



Comissão Executiva de Crédito Consignado

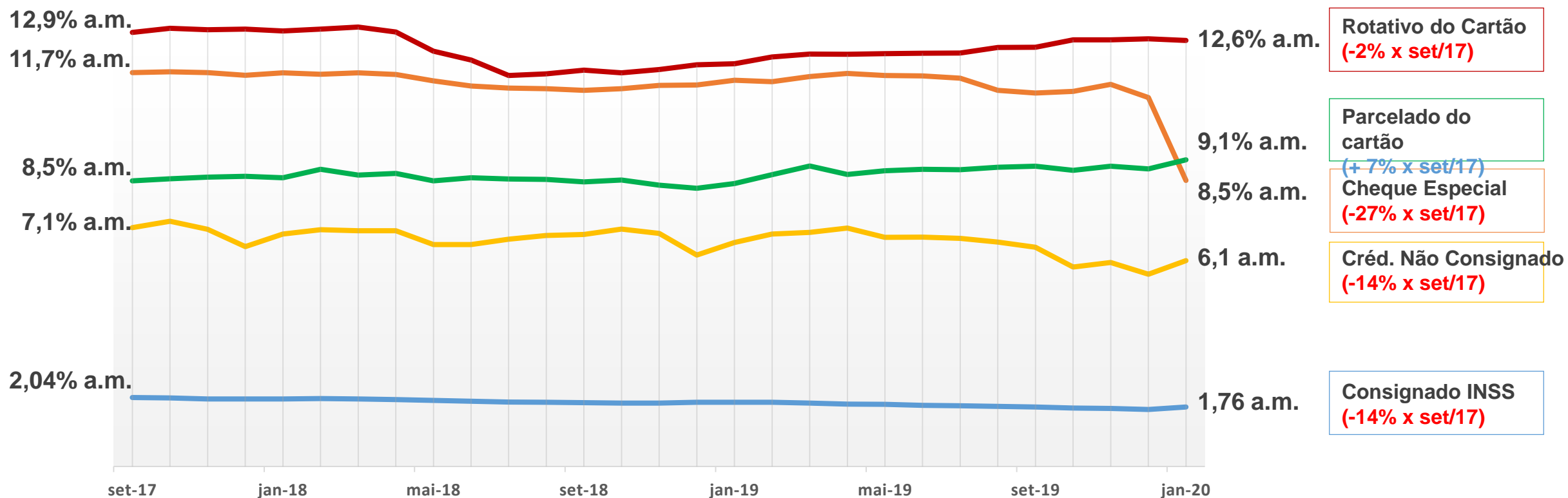
Revisão Teto Juros – Crédito Consignado INSS
17.03.2020

Consignado: menor taxa do mercado para clientes PF

Taxas médias ofertadas aos clientes no Consignado INSS são as menores de todos os tempos

Set/2017:

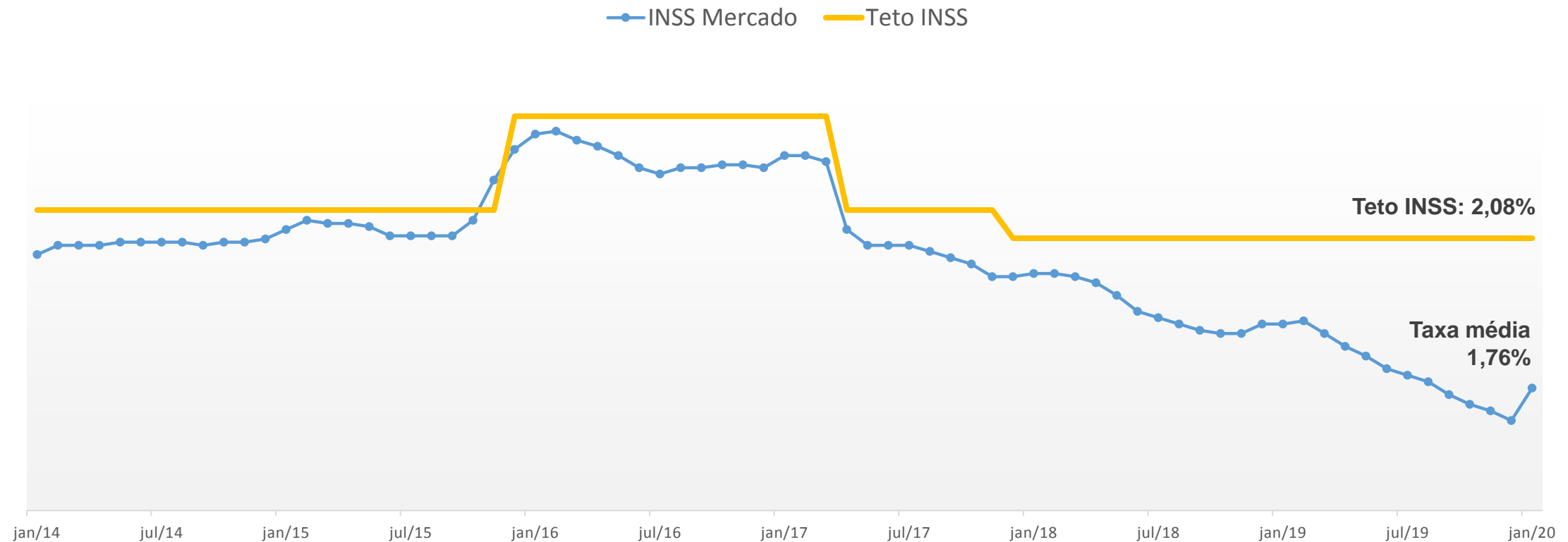
Jan/2019:



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

Teto não impede a concorrência entre os bancos

Taxas médias ofertadas aos clientes no Consignado INSS são as menores de todos os tempos

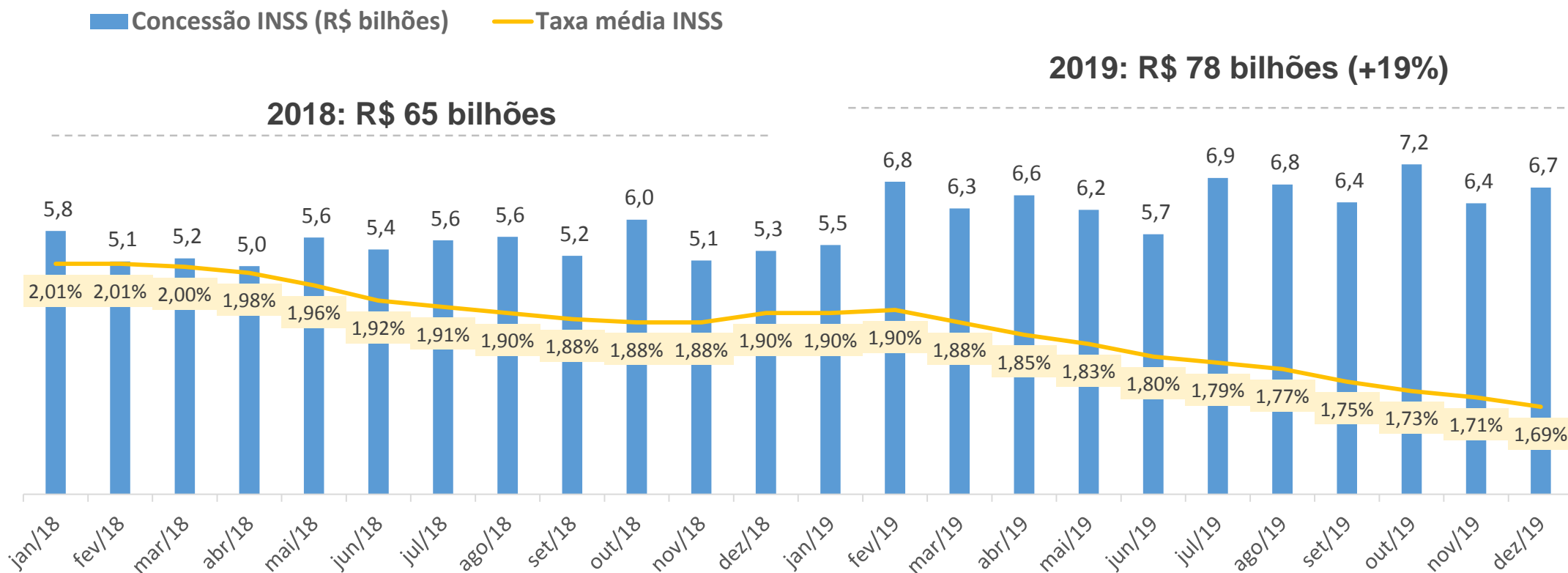


6

Fonte: Banco Central do Brasil

Teto não impede a concorrência entre os bancos

Taxas médias ofertadas aos clientes no Consignado INSS são as menores de todos os tempos



Fonte: Banco Central do Brasil

Risco do público de maior idade e invalidez

Risco de falta de oferta de crédito ao público de maior idade e invalidez caso estabelecido teto incompatível com as respectivas inadimplências, que se mostram significativamente acima da média em decorrência de óbito e das revisões de aposentadoria

Inadimplência do INSS por idade e tipo de

	Demais (~70%)		Invalidez (~30%)		Total	
Idade	%Over90	%Óbito	%Over90	%Óbito	%Over90	%Óbito
Até 60 anos	3,3%	23,3%	6,4%	38,1%	4,9%	33,1%
De 61 a 65 anos	3,4%	46,4%	5,1%	69,2%	3,9%	55,5%
De 66 a 70 anos	3,0%	61,9%	5,6%	73,6%	3,4%	64,9%
De 71 a 75 anos	3,6%	74,9%	5,7%	82,6%	3,8%	76,2%
Maior 75 anos	5,8%	83,2%	9,4%	89,7%	6,2%	84,3%
Total	3,4%	58,9%	6,0%	54,9%	4,1%	57,4%

Fonte: Pesquisa junto aos bancos associados

Não considerados os impactos na inadimplência decorrentes de aumento do prazo do empréstimo

Custos de originação e manutenção

Risco de falta de oferta de crédito a aposentados de até 2 salários mínimos (~80% da demanda) caso fixado teto incompatível com a atual realidade, tendo em vista maior representatividade dos custos de originação e manutenção em relação ao baixo ticket médio

Faixa Salarial	Ticket médio	Custos				Custo Total	Custo/ Ticket
		Originação*	Manutenção**	Ressarcimento ao INSS	Dataprev		
Até 2 Salários	3.076	R\$ 80	R\$ 2,94/mês	R\$ 0,17/mês	R\$ 1,49/mês	R\$ 411,2	13%
Acima de 2 Salários	5.180		(R\$ 211,7 em 72 meses)	(R\$ 12,2 em 72 meses)	(R\$ 107,3 em 72 meses)		8%

*Custo de originação: Pessoal, Formalização, Crédito e despesas administrativas (não inclui comissão do correspondente)

**Custo de manutenção: Jurídico, Call center, BackOffice, TI e outros

Importante: Não considerados os impactos decorrentes de possível aumento nos custos operacionais em decorrência da edição da Medida Provisória 922/2020

Fonte: Pesquisa junto aos bancos associados

Custos de originação e manutenção

Risco de falta de oferta de crédito a aposentados caso fixado teto incompatível com a atual realidade, tendo em vista maior representatividade dos custos de originação e manutenção em relação ao baixo ticket médio

Faixa Salarial	Ticket médio	Custos						Custo Total	Custo/ Ticket
		Originação*	Manutenção**	Ressarcimento ao INSS	Dataprev	Embossing + Envio do Cartão (2)	Específicos do Cartão***		
Cartão	1.311	R\$ 80	R\$ 2,94/mês	R\$ 0,17/mês	R\$ 1,49/mês	R\$ 20	R\$ 2,37/mês	R\$ 601,8	46%
			(R\$ 211,7 em 72 meses)	(R\$ 12,2 em 72 meses)	(R\$ 107,3 em 72 meses)		(R\$ 170,6 em 72 meses)		
Até 2 Salários	3.076	R\$ 80	R\$ 2,94/mês	R\$ 0,17/mês	R\$ 1,49/mês	-	-	R\$ 411,2	13%
> 2 Salários	5.180		(R\$ 211,7 em 72 meses)	(R\$ 12,2 em 72 meses)	(R\$ 107,3 em 72 meses)				8%

*Custo de originação: Pessoal, Formalização, Crédito e despesas administrativas (não inclui comissão do correspondente)

**Custo de manutenção: Jurídico, Call center, BackOffice, TI e outros

***Custo específicos do cartão: Custo de fatura mensal, processamento do cartão e custo de atendimento

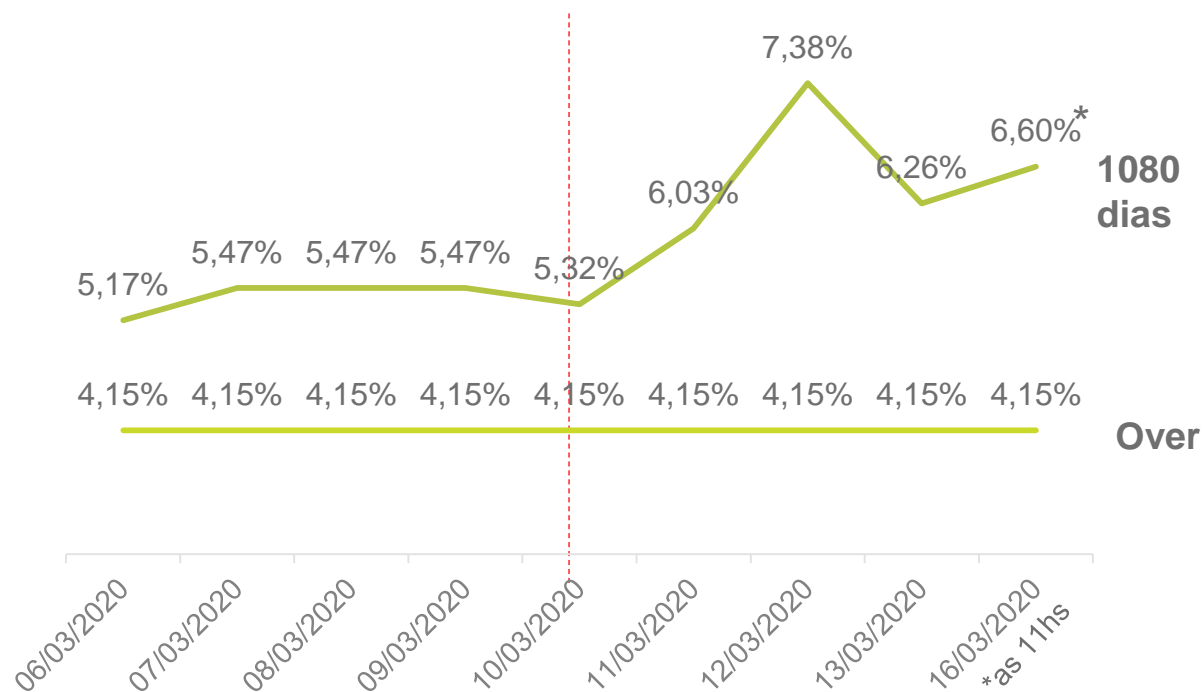
Importante: Não considerados os impactos decorrentes de possível aumento nos custos operacionais em decorrência da edição da Medida Provisória 922/2020

Fonte: Pesquisa junto aos bancos associados

Custo de captação para Consignado INSS

Cenário de elevação do custo de captação de longo prazo, com alta volatilidade, em especial para bancos de médio e pequeno portes, o que poderá resultar em impacto na oferta de crédito e concentração bancária caso fixado teto incompatível com esta nova realidade

DI 1080 dias x DI Over



TESOURO DIRETO				
Título		Rentabilidade anual	Preço Unitário	Vencimento
TESOURO PREFIXADO 2021	?	4,26%	R\$ 967,27	01/01/2021
TESOURO PREFIXADO 2022	?	5,33%	R\$ 911,06	01/01/2022
TESOURO PREFIXADO 2023	?	6,24%	R\$ 844,62	01/01/2023

Viabilidade econômica de cada operação

Risco de falta de oferta de crédito ao público que recebe até 2 salários mínimos, de maior idade e aposentados por invalidez caso estabelecido teto incompatível, tendo presente a Resolução do Banco Central 3954/2011, que exige viabilidade econômica de cada operação

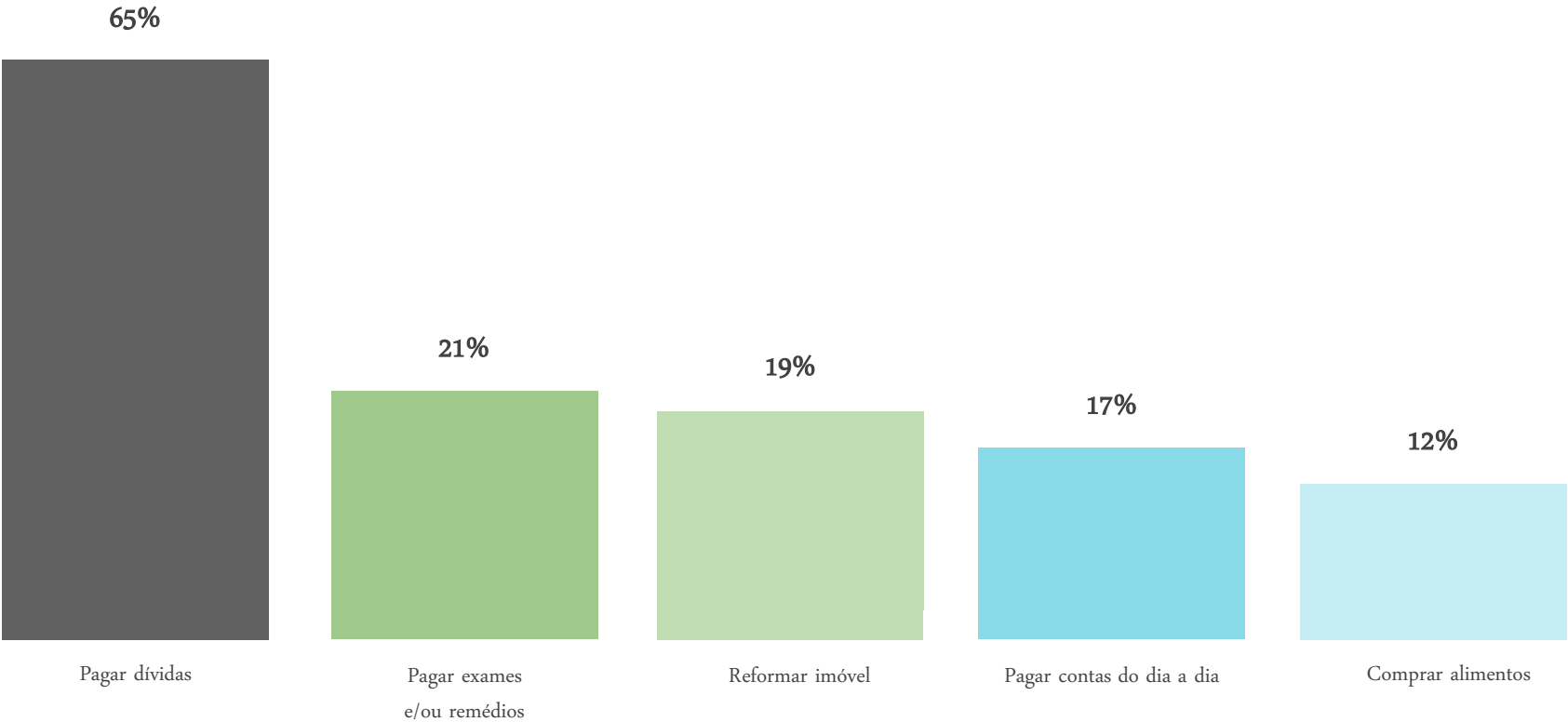


BANCO CENTRAL DO BRASIL

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.)

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

Principais fatores de motivação à contratação do crédito consignado atualmente.



CONFIANÇA

95%

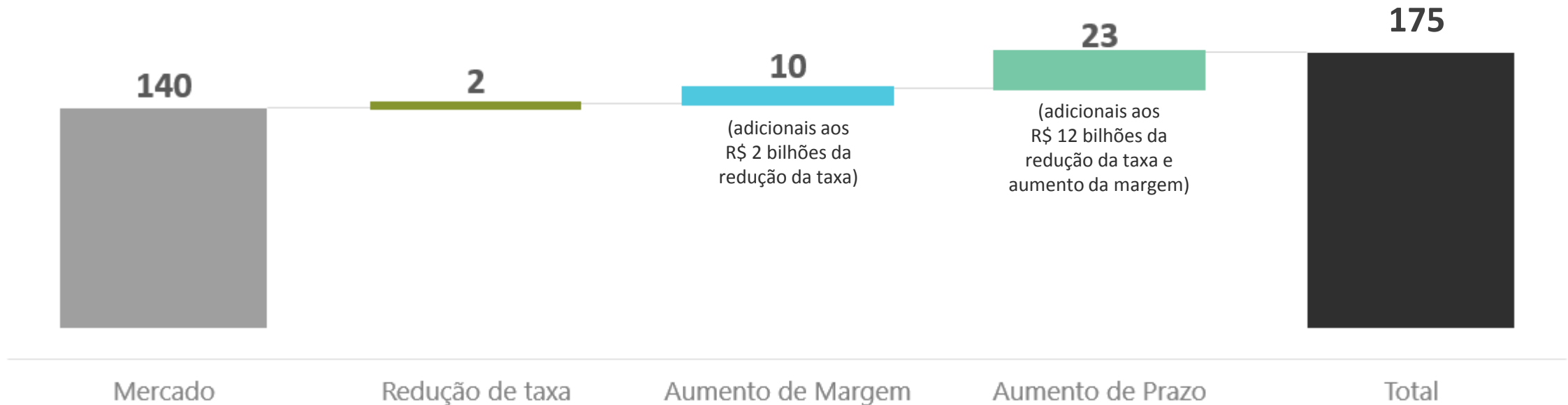
MARGEM

4%

Fonte: Pesquisa junto aos bancos associados

Estimativa da concessão com as propostas

Valores em R\$ bilhões:



Racional:

- Impacto calculado sobre a carteira do INSS, posição Jan/20 – R\$ 140 bilhões (Fonte: Banco Central)
- Estimativa da taxa média da carteira: 1,86% a.m. – média ponderada das taxas das concessões de 2018 e 2019 (Fonte: Bacen)
- Estimativa da taxa média das novas concessões: 1,66% a.m. – queda de 0,06 p.p. em relação à taxa média ponderada das concessões dos 3 últimos meses (parte das concessões já são realizadas hoje abaixo do teto)
- Prazo médio a decorrer da carteira: 50 meses (Média dos associados ABBC)
- Estimativa de 40% de adesão às novas condições por parte dos atuais clientes

- Crédito consignado atende público de baixa renda com a menor taxa para PF do mercado, desempenhando relevante papel na economia nacional
- **O teto não impede a concorrência bancária**. As taxas médias ofertadas atualmente são as menores de todos os tempos
- **Expectativa de aumento da inadimplência** em decorrência da ampliação esperada do prazo máximo e impactos do COVID-19
- A **elevada representatividade dos custos de originação e manutenção das operações**, tendo presente o baixo ticket médio.
- **Os elevados custos de originação e manutenção do cartão consignado** frente ao baixo ticket médio (além dos custos incorridos no Empréstimo, temos: embossamento/envio cartão, envio mensal fatura, processamento mensal, CAC/SAC etc.)
- **Expectativa de elevação dos custos operacionais** em decorrência da Medida Provisória 922/20
- **Risco de falta de oferta de crédito** ao público que recebe até 2 salários mínimos, de maior idade e aposentados por invalidez caso seja estabelecido teto incompatível
- A exigência do Banco Central de **viabilidade econômica de cada operação**
- Cenário de elevação do custo de captação, **em especial para bancos de médio e pequeno porte, o que poderá resultar em redução da oferta de crédito e maior concentração bancária** caso seja fixado teto de taxa incompatível com esta nova realidade

Propomos:

Empréstimo Consignado

- Teto: de 2,08% a.m. para **1,98% a.m.** - Prazo máximo: de 72 para **84 meses**

Cartão Consignado

FEBRABAN

