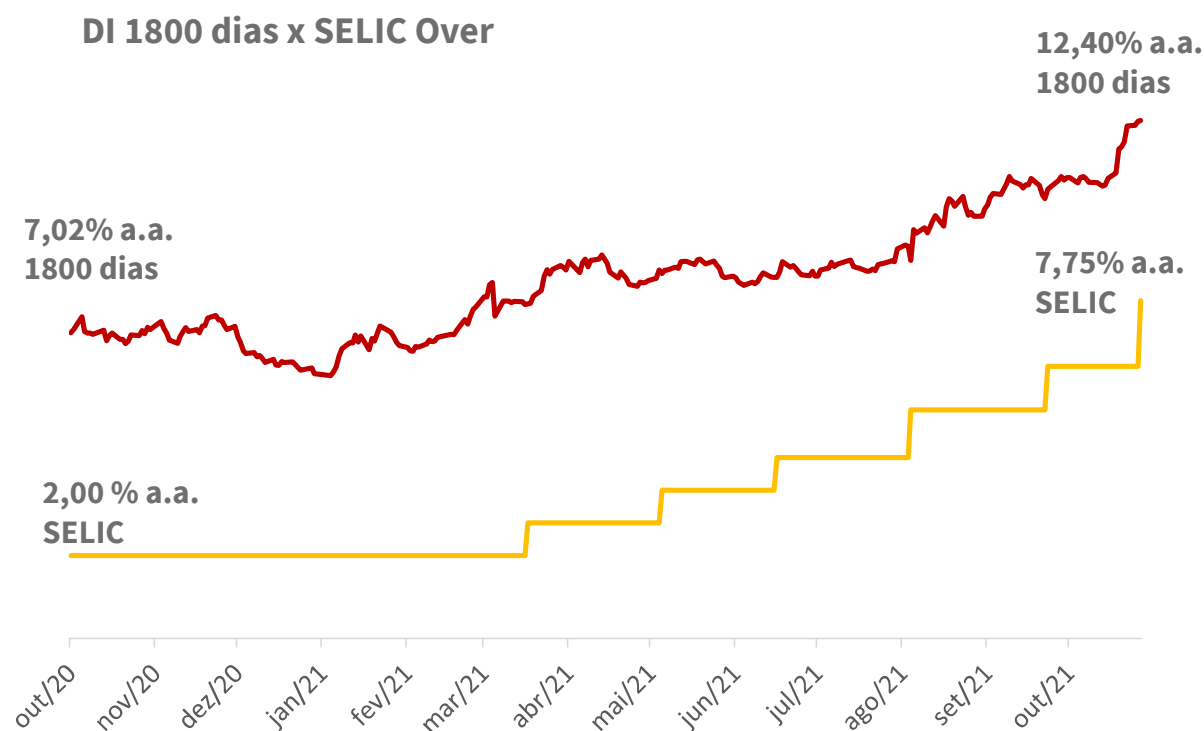


Teto de juros INSS

Outubro/2021

Custo de captação para Consignado INSS

Cenário de elevação do custo de captação de longo prazo, o que poderá resultar em impacto na oferta de crédito



Fonte: B3 – data 28/10/2021

Exemplo: Rentabilidade Tesouro Direto

TESOURO DIRETO		
Título		Rentabilidade anual
TESOURO PREFIXADO 2024	?	12,15%
TESOURO PREFIXADO 2026	?	12,09%
TESOURO PREFIXADO com juros semestrais 2031	?	12,06%

Rentabilidade título de 5 anos
Tesouro Direto de 5 anos: 12,09% a.a.

Fonte: Tesouro Direto – data 28/10/2021

Custo de captação para bancos médios e pequenos

BANCOS	Taxa 5 anos	+custo estimado Plataforma	} Média de ~110% do CDI
Pine	12,95%	13,55%	
Daycoval	12,80%	13,40%	
Fibra	12,60%	13,20%	
BMG	11,50%	12,10%	
Rodobens	11,40%	12,00%	

Fonte: Plataforma XP 28/10/2021 (assumindo custo de plataforma de 0,60% a.a.)

INSS x Decomposição da Faixa de Valor

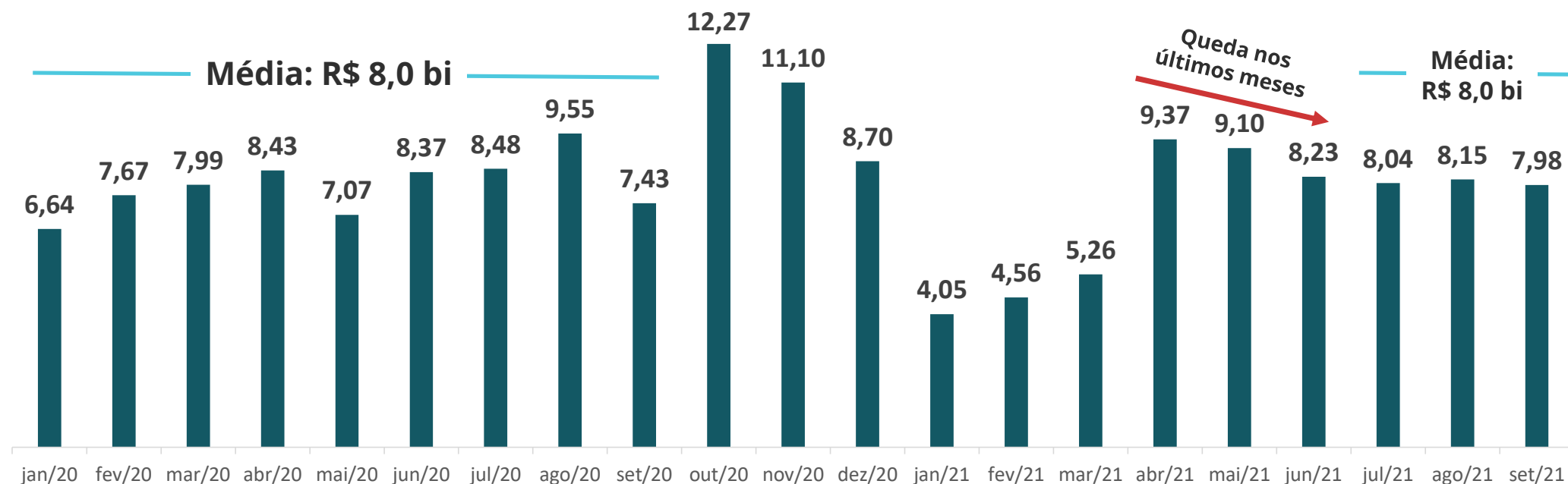
Faixa (R\$)	Quantidade por faixa de ticket			
	jun/21	jul/21	ago/21	set/21
Até R\$ 500	10%	5%	5%	5%
Até R\$ 1,0 mil	17%	12%	11%	11%
Até R\$ 1,5 mil	24%	19%	18%	18%
Até R\$ 2,0 mil	30%	26%	24%	24%
Até R\$ 2,5 mil	38%	33%	32%	32%
Até R\$ 3,0 mil	43%	38%	37%	37%
Até R\$ 3,5 mil	47%	43%	42%	41%
Até R\$ 4,0 mil	51%	47%	45%	45%
Acima de R\$ 4 mil	49%	53%	55%	55%

Fonte: Dataprev

Concessão Crédito Consignado INSS

O crédito consignado atende público de baixa renda com a menor taxa do mercado, desempenhando relevante papel na economia nacional

Valores em R\$ bilhões



Queda nas concessões nos últimos meses, alcançando patamar de R\$ 8 bilhões em julho, agosto e setembro, mesmo patamar de janeiro à setembro 2020, período com margem de 30%.

Taxa INSS – Ranking BACEN (ordem de participação)

Posição	Instituição	% a.m.	% a.a.	Qt contratos ativos Ago/21	% nº contratos
1	ITAÚ CONSIGNADO	1,7	22,5	8.329.264	18,0%
2	BRADESCO	1,6	20,6	6.788.966	14,7%
3	PAN	1,8	23,6	5.166.966	11,2%
4	BMG	1,7	22,3	4.301.566	9,3%
5	CAIXA	1,5	19,2	3.218.693	7,0%
6	SANTANDER	1,7	22,2	2.710.350	5,9%
7	ITAÚ UNIBANCO	1,8	23,2	2.373.591	5,1%
				32.889.396	71,2%

Fonte:

Taxas: Banco Central do Brasil (Período: 07/10 a 14/10 | Atualizado: 28/10/2021)

Quantidade de contratos: Dataprev (Ago/21)

Recomposição do Spread

Apresentação BC – 17/03/2020

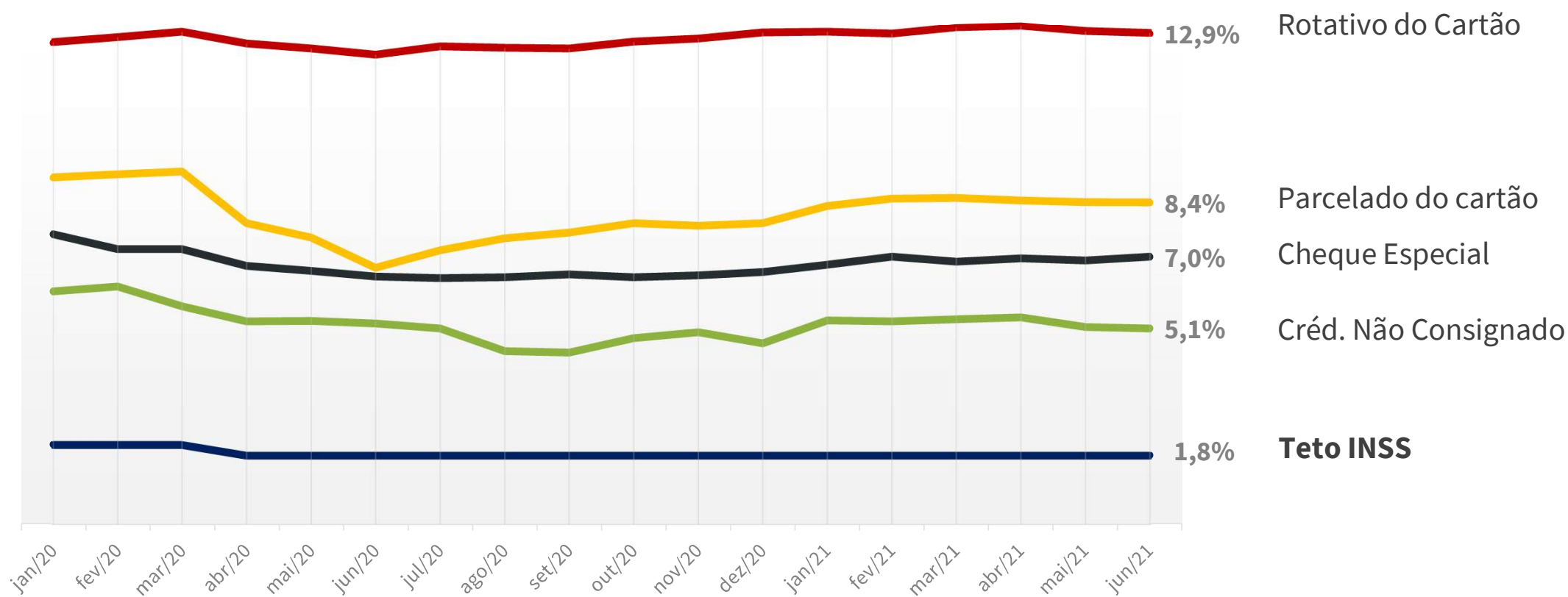
29/09/2017	Taxa a.a.	Taxa a.m.	Spread
DI x PRE 5 anos*	9,40%	0,75%	
Empréstimo	28,02%	2,08%	1,33%
Cartão	42,58%	3,00%	2,25%

03/03/2020	Taxa a.a.	Taxa a.m.	Spread
DI x PRE 5 anos	5,93%	0,48%	
Empréstimo	23,87%	1,80%	1,32%
Cartão	37,67%	2,70%	2,22%

Proposta de recomposição do spread

28/10/2021	Taxa a.a.	Taxa a.m.	Spread
DI x PRE 5 anos	12,40%	0,98%	
Empréstimo	31,37%	2,30%	1,32%
Cartão	45,93%	3,20%	2,22%

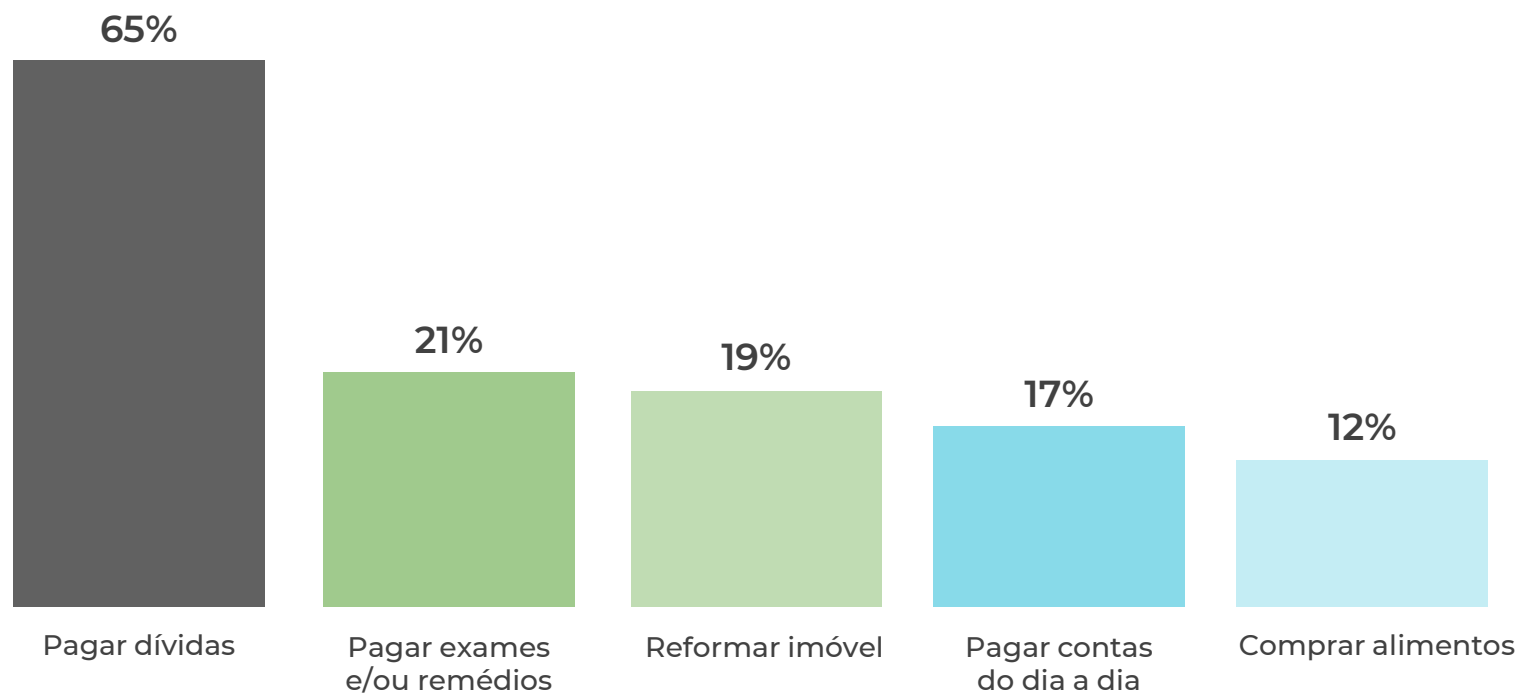
O Consignado apresenta a menor taxa do mercado e o teto de taxa não impede a concorrência entre os bancos



Fonte: Banco Central do Brasil (taxas médias ao mês)

Pesquisa sobre a destinação do empréstimo pelos aposentados e pensionistas do INSS

Principais fatores de motivação à contratação do crédito consignado.



CONFIANÇA

95%

MARGEM

4%

Fonte: Pesquisa junto aos bancos associados (1.800 respondentes – 1º semestre 2020)

Considerando

- Cenário de elevação do custo de captação, o que poderá resultar em redução da oferta de crédito caso o teto de taxa de juros seja incompatível com esta nova realidade
- Risco de redução da oferta de crédito Consignado ao público que recebe até 2 salários mínimos e de maior idade caso o teto seja incompatível, com risco de migração para linhas com taxa mais elevadas e prazos reduzidos
- A elevada representatividade dos custos de originação e manutenção das operações, tendo presente o baixo ticket médio
- A exigência do Banco Central de viabilidade econômica de cada operação
- O teto não impede a concorrência entre os bancos

Propomos

Recomposição dos atuais tetos de taxa de juros do Empréstimo e Cartão Consignado, seguindo a metodologia adotada pelo Banco Central quando da ultima revisão, conforme abaixo:

- **Empréstimo Consignado**: de 1,80% para 2,30% a.m.
- **Cartão Consignado**: de 2,70% para 3,20% a.m.

FEBRABAN

