

# **Spread e juros bancários: fatos e tendências**

**João Manoel Pinho de Mello  
Secretário**

**Secretaria de Promoção da Produtividade e  
Advocacia da Concorrência**



**MINISTÉRIO DA  
FAZENDA**



## Taxa de juros - Selic

Acumulada no mês anualizada % a.a.



Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

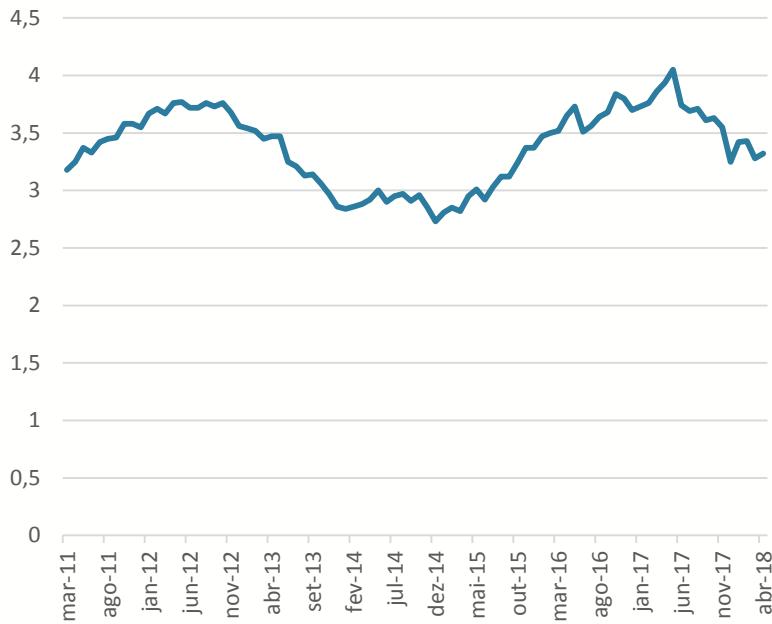
## Taxa média de juros das operações de crédito

Total - % a.a.



Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

## Inadimplência da Carteira de Crédito Total (%)



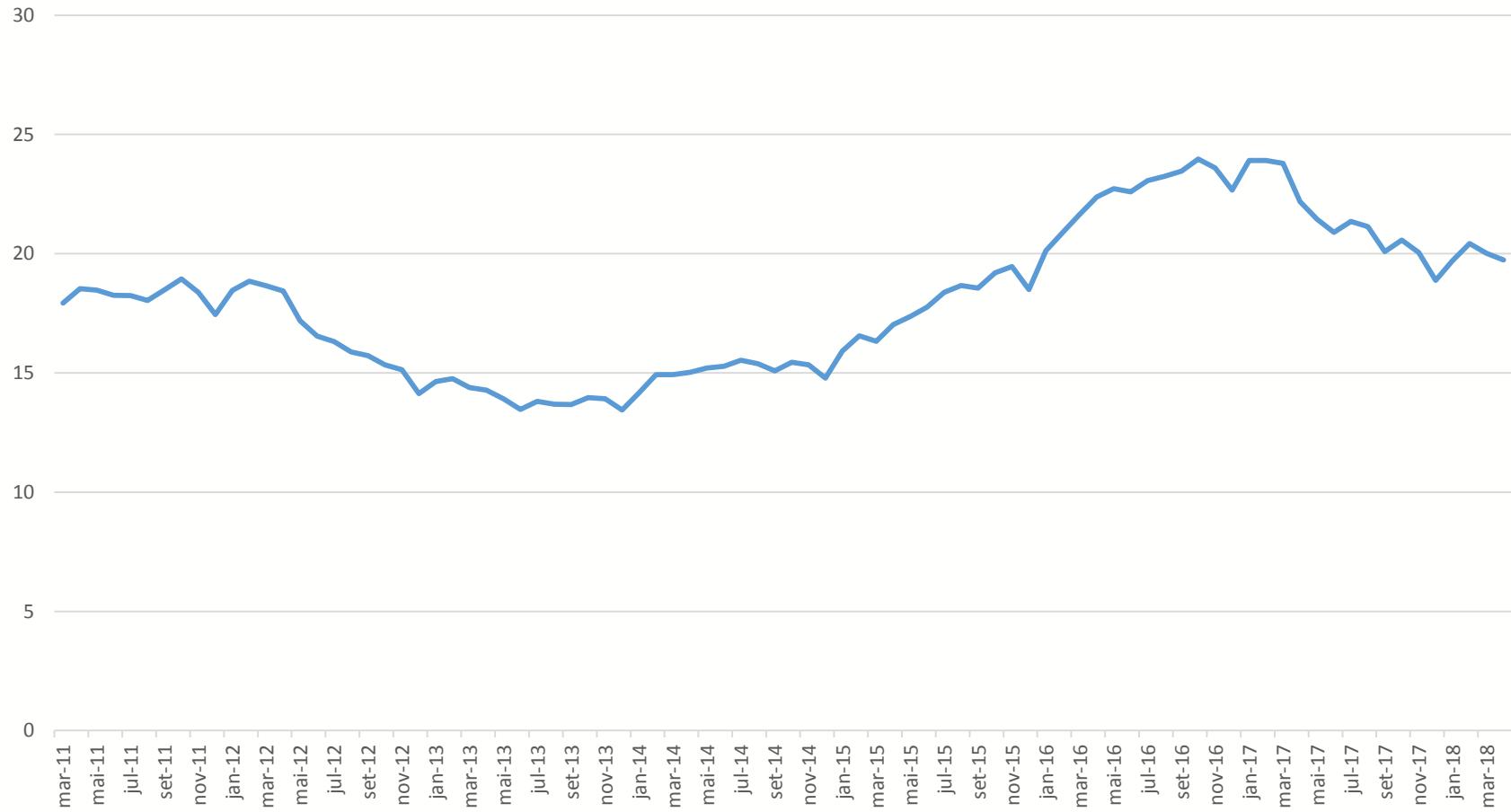
Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

## Inadimplência da Carteira de Crédito Pessoas Jurídicas – Total (%)



Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

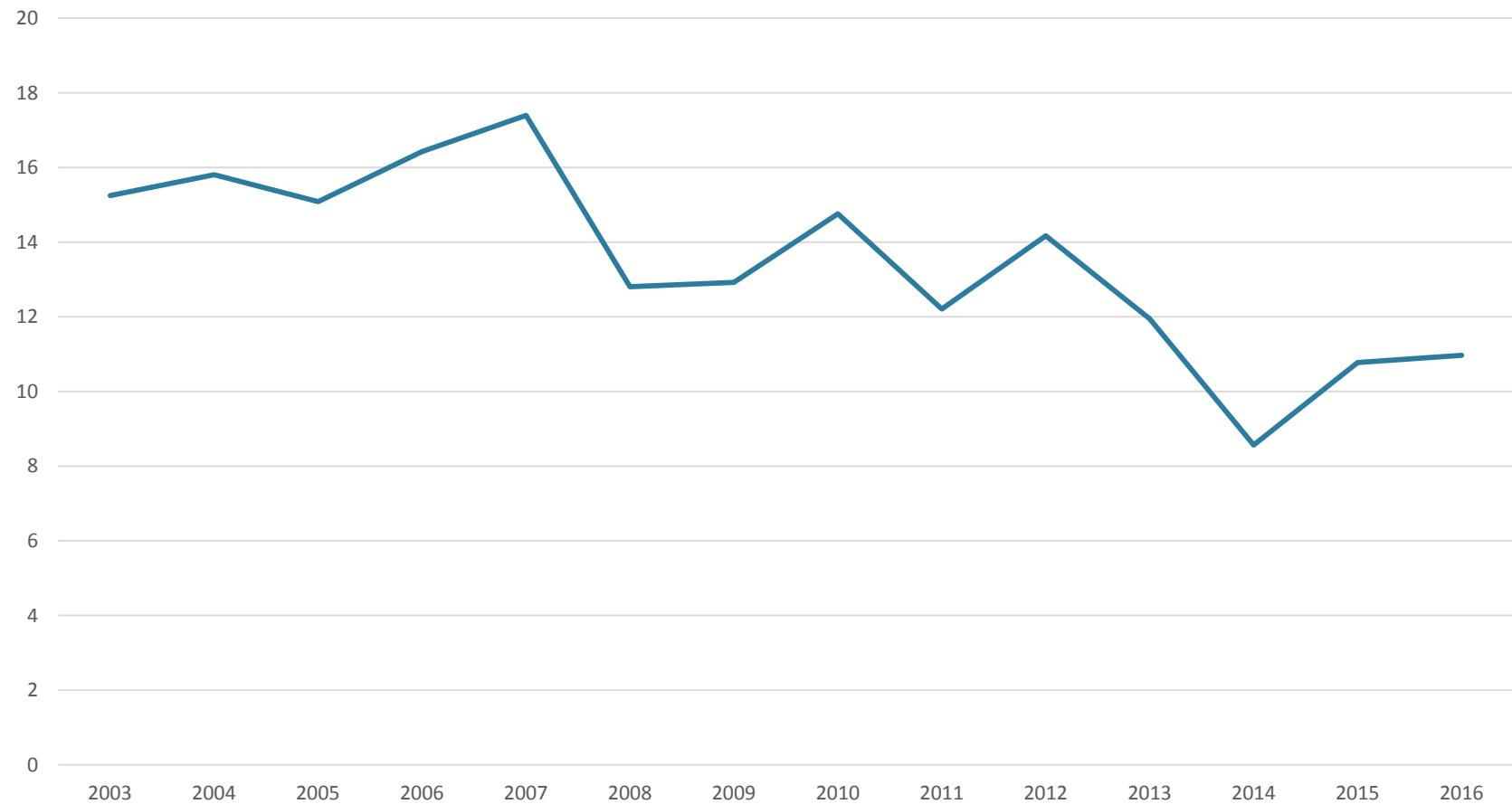
## Spread médio das operações de crédito - Total - p.p.



Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

## Evolução da Mediana do ROE (%)

### 4 Maiores Bancos Comerciais

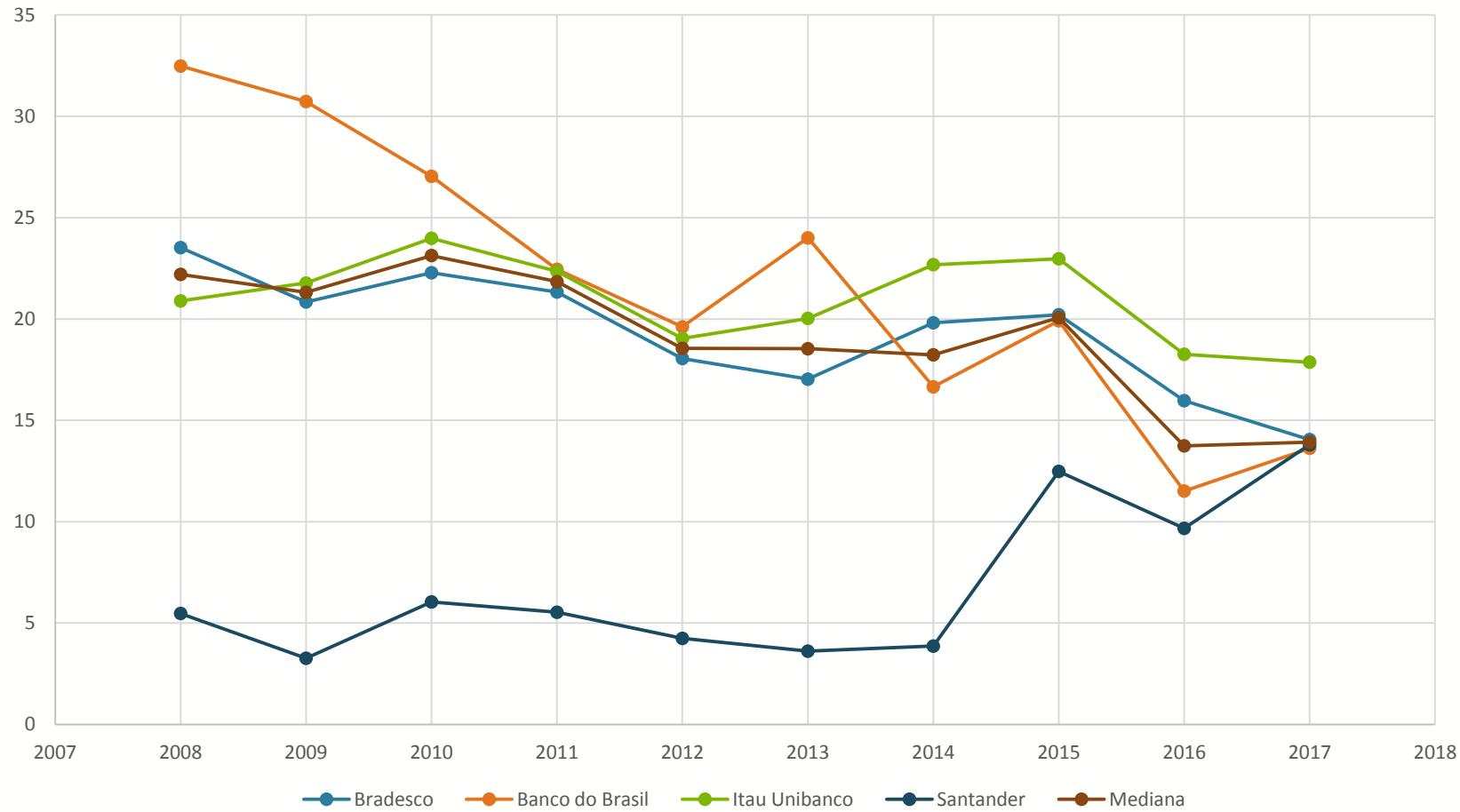


Fonte: Economatica

Elaboração: SEPRAC/MF

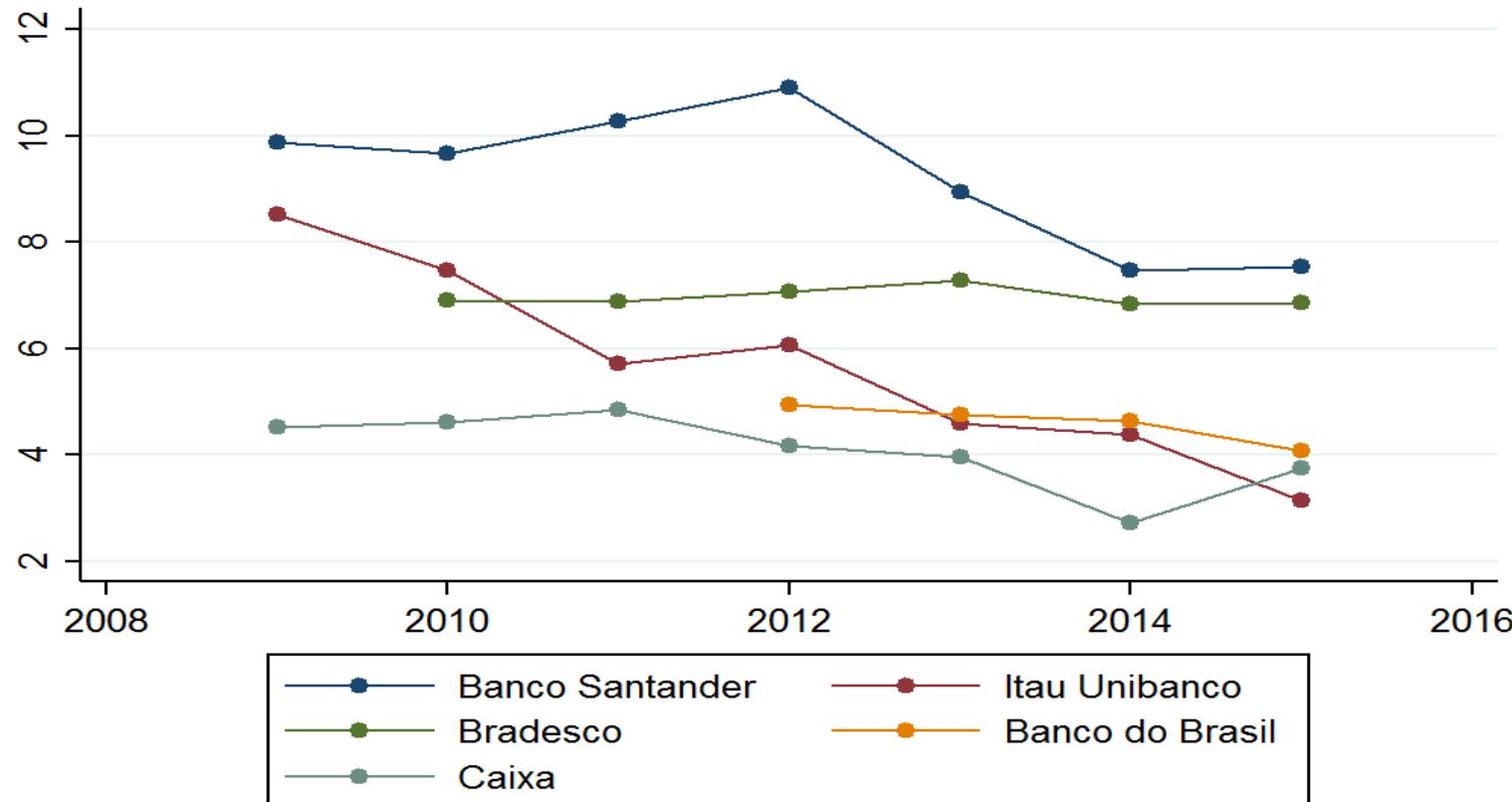
# Evolução do ROE (%)

## Bancos Comerciais Brasileiros

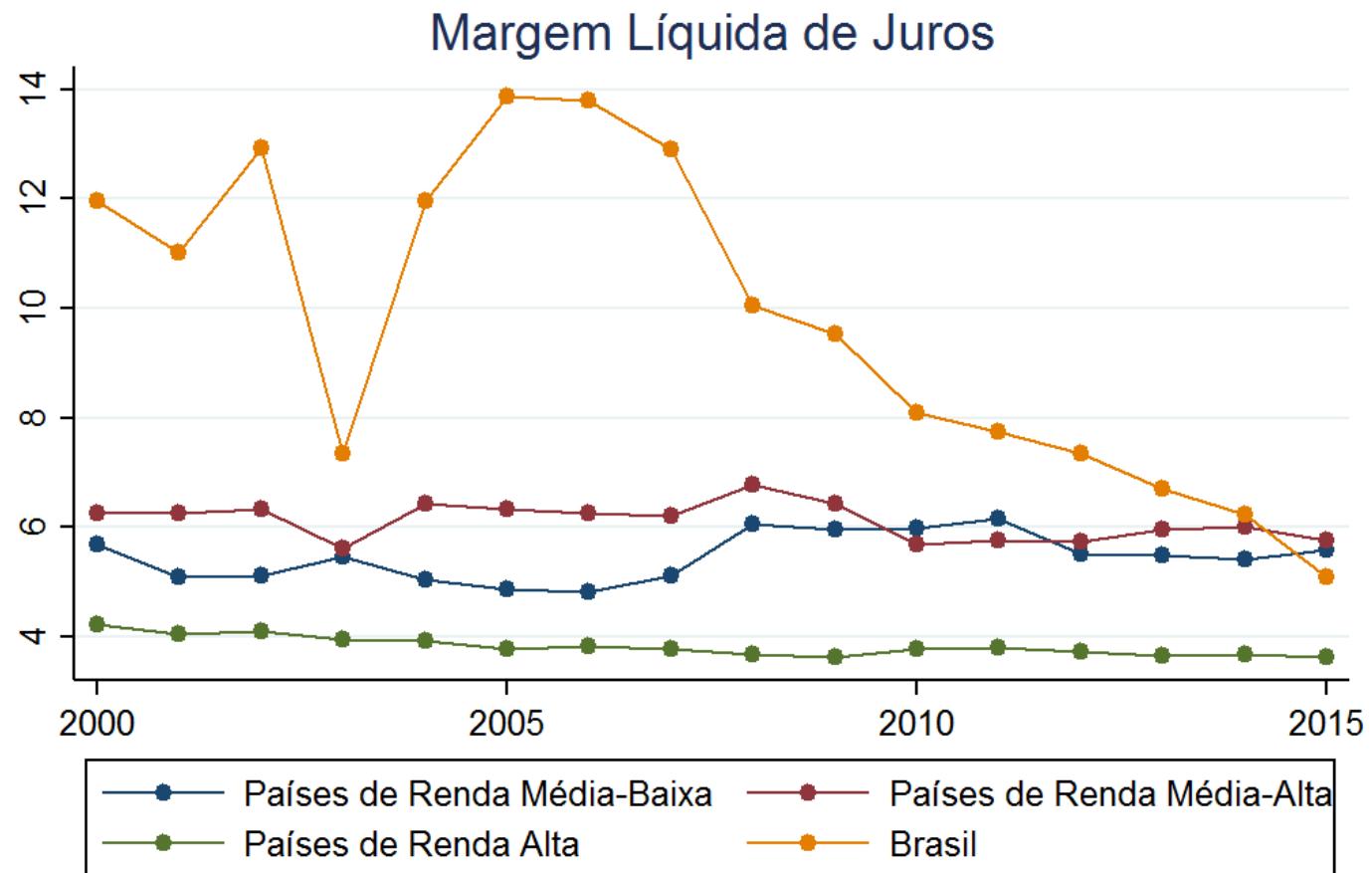


Fonte: Economatica  
Elaboração: SEPRAC/MF

## Margem Líquida de Juros

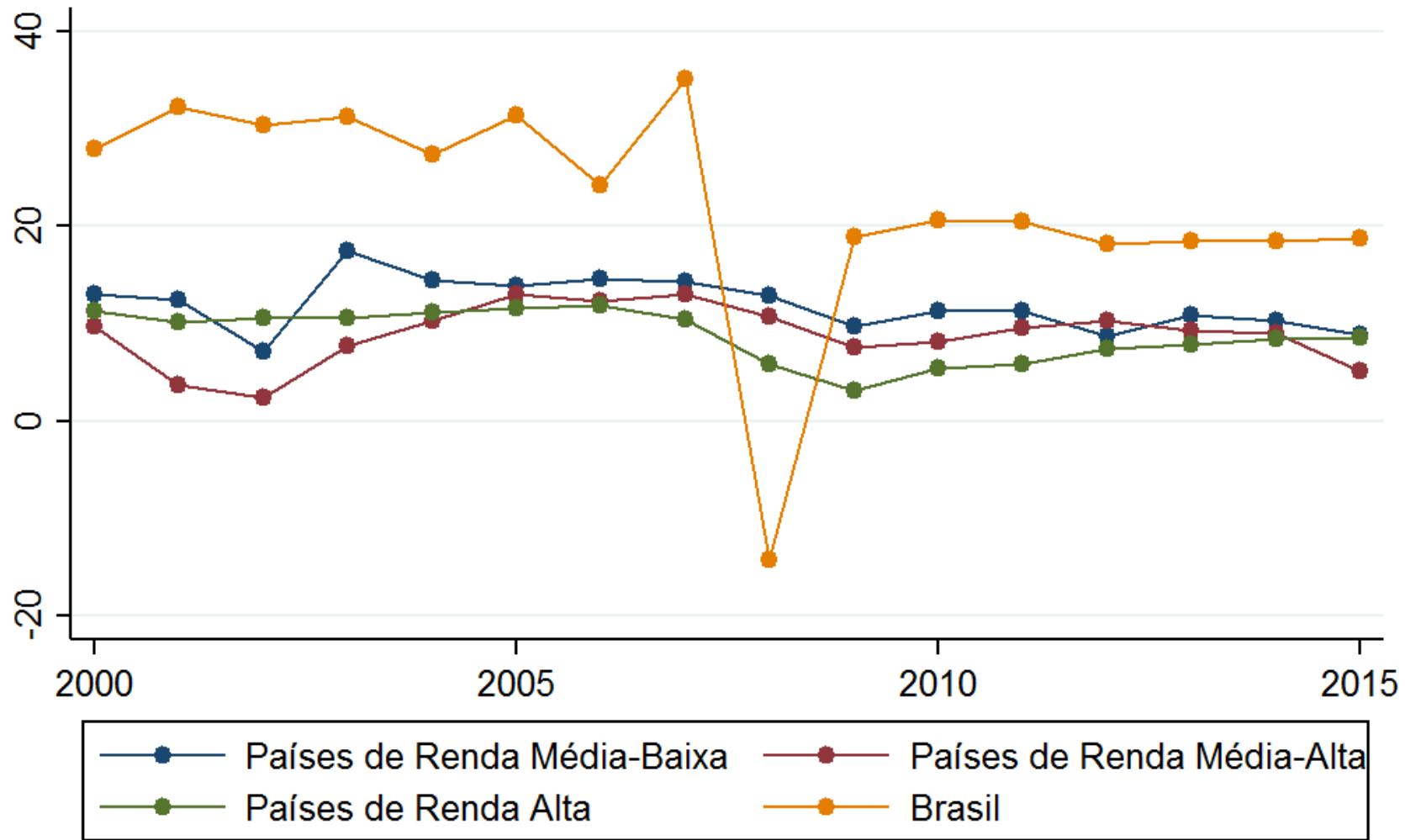


Fonte: Bankscope  
Elaboração: SEPRAC/MF



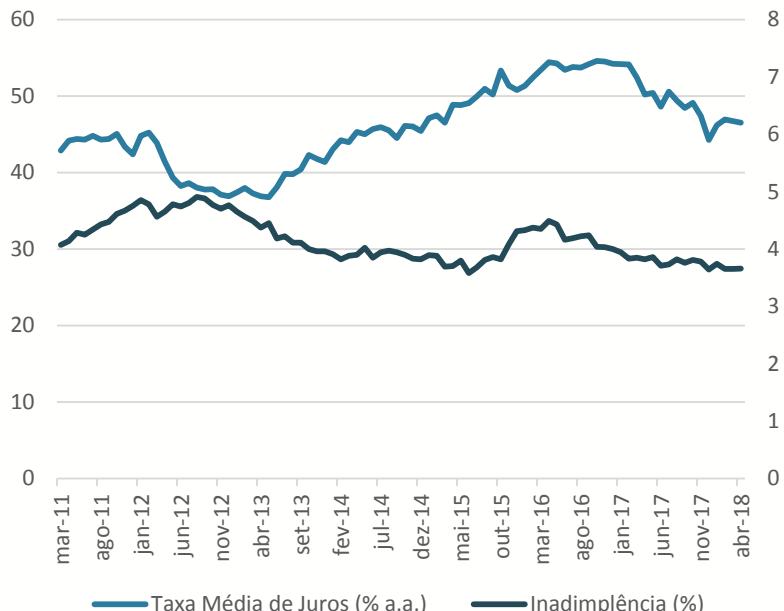
Fonte: Bankscope  
Elaboração: SEPRAC/MF

## ROE

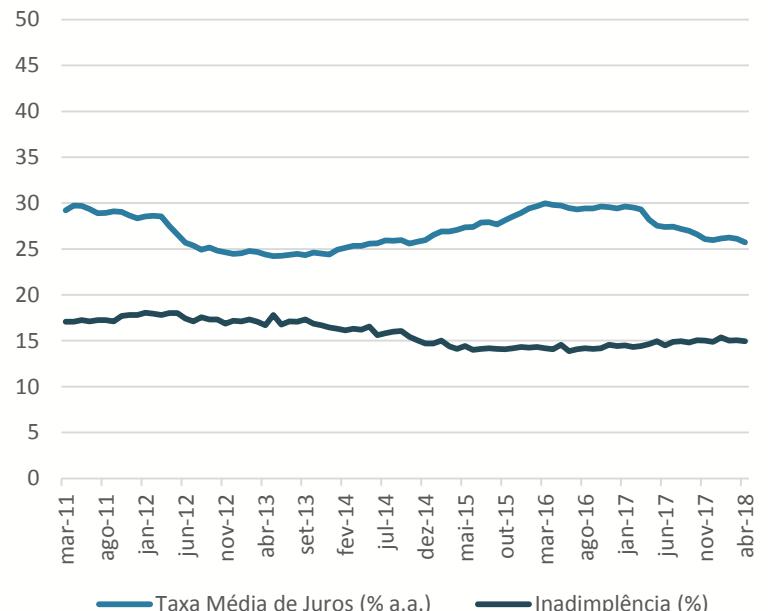


Fonte: Bankscope  
Elaboração: SEPRAC/MF

## Pessoas físicas - Crédito pessoal total



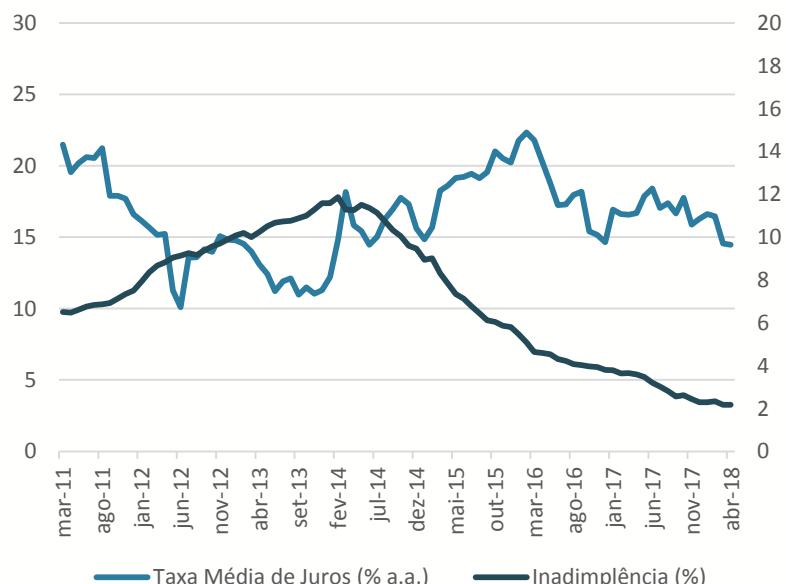
## Pessoas físicas - Crédito pessoal consignado total



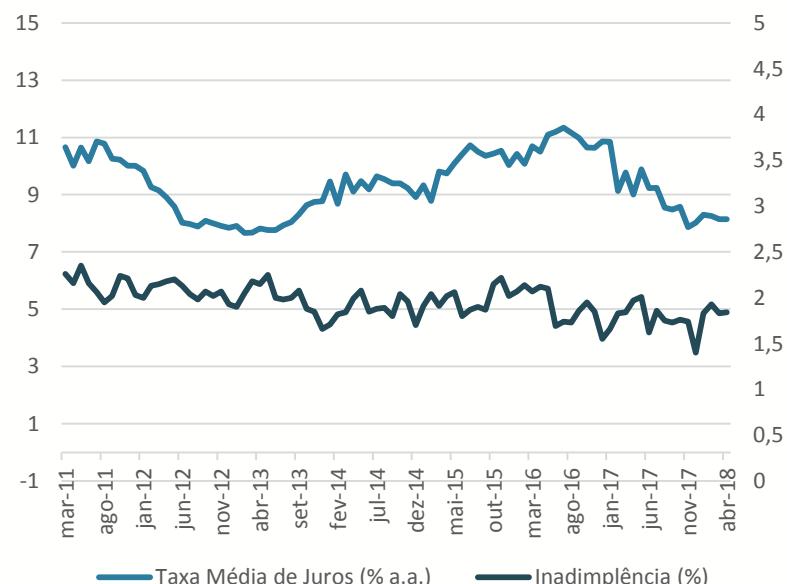
Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

## Pessoas físicas - Arrendamento mercantil de veículos



## Pessoas físicas - Financiamento imobiliário total



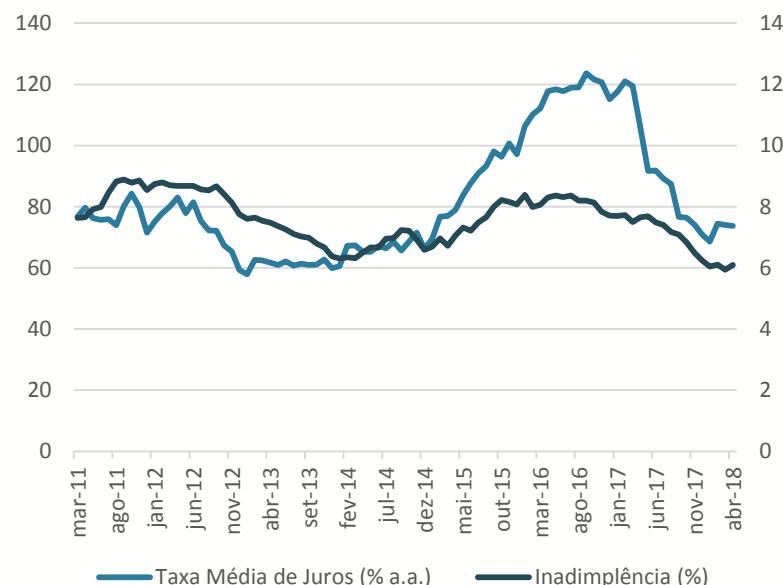
Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

## Pessoas jurídicas - Capital de giro com prazo de até 365 dias



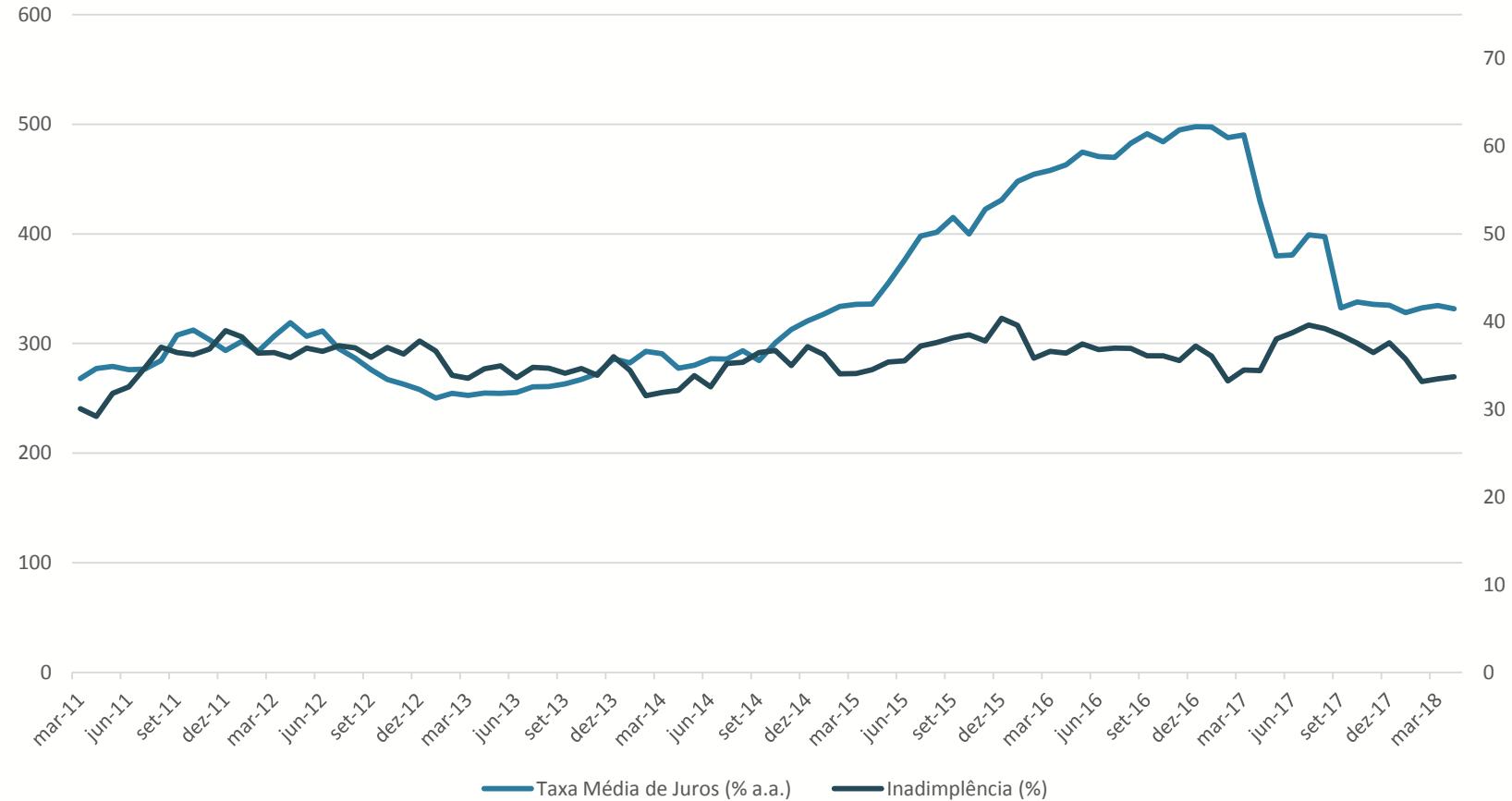
## Pessoas físicas - Cartão de crédito total



Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

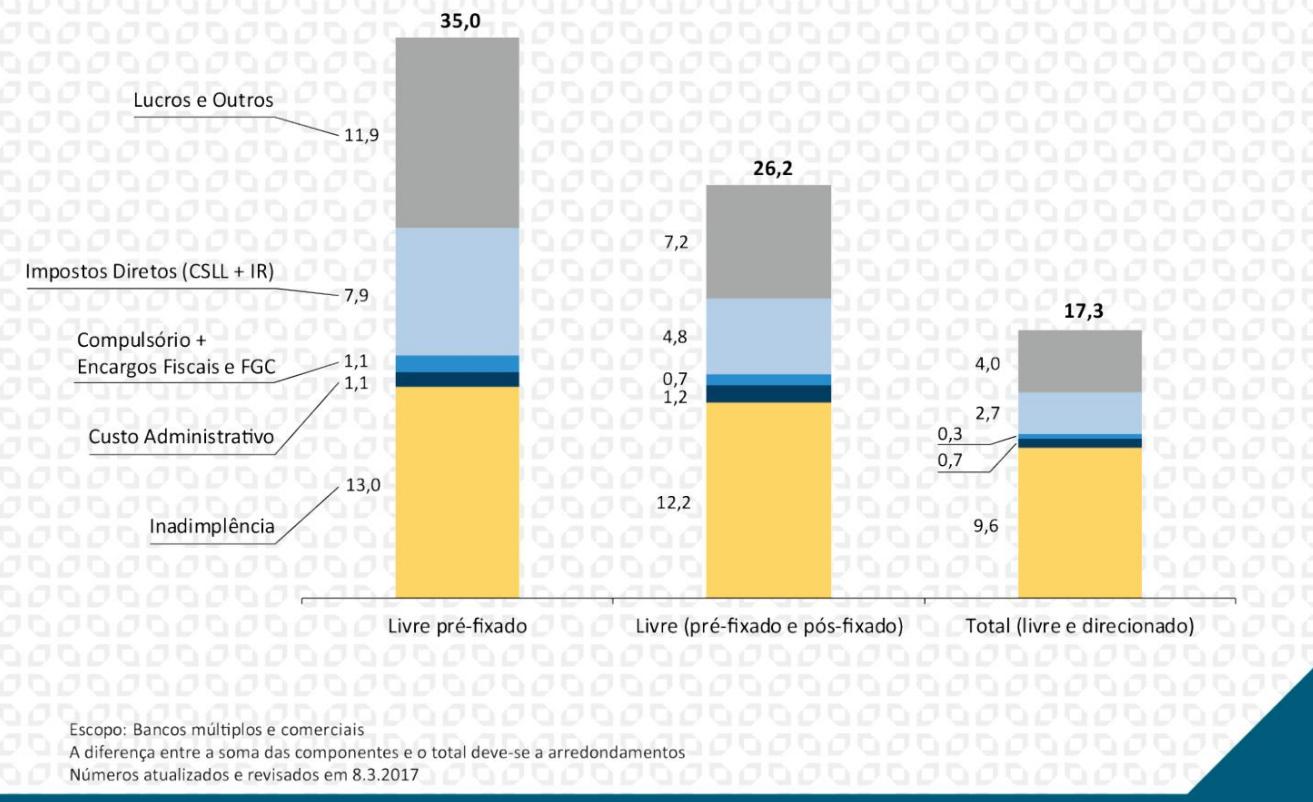
## Pessoas físicas - Cartão de crédito rotativo



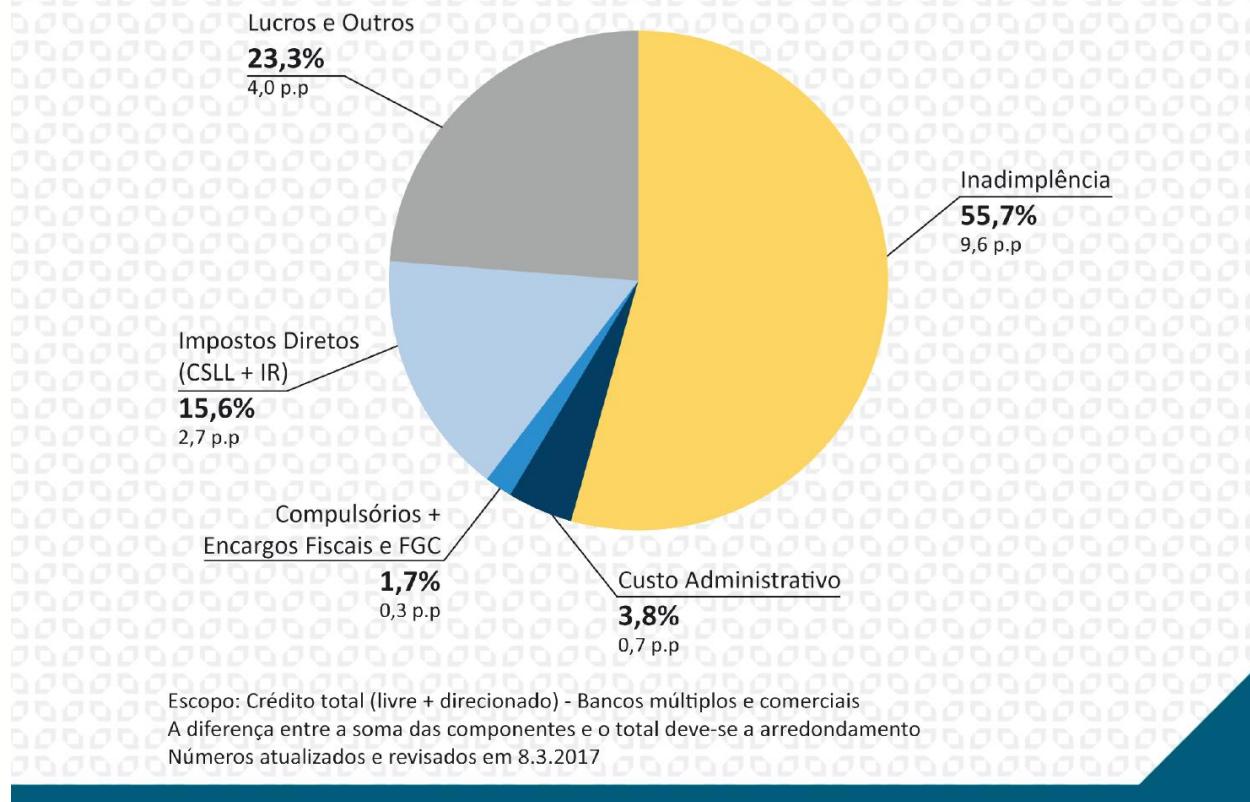
Fonte: Banco Central  
Elaboração: SEPRAC/MF

## A decomposição do *spread*

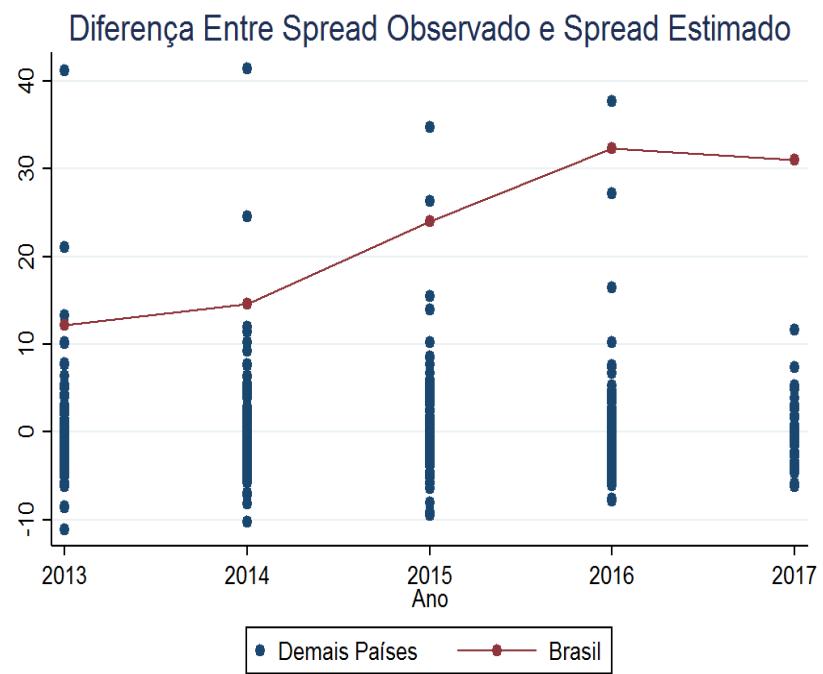
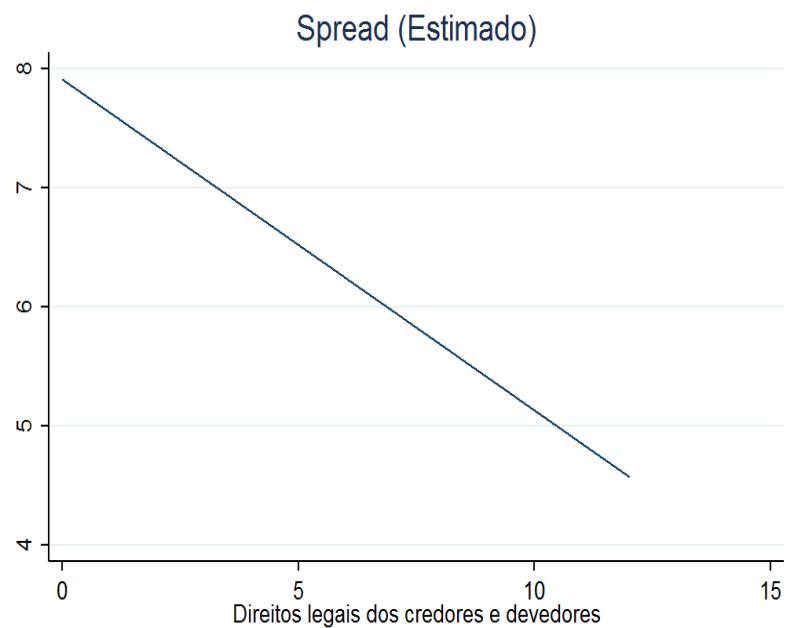
### Taxa média 2011-2016



## Decomposição do *spread*: média 2011-2016



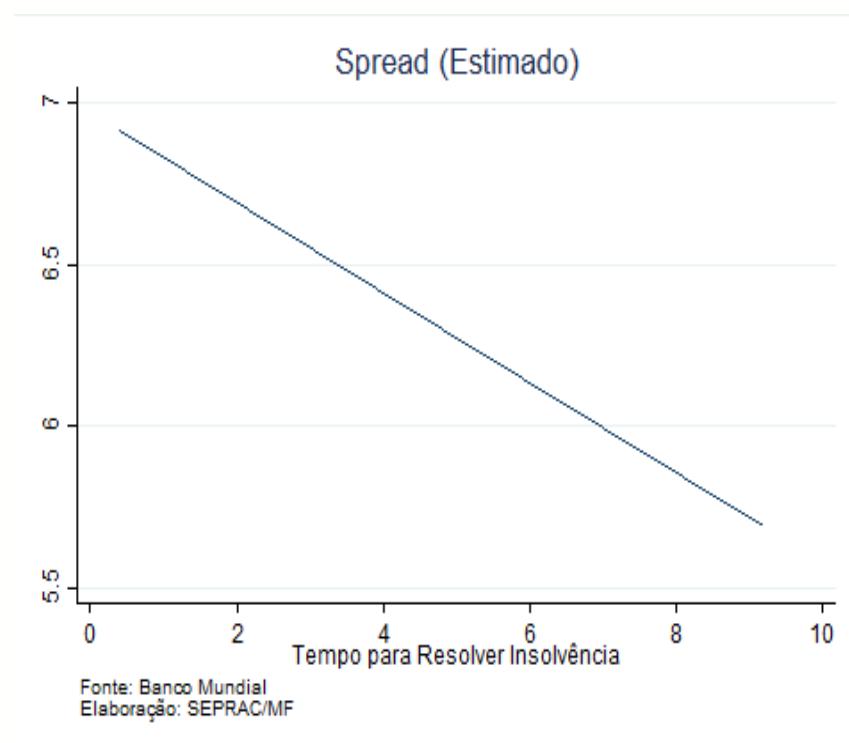
## Direitos legais dos credores e devedores



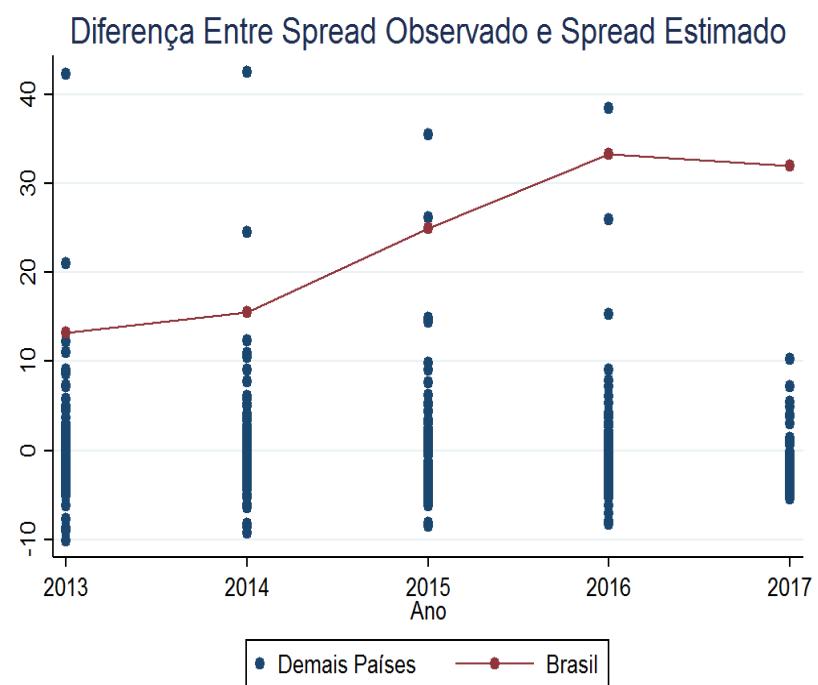
Fonte: Banco Mundial  
Elaboração: SEPRAC/MF

Fonte: Banco Mundial  
Elaboração: SEPRAC/MF

## Tempo para resolver insolvência

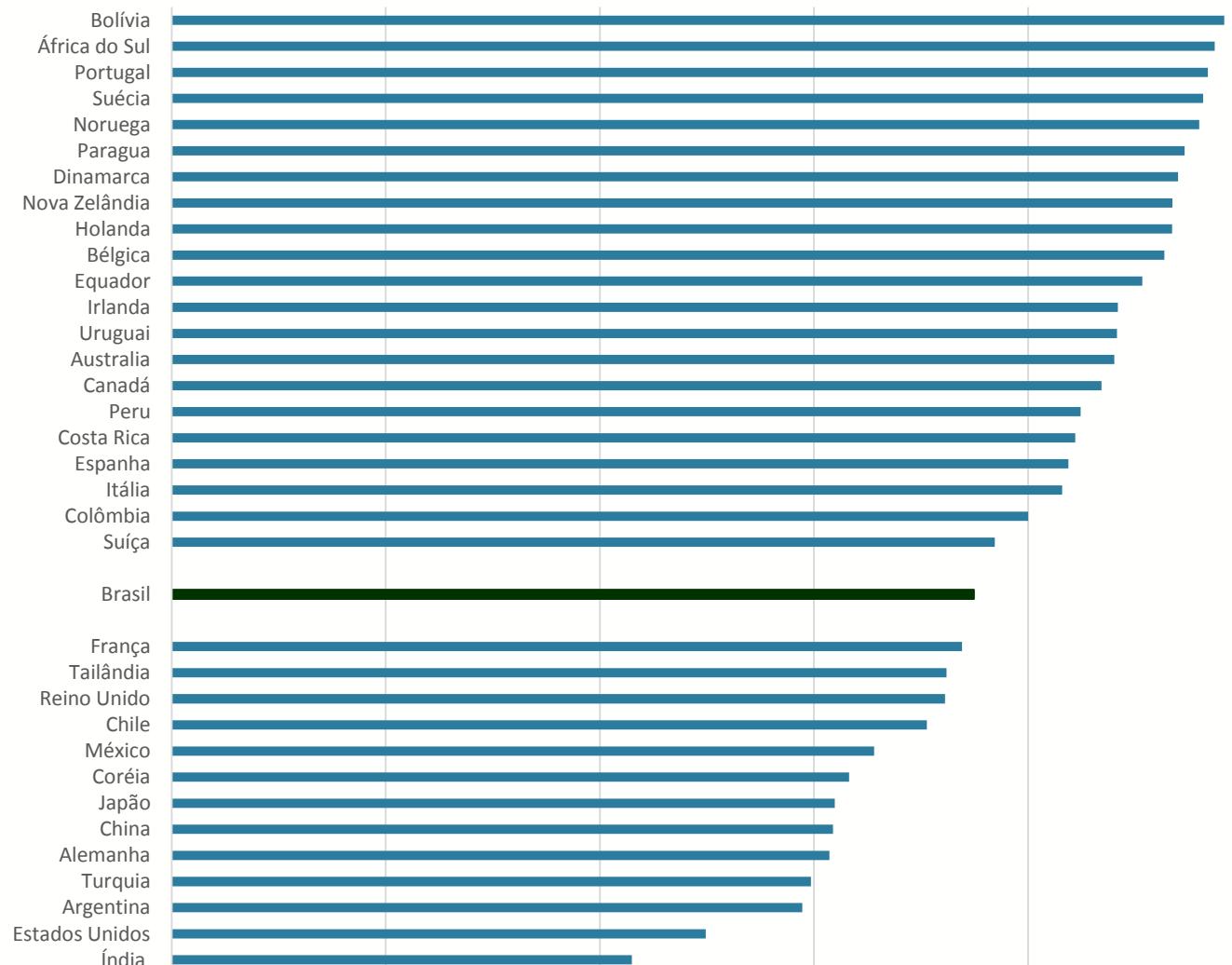


Fonte: Banco Mundial  
Elaboração: SEPRAC/MF



Fonte: Banco Mundial  
Elaboração: SEPRAC/MF

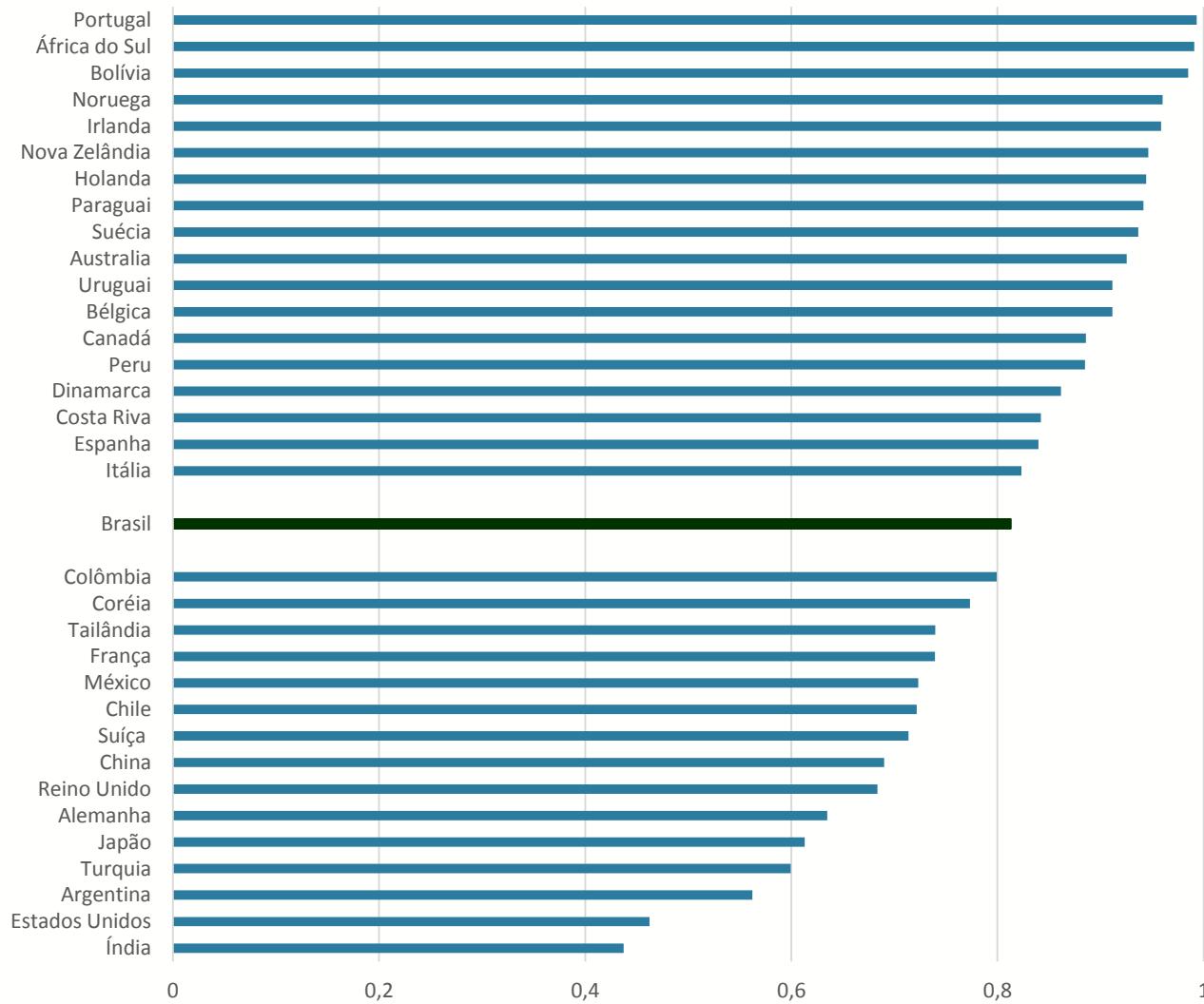
## Proporção dos Ativos Concentrados nos 5 Maiores Bancos



Fonte: Bankscope

Elaboração: SEPRAC/MF

# Proporção dos Depósitos de Consumidores Concentrados nos 5 Maiores Bancos



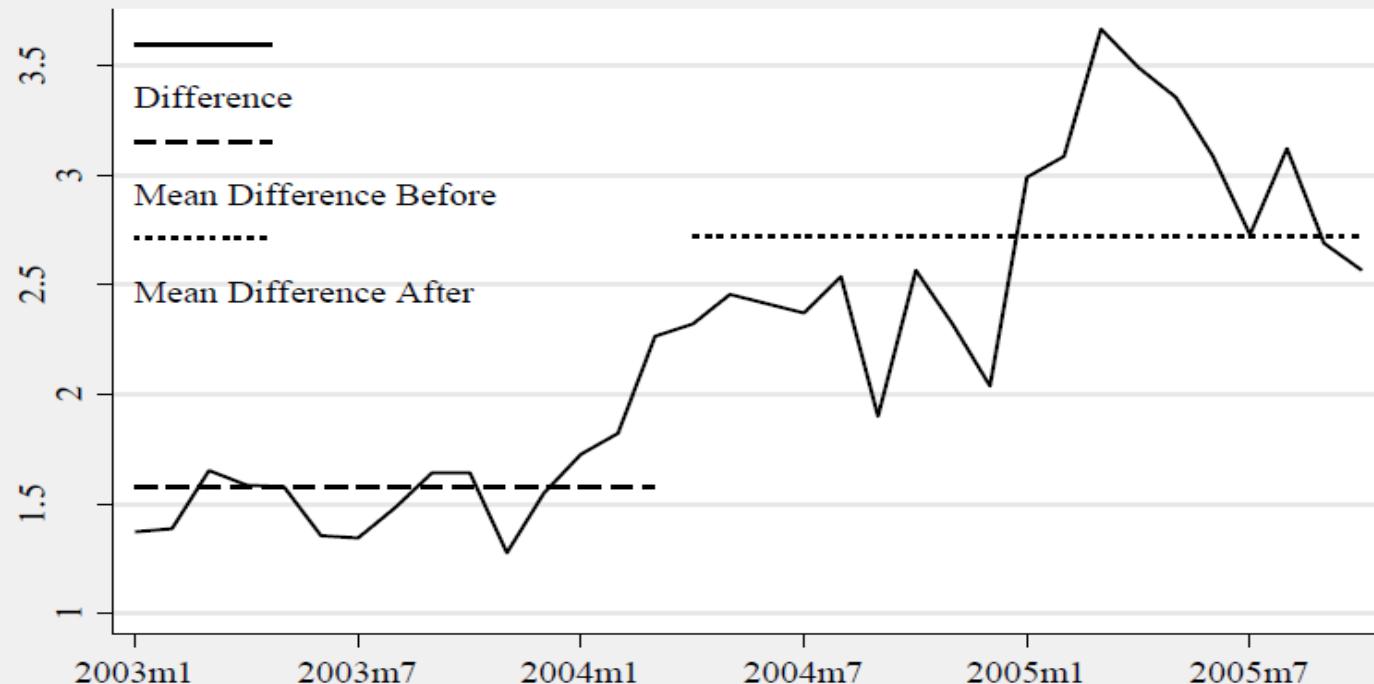
Fonte: Bankscope

Elaboração: SEPRAC/MF

# The Brazilian Payroll Lending Experiment

Coelho, de Mello e Funchal (2010)

Fig. 5 Difference in Monthly New Concessions  
Personal Loans - Auto Loans

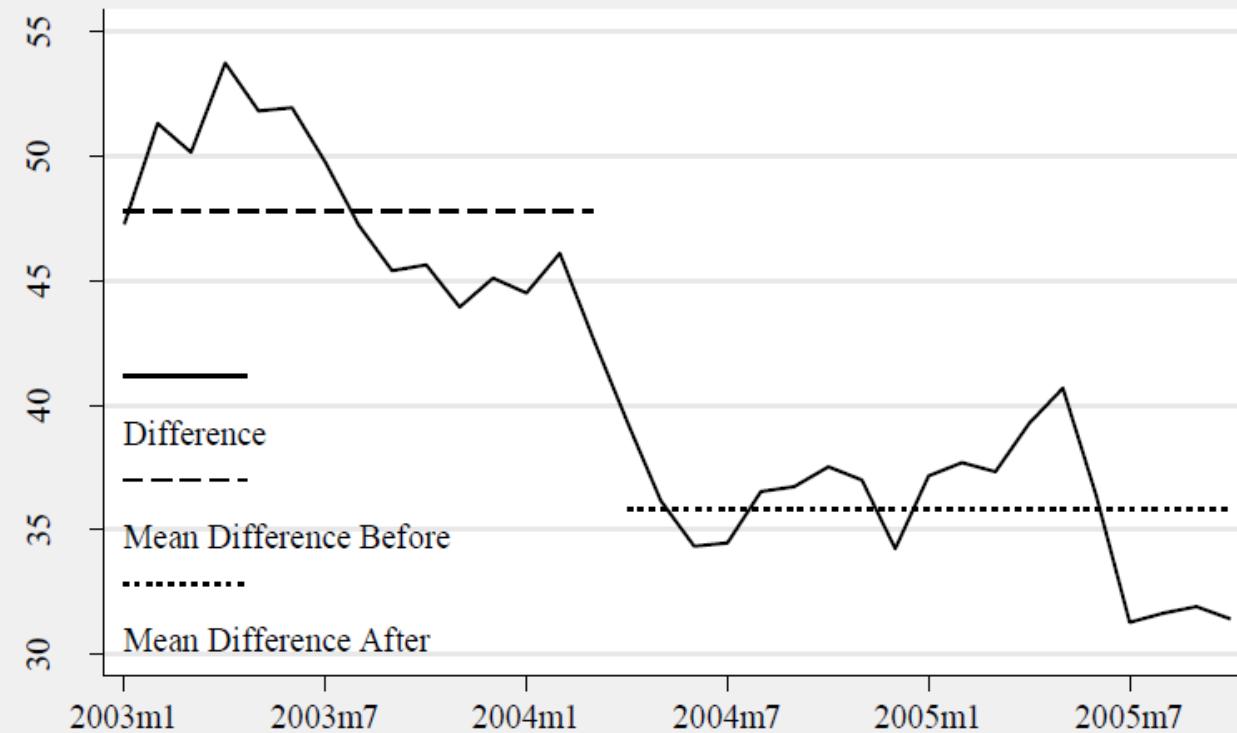


Source: Banco Central do Brasil

# The Brazilian Payroll Lending Experiment

Coelho, de Mello e Funchal (2010)

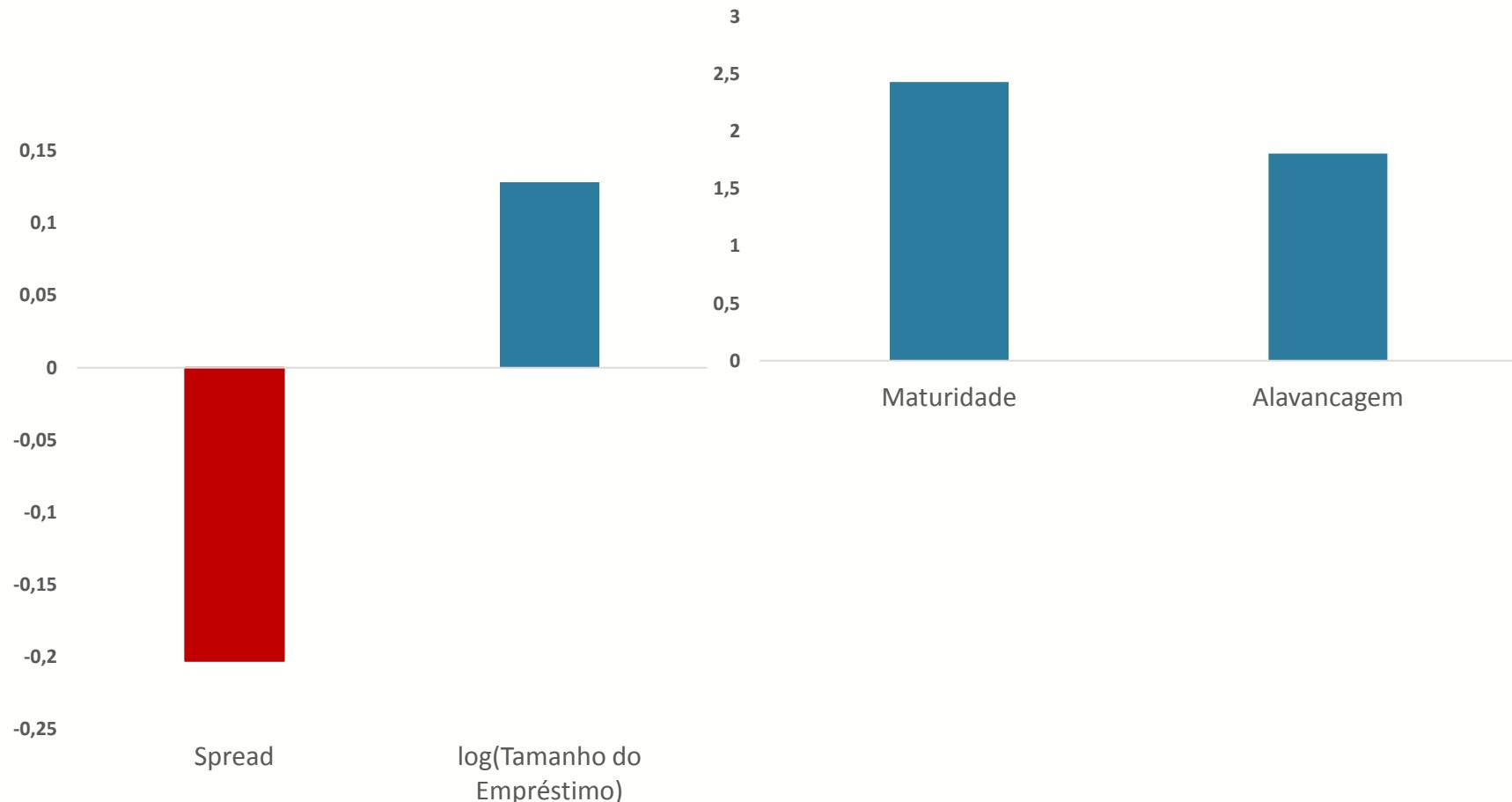
Fig. 6 Difference in Yearly Interest Rates  
Personal Loans - Auto Loans



Source: Banco Central do Brasil

# Repossession and the Democratization of Credit

Assunção, Benmelech e Silva (2014)



Sempre que demos segurança aos empréstimos, o juro para o tomador caiu

A melhor maneira de aumentar a concorrência é dando segurança e criando condições para competir.