

# Brasil: Perspectivas para o setor bancário e o mercado de crédito

**Espírito Santo, 06/04/2015**

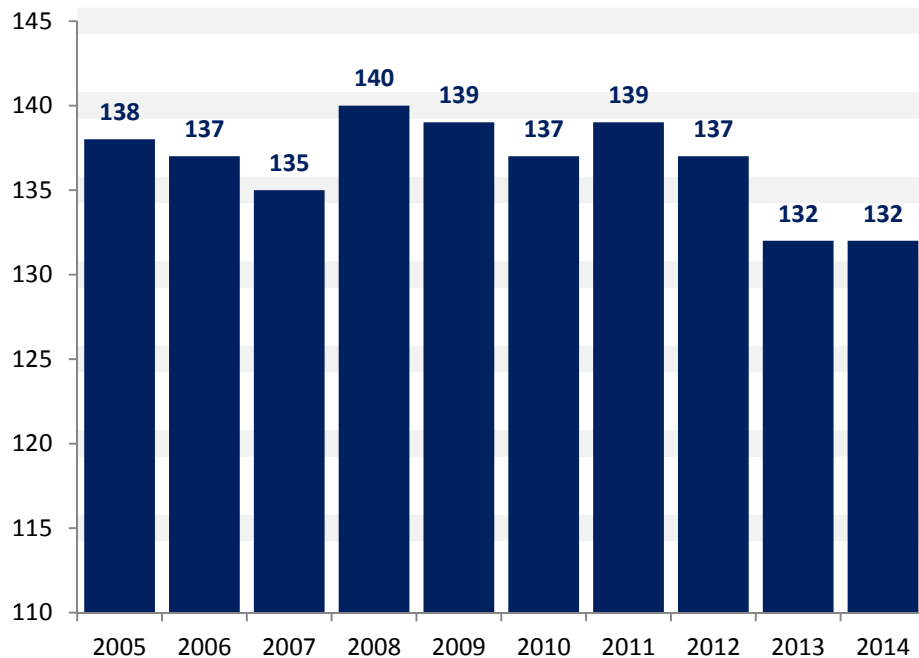
**FEBRABAN**  
Federação Brasileira de Bancos

**Murilo Portugal**  
Presidente

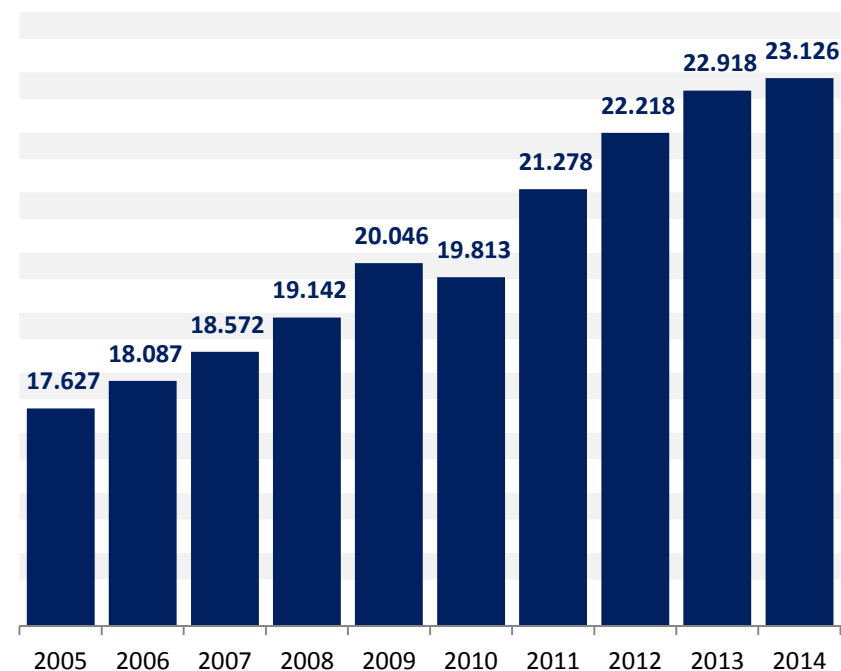
# Setor Bancário

- ✓ O sistema bancário brasileiro comporta atualmente 132 bancos múltiplos, que somam mais de R\$ 5 bilhões em ativos, equivalentes a 100% do PIB nacional.

## Número de Bancos



## Número de Agências



# Setor Bancário

- ✓ As 10 maiores instituições concentram 90% dos ativos do sistema e as 5 maiores 80% dos ativos.

## Setor Bancário

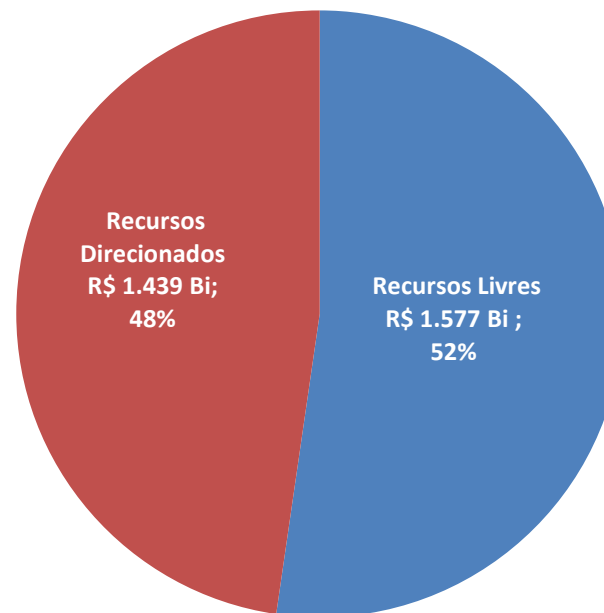
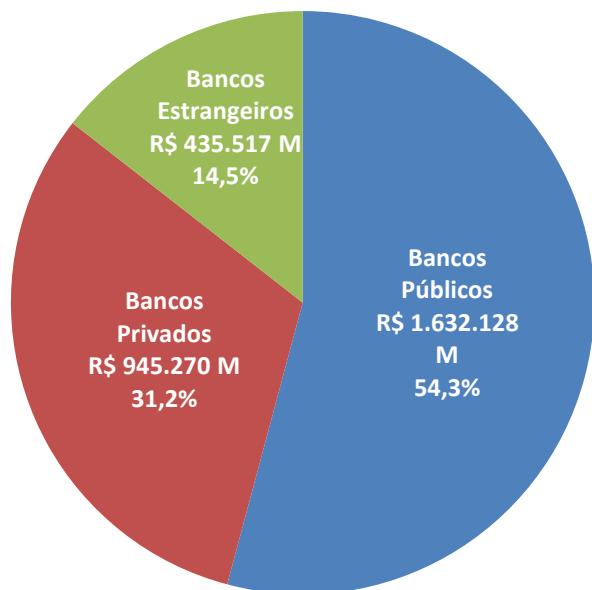
10 Maiores Bancos	Ativo Total (R\$ M)	Depósito Total (R\$ M)	PL (R\$ M)	LL (R\$ M)	Basiléia	ROE	ROA	Qtidade de Agências	Qtidade de Funcionários
BB	1.303.652	480.089	70.044	11.588	14,2	17,4%	0,9%	5.451	124.744
ITAU	1.029.025	291.319	93.405	16.089	16,0	18,1%	1,6%	2.413	63.897
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	963.316	391.768	28.245	6.972	13,3	25,9%	0,8%	2.069	103.904
BRDESCO	793.508	214.240	76.964	13.385	15,8	18,7%	1,7%	3.182	74.781
SANTANDER	502.784	134.392	58.961	2.169	17,9	3,5%	0,4%	1.086	21.216
HSBC	163.277	58.068	10.016	-59	13,0	-0,6%	0,0%	934	26.353
SAFRA	133.138	9.940	8.110	1.477	12,6	19,5%	1,1%	124	5.369
BTG PACTUAL	117.004	19.559	13.425	3.225	16,0	26,4%	2,7%	6	847
VOTORANTIM	97.326	5.878	7.587	254	15,1	3,5%	0,2%	14	954
CITIBANK	53.366	13.714	7.089	306	15,2	4,1%	0,5%	127	6.184
<b>Total 10 maiores</b>	<b>5.156.396</b>	<b>1.618.967</b>	<b>373.846</b>	<b>55.406</b>	<b>15,5</b>	<b>15,6%</b>	<b>1,1%</b>	<b>15.406</b>	<b>428.249</b>
<b>Sistema Bancário</b>	<b>5.731.651</b>	<b>1.810.493</b>	<b>445.805</b>	<b>60.800</b>	<b>15,5</b>	<b>13,7%</b>	<b>1,2%</b>	<b>16.840</b>	<b>480.259</b>
<i>Representatividade</i>	<i>90%</i>	<i>89%</i>	<i>84%</i>	<i>91%</i>				<i>91%</i>	<i>89%</i>

# Setor Bancário

- ✓ O sistema bancário brasileiro está bem dividido entre as instituições financeiras públicas, que possuem 54,3% do total de crédito no Brasil, as privadas nacionais, que concentram 31,2% do estoque de crédito e pelas instituições estrangeiras, com 14,5% dos ativos.

Crédito - Público X Privado X Estrangeiro

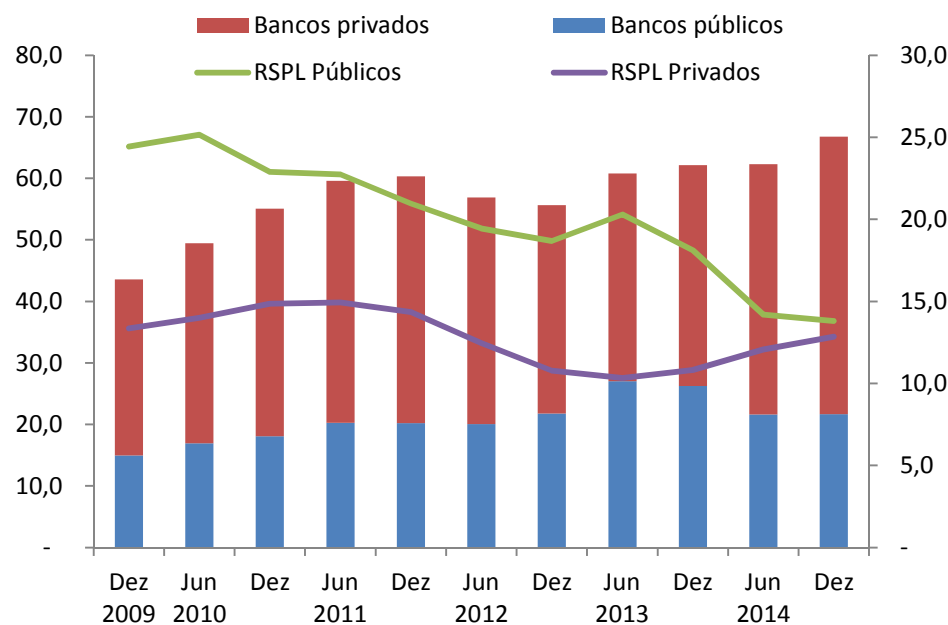
Crédito – Recursos Livres X Direcionados



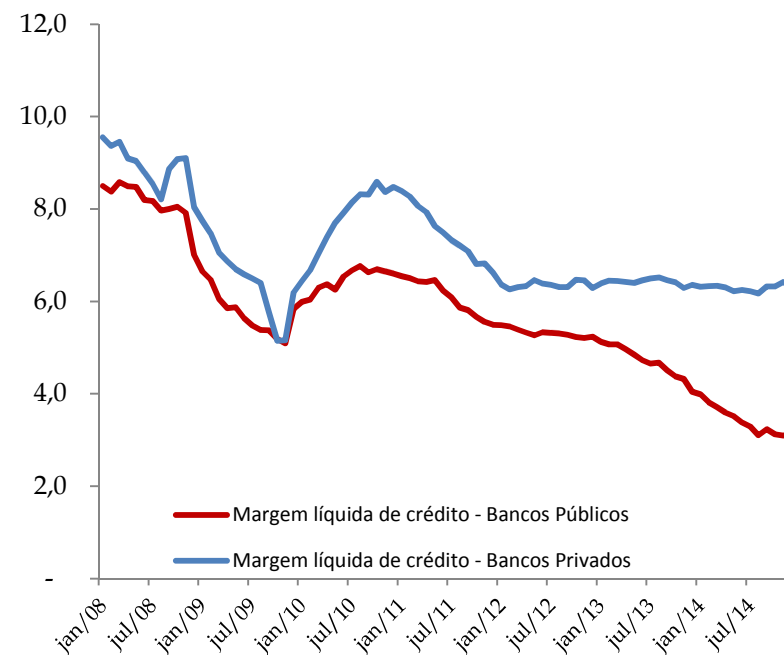
# Setor Bancário

- ✓ Bancos estão bem posicionados para enfrentar o cenário econômico adverso. Gradualmente recuperaram a rentabilidade, sobretudo os grandes bancos privados, que fizeram ajustes maiores e mais rápidos;
- ✓ Menor inadimplência e conseqüentes menores despesas de provisões ajudaram de maneira importante na preservação das margens líquidas de crédito;

## Lucro Líquido (R\$ bi) x RSPL (%)



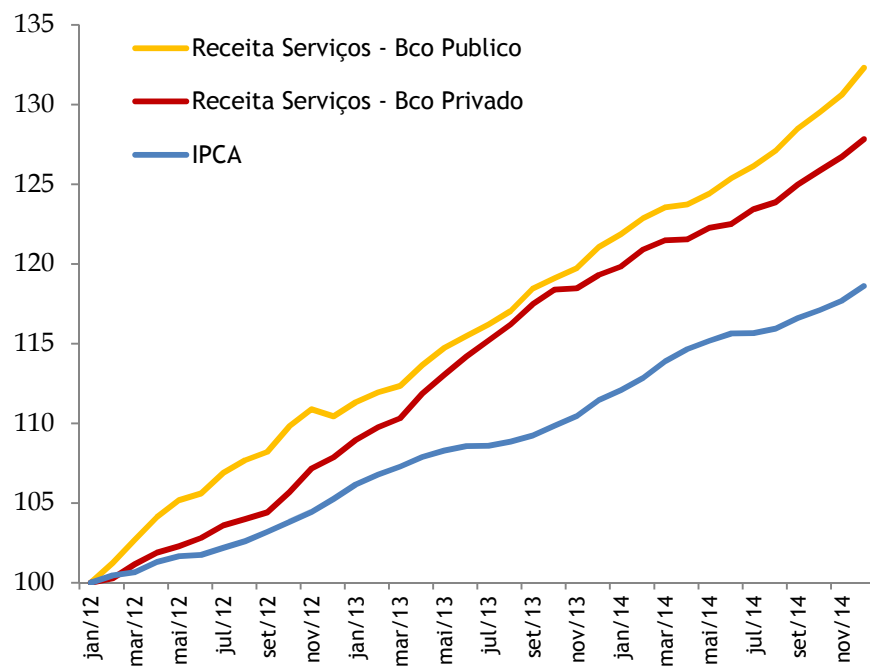
## Margem Líquida do Crédito (% a.a.)



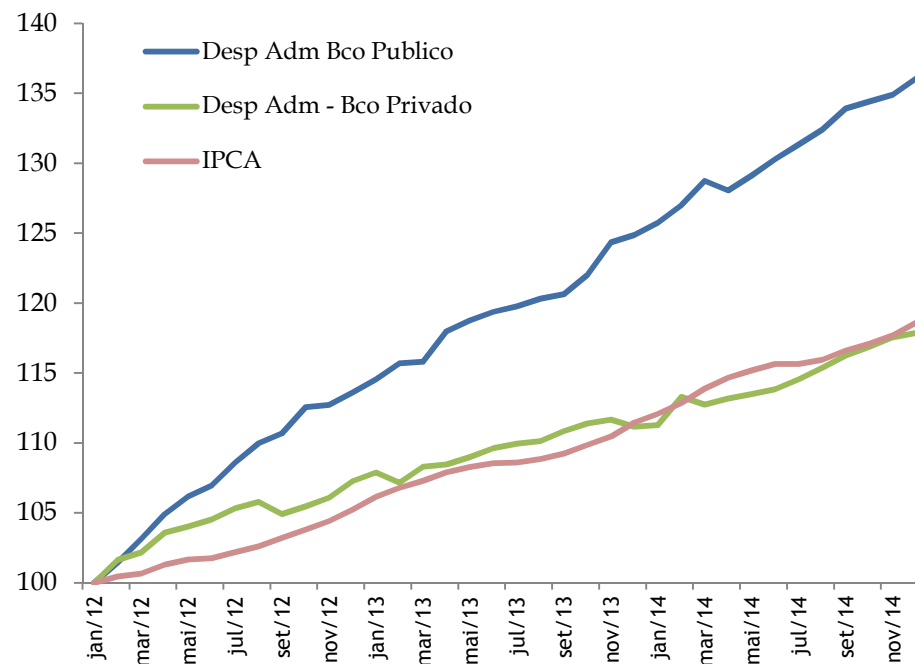
# Setor Bancário

- ✓ Bancos buscaram diversificar suas receitas, notadamente em cartões, mercado de capitais e seguros;
- ✓ Controle de despesas e aumento da produtividade foi outro objetivo perseguido, sobretudo nos bancos privados, que possuem mais flexibilidade;

## Receita de Serviços (Jan/12=100)



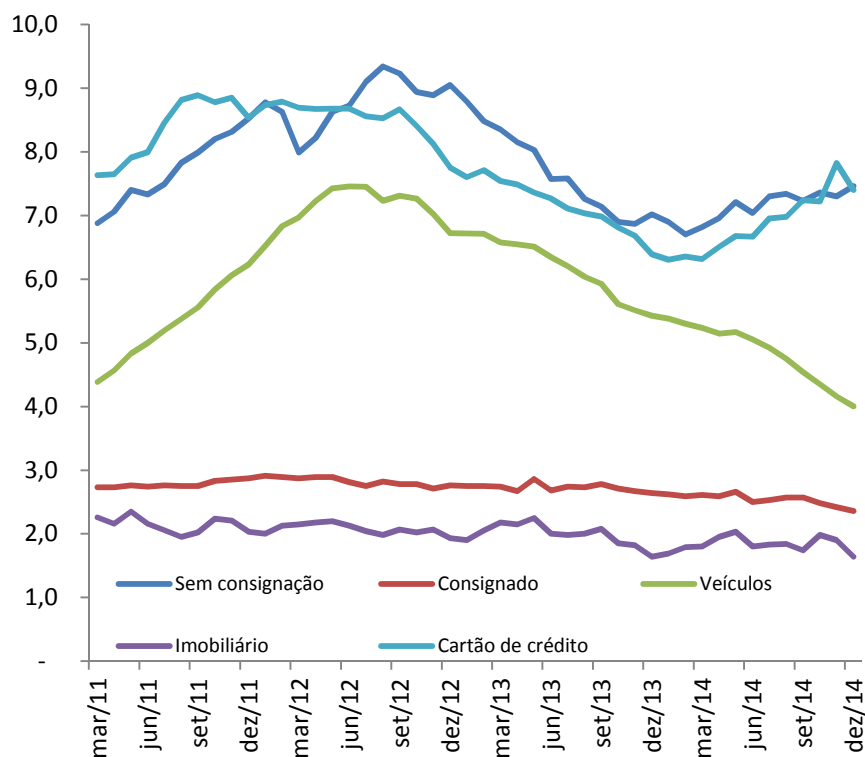
## Despesas (inclui pessoal) (Jan/12=100)



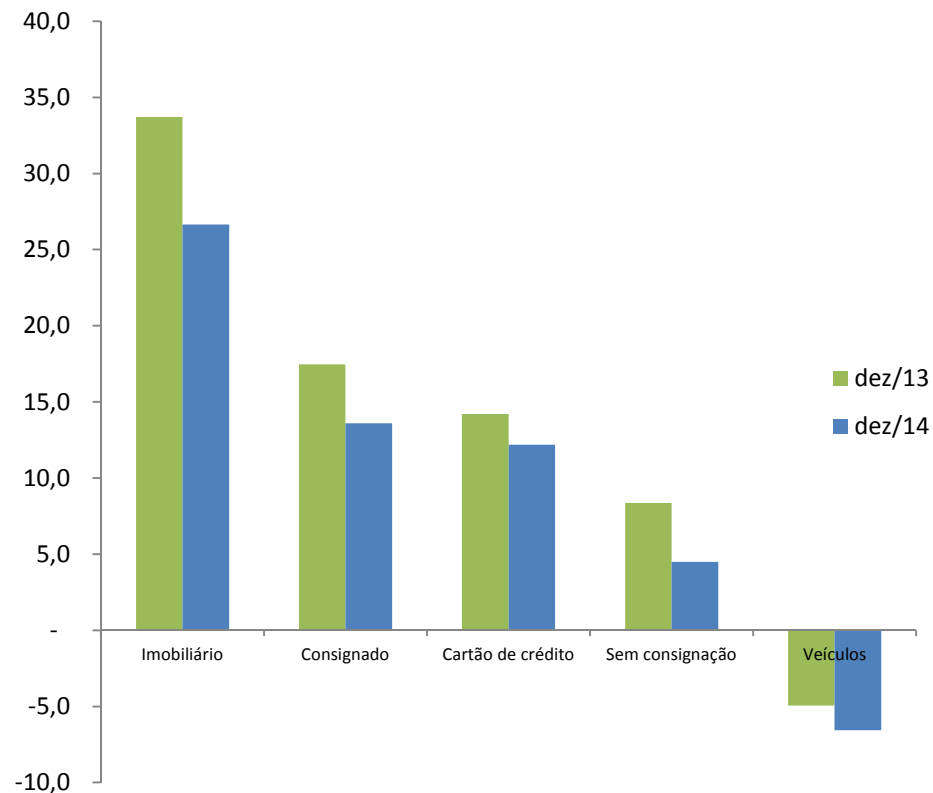
# Setor Bancário

- ✓ Estratégia dos bancos passou pelo foco nas linhas de menor risco e inadimplência, sobretudo no crédito imobiliário, rural, consignado e cartão à vista no segmento de PF;

## Inadimplência (% do credito)



## Credito PF – YOY %

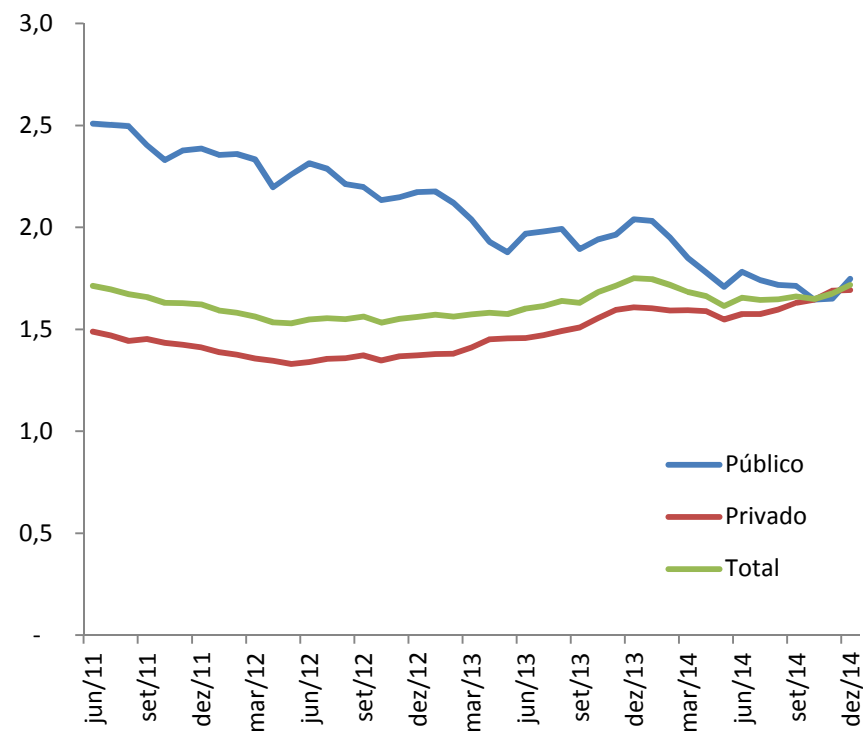
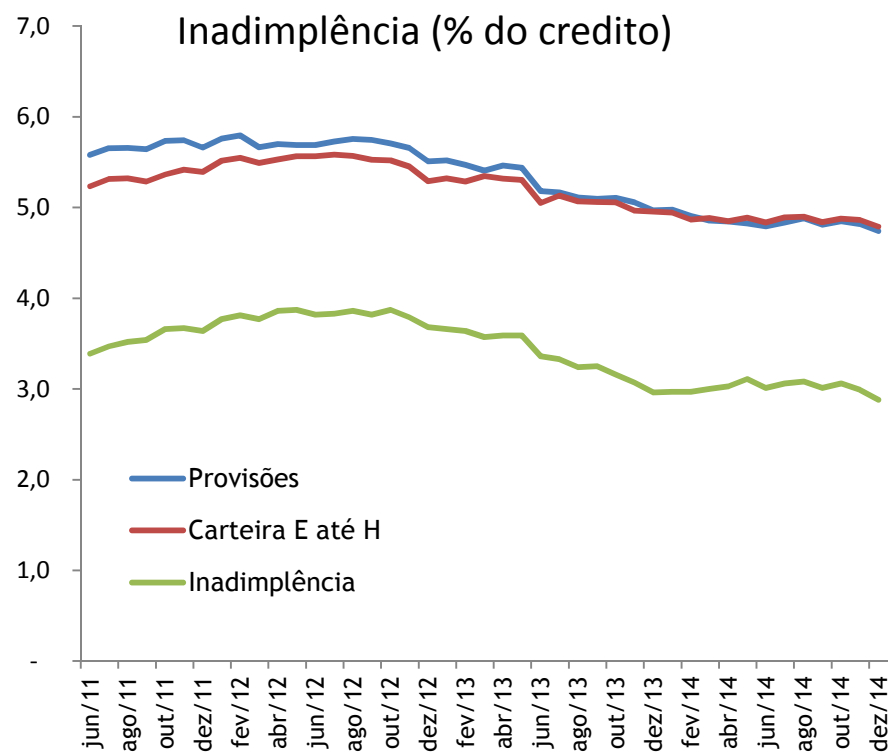


# Setor Bancário

- ✓ Além de mais rentáveis, bancos mantêm elevado nível de provisionamento contra inadimplência, superior a toda a carteira de maior risco e níveis confortáveis de cobertura, de 170% da inadimplência;

### Inadimplência (% do credito)

### Cobertura (provisões/inadimplência) - %

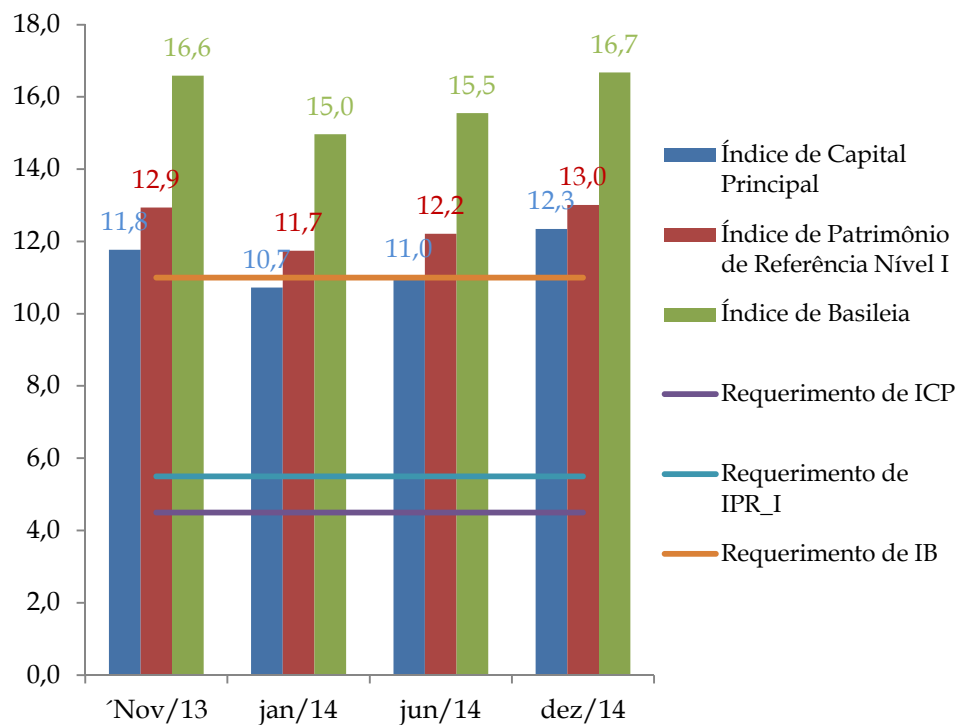




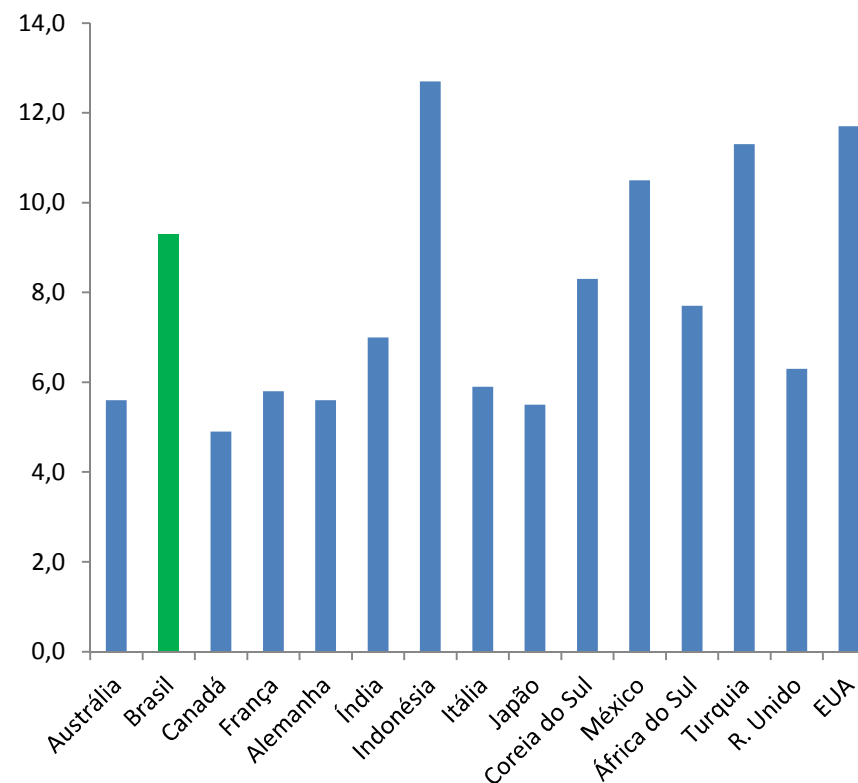
# Setor Bancário

- ✓ Maiores resultados contribuem para manter sólida situação de capital e baixa alavancagem dos bancos brasileiros e mitigam maiores ajustes abruptos em um cenário de estresse;

Índice de Basileia (% - Bis 3 desde 4T13)



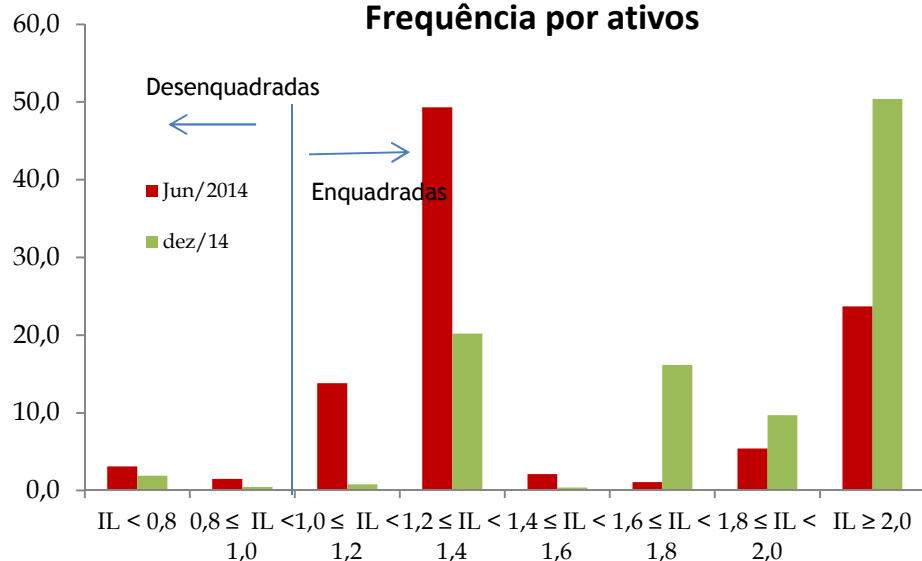
Alavancagem (Capital / Ativos) (%)



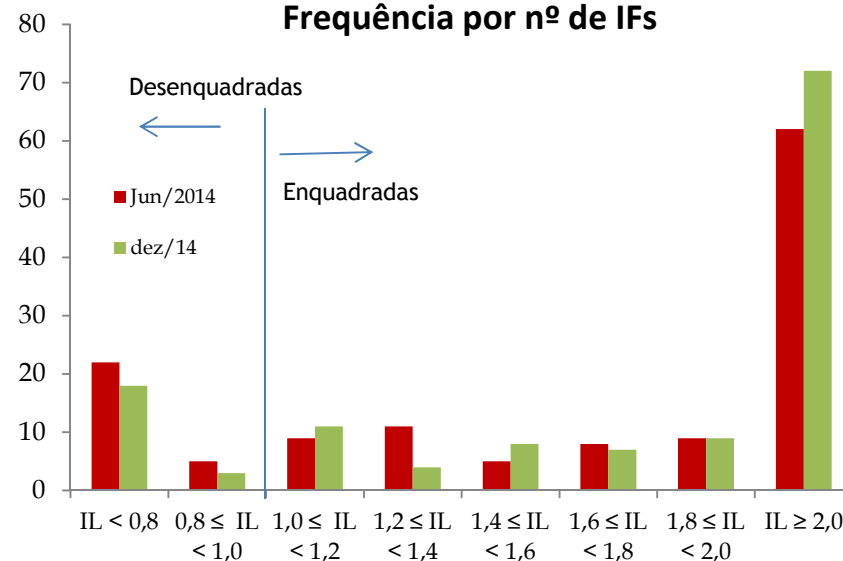
# Setor Bancário

- ✓ Níveis de Liquidez dos bancos também é bastante elevado e o maior desde 2010, preservando o sistema contra cenários de estresse de liquidez.
- ✓ Índice de Liquidez do sistema bancário, baseado no LCR de Basileia 3, seria de 202% em Dez/14, acima do mínimo de 100% a ser requerido. Apenas 21 bancos tem índice abaixo de 100%, representativos de 2,4% dos ativos totais.

**Índice de Liquidez - BIS 3**  
**Frequência por ativos**



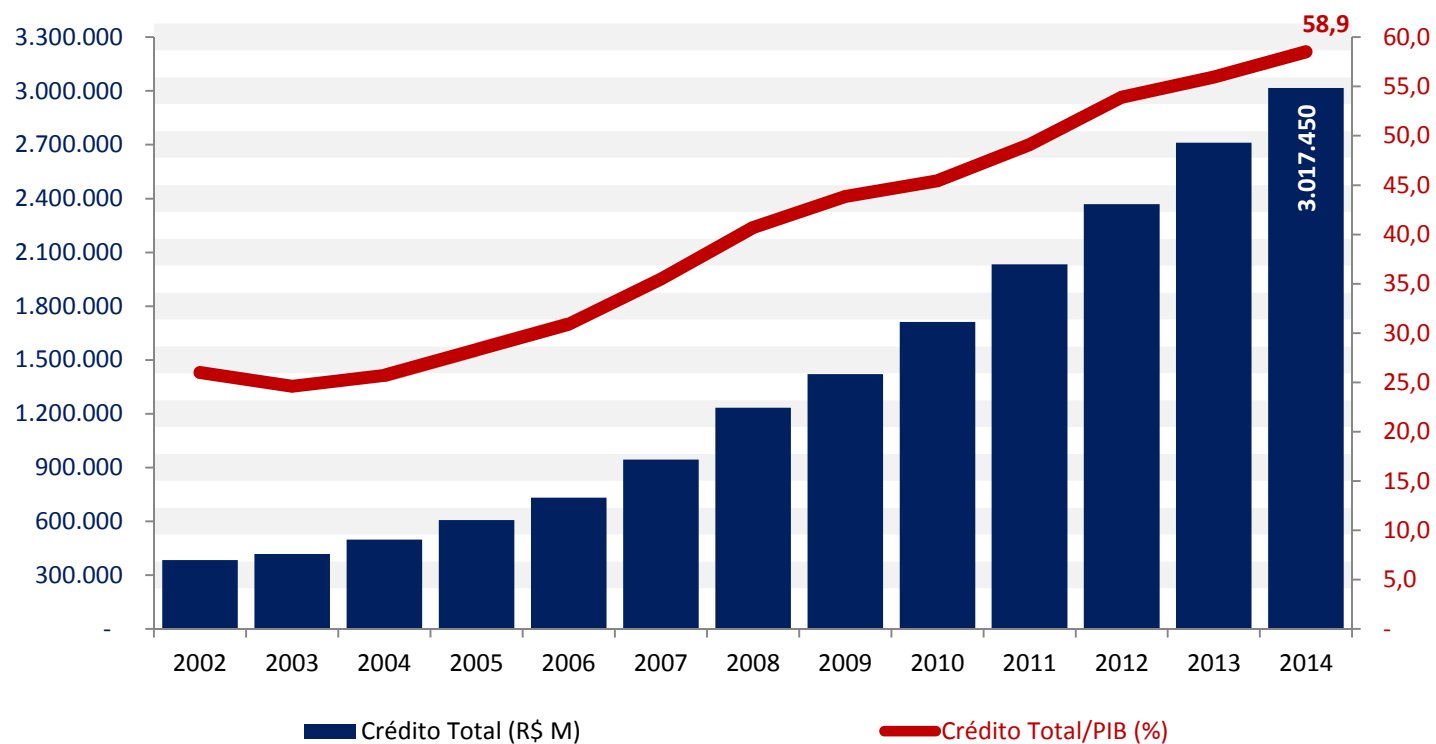
**Índice de Liquidez - BIS 3**  
**Frequência por nº de IFs**



# Mercado de Crédito – Crédito Total

- ✓ O crédito vem crescendo de forma expressiva ao longo da última década no Brasil.

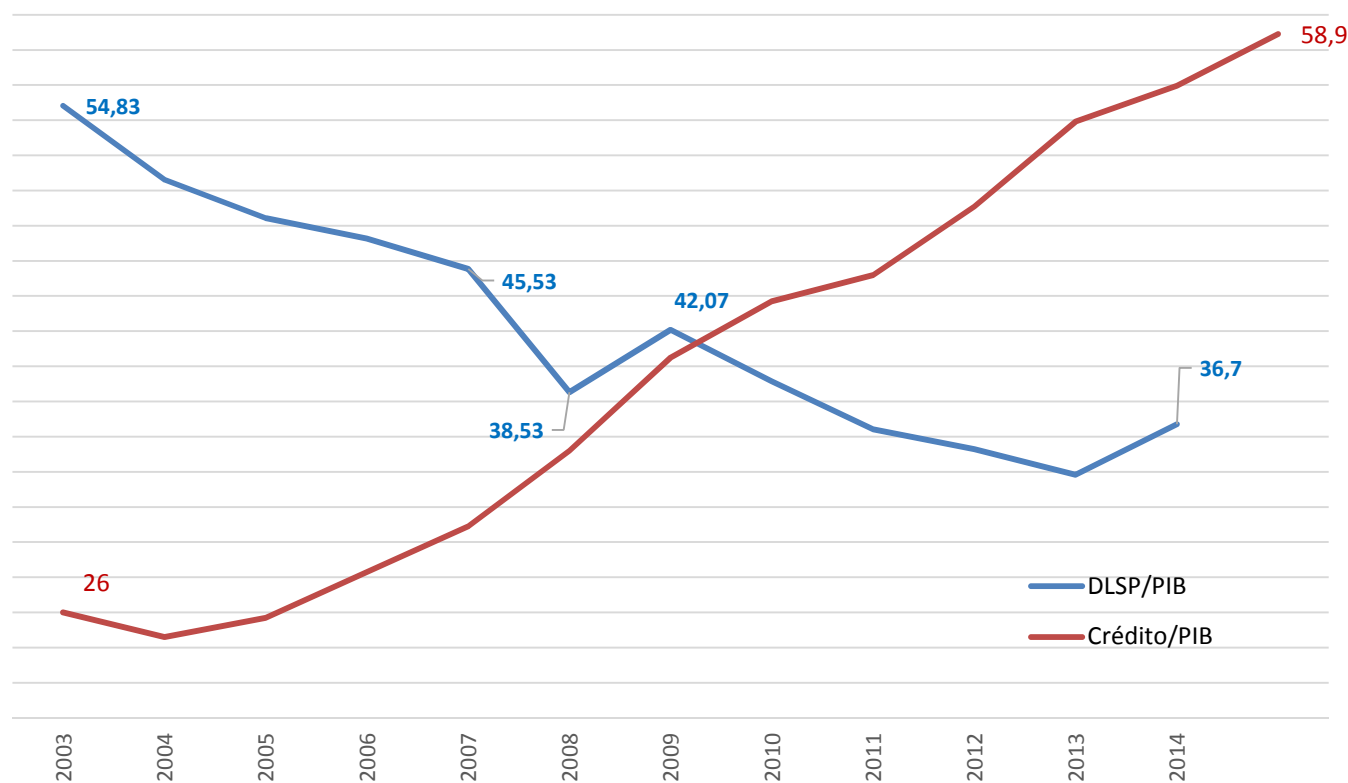
Crédito total, R\$ M e % do PIB



# Mercado de Crédito – Crédito x Dívida Líquida

- ✓ O crescimento do saldo das operações de crédito ao setor privado (empresas e famílias) foi proporcional à redução do endividamento do setor público neste mesmo período.

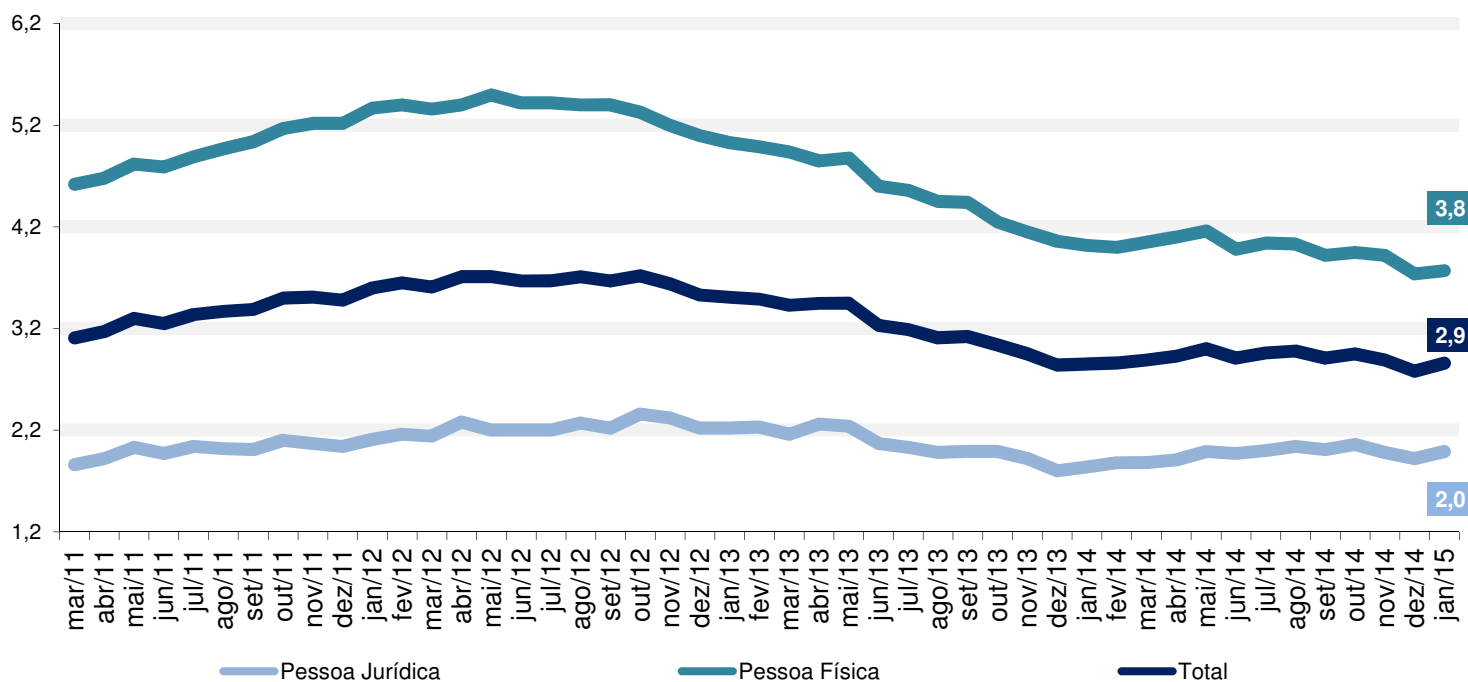
## Crédito x Dívida Líquida % do PIB



# Mercado de Crédito – Inadimplência

- ✓ Outra indicação de que esta expansão das operações de crédito vem acontecendo de forma saudável é a manutenção de níveis de inadimplência bastante confortáveis, tanto nas operações com pessoas físicas como nos créditos para as empresas.

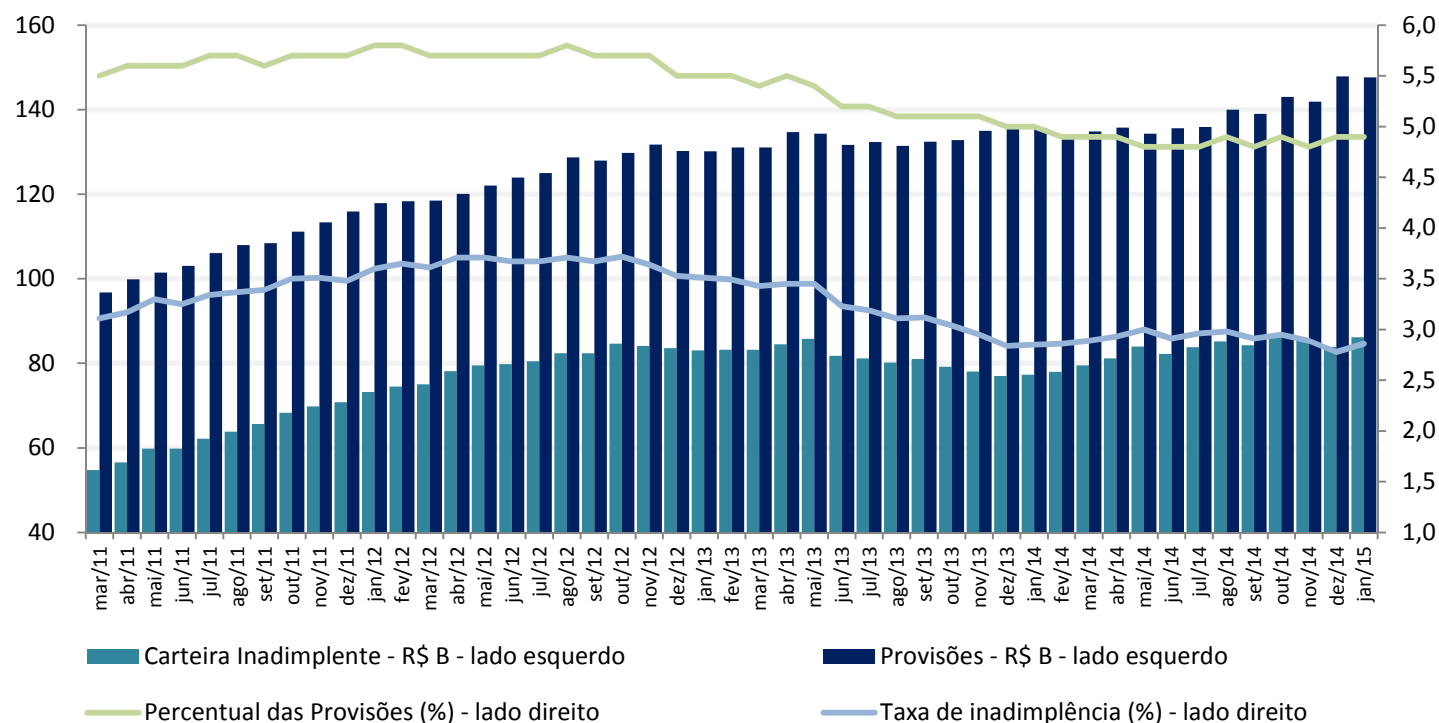
Inadimplência (%)



# Mercado de Crédito – Inadimplência x Provisões

- ✓ Adicionalmente os bancos brasileiros tem sido bastante conservadores na sua gestão de riscos, mantendo níveis de provisão elevados.

## Inadimplência x Provisões



# Projeções

- ✓ Correções abrem espaço para recuperação gradual no crédito;

## Pesquisa de Projeções Macroeconômicas (Taxas de crescimento esperadas – médias) (%)

Variáveis do Setor Bancário  (Variação Anual)	Efetivos		Pesquisas anteriores		Pesquisa atual	
	2013	2014	Fev/15	Fev/15	Mar/15	Mar/15
			2015	2016	2015	2016
Operações de Crédito da Carteira Total (var. %, total do SFN)	14,6	11,3	10,1	10,0	9,5	9,6
Operações de Crédito com Recursos Direcionados (var. %, total do SFN)	24,5	19,6	15,7	15,0	15,2	14,2
Operações de Crédito com Recursos Livres (var. %, total do SFN)	7,8	4,7	5,5	6,1	4,5	5,5
Operações de Crédito para Pessoas Físicas (var. %, total do SFN com recursos livres)	7,6	5,5	5,9	6,5	5,2	6,4
Operações de Crédito para Pessoas Físicas - Crédito Pessoal (var. %, incluindo consignado)	14,5	10,8	9,8	9,9	9,8	10,2
Operações de Crédito para Pessoas Jurídicas (var. %, total do SFN com recursos livres)	8,0	3,9	5,1	5,7	4,2	5,0
Taxa de Inadimplência (acima de 90 dias, em %)	4,8	4,8	5,1	5,1	5,2	5,1

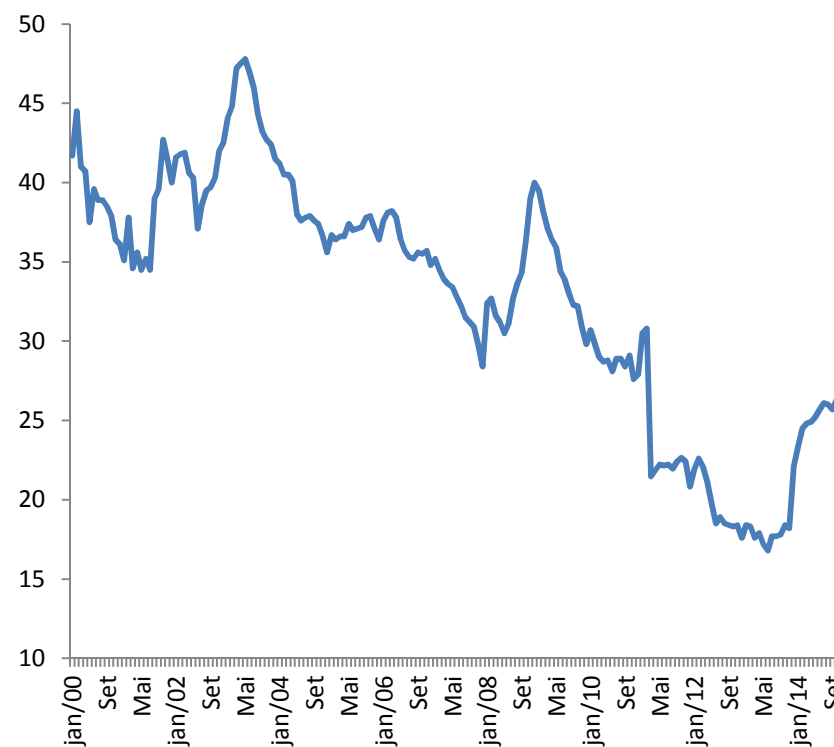
# Mercado de Crédito – Taxa de Juros

- ✓ Apesar do nível elevado e da alta conjuntural recente, numa perspectiva de longo prazo, as taxas de juros e os spreads vem caindo de forma consistente .

Taxa de Juros (% a.a.)



Spread Bancário (% a.a.)





# Mercado de Crédito – Taxa de Juros

- ✓ No Brasil, não temos um, mas sim dois mercados de crédito, que são muito diferentes e tem níveis de precificação, também muito distintos.

## Taxa de Juros (% a.a.)

