

# MERCADO DE CRÉDITO NO BRASIL

*Dados mensais  
até outubro de 2018*

*Atualizado em 04/12/2018*

SECRETARIA DE  
PLANEJAMENTO E ASSUNTOS  
ECONÔMICOS

MINISTÉRIO DO  
PLANEJAMENTO,  
DESENVOLVIMENTO E GESTÃO

# *Saldo das Carteiras de Crédito*

# Operações de Crédito do SFN

## Destaques:

- Em outubro/2018, o saldo das operações de crédito do SFN totalizou R\$ 3,16 trilhões, apresentando uma queda de 0,2% ante o mês anterior e uma alta de 3,5% em doze meses.
- A relação crédito/PIB foi de 46,3%, mostrando redução ante 46,9% em outubro de 2017.
- A taxa média de juros foi de 24,6% a.a., apresentando uma alta de 0,3 p.p. no mês e uma queda de 2,8 p.p. em doze meses. No crédito livre, a taxa média foi 38,0% a.a., enquanto no direcionado, 8,4% a.a.
- O spread médio apresentou recuo de 0,6 p.p. no mês e de 2,6 p.p. em 12 meses, atingindo 18,0 p.p. em no mês.
- A taxa de inadimplência apresentou estabilidade no mês e queda de 0,6 p.p em 12 meses, alcançando o nível de 3,1% no mês.
- O saldo das operações com pessoas físicas aumentou 1,1% no mês, totalizando R\$1,75 trilhão; e com pessoas jurídicas reduziu 1,6% no mês, totalizando R\$1,42 trilhão.
- O saldo do crédito livre somou R\$ 1,68 trilhão, aumentando 0,2% no mês e 9,4% em 12 meses. O crédito às empresas teve queda de 1,3% no mês, destacando-se as operações de crédito de financiamento às importações (-14,0%), desconto de duplicatas e recebíveis (+7,3%), aquisição de veículos (+4,3%) e vendor (+6,4%). O crédito às famílias teve alta de 1,5% no mês, destacando-se as operações de crédito de cheques especial (+7,2%), cartão de crédito (+2,6%) e desconto de cheques (-1,3%).
- O saldo do crédito direcionado totalizou R\$ 1,48 trilhão, reduzindo 0,6% no mês e 2,4% em 12 meses. O crédito às empresas teve queda de 2,0% no mês, destacando-se as operações de crédito de capital de giro com recursos do BNDES (-6,2%), rural com taxas de mercado(-4,9%) e agroindustrial com recursos do BNDES (+0,5%). O crédito às famílias com recursos direcionados teve alta de 0,6% no mês, destacando-se as operações de crédito rural com taxas de mercado (+1,2%), agroindustrial com recursos do BNDES (+0,9%), imobiliário com taxas de mercado (-0,2%), e investimento com recursos do BNDES (-1,4%).

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| <b>CRÉDITO DIRECIONADO PJ</b> | set/18 |
| Saldo em R\$ bilhões:         | 652,8  |
| Participação                  | 44,0%  |
| Saldo em % do PIB:            | 9,5%   |
| Taxa de Juros:                | 9,7%   |
| Spread:                       | 4,1%   |
| Prazo médio (meses):          | 98,2   |
| Inadimplência:                | 2,2%   |

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| <b>CRÉDITO DIRECIONADO PF</b> |       |
| Saldo em R\$ bilhões:         | 829,3 |
| Participação                  | 56,0% |
| Saldo em % do PIB:            | 12,1% |
| Taxa de Juros:                | 7,7%  |
| Spread:                       | 3,9%  |
| Prazo médio (meses):          | 268,0 |
| Inadimplência:                | 1,7%  |

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| <b>CRÉDITO DIRECIONADO</b> |       |
| Participação               | 46,8% |
| Saldo R\$ trilhões:        | 1,48  |
| Saldo em % do PIB:         | 21,7% |
| Taxa de Juros:             | 8,4%  |
| Spread:                    | 4,0%  |
| Prazo médio (meses):       | 190,9 |
| Inadimplência:             | 1,9%  |

|                        |       |
|------------------------|-------|
| <b>PESSOA JURÍDICA</b> |       |
| Total do SFN           | 44,8% |
| Saldo em R\$ trilhões: | 1,42  |
| Saldo em % do PIB:     | 20,7% |
| Taxa de Juros:         | 16,1% |
| Spread:                | 9,2%  |
| Prazo médio (meses):   | 61,7  |
| Inadimplência:         | 2,6%  |

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| <b>TOTAL DO CRÉDITO SFN</b> | out-18 |
| Saldo em R\$ trilhões:      | 3,16   |
| Saldo em % do PIB:          | 46,3%  |
| Taxa de Juros:              | 24,6%  |
| Spread:                     | 18,0%  |
| Prazo médio (meses):        | 118,4  |
| Inadimplência:              | 3,1%   |

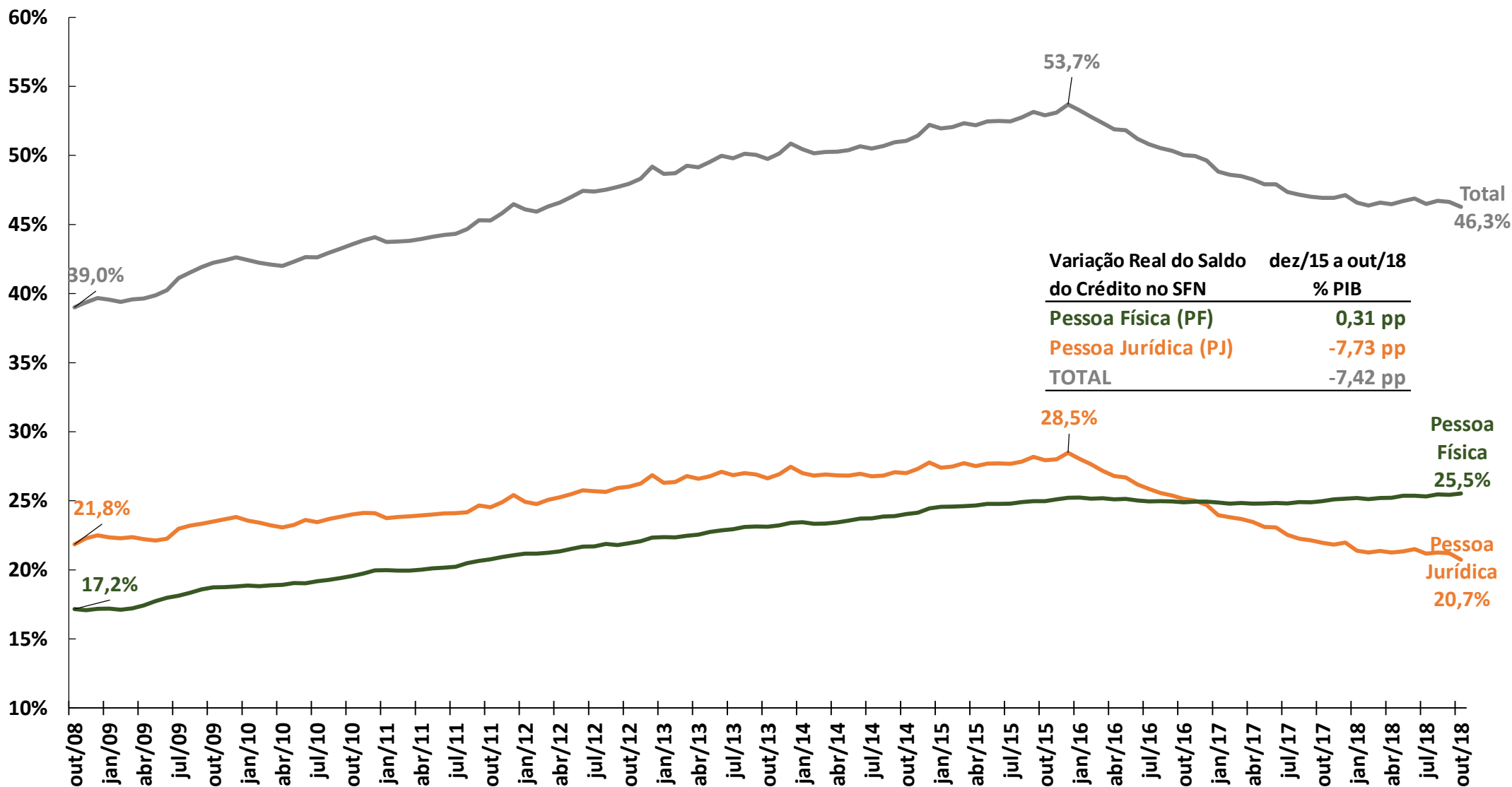
|                        |       |
|------------------------|-------|
| <b>CRÉDITO LIVRE</b>   |       |
| Participação           | 53,2% |
| Saldo em R\$ trilhões: | 1,68  |
| Saldo em % do PIB:     | 24,6% |
| Taxa de Juros:         | 38,0% |
| Spread:                | 29,6% |
| Prazo médio (meses):   | 40,2  |
| Inadimplência:         | 4,1%  |

|                        |       |
|------------------------|-------|
| <b>PESSOA FÍSICA</b>   |       |
| Total do SFN           | 55,2% |
| Saldo em R\$ trilhões: | 1,75  |
| Saldo em % do PIB:     | 25,5% |
| Taxa de Juros:         | 30,4% |
| Spread:                | 24,0% |
| Prazo médio:           | 170,3 |
| Inadimplência:         | 3,4%  |

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| <b>CRÉDITO LIVRE PJ</b> |       |
| Participação            | 45,5% |
| Saldo em R\$ bilhões:   | 765,6 |
| Saldo em % do PIB:      | 11,2% |
| Taxa de Juros:          | 20,4% |
| Spread:                 | 12,7% |
| Prazo médio (meses):    | 26,1  |
| Inadimplência:          | 3,0%  |

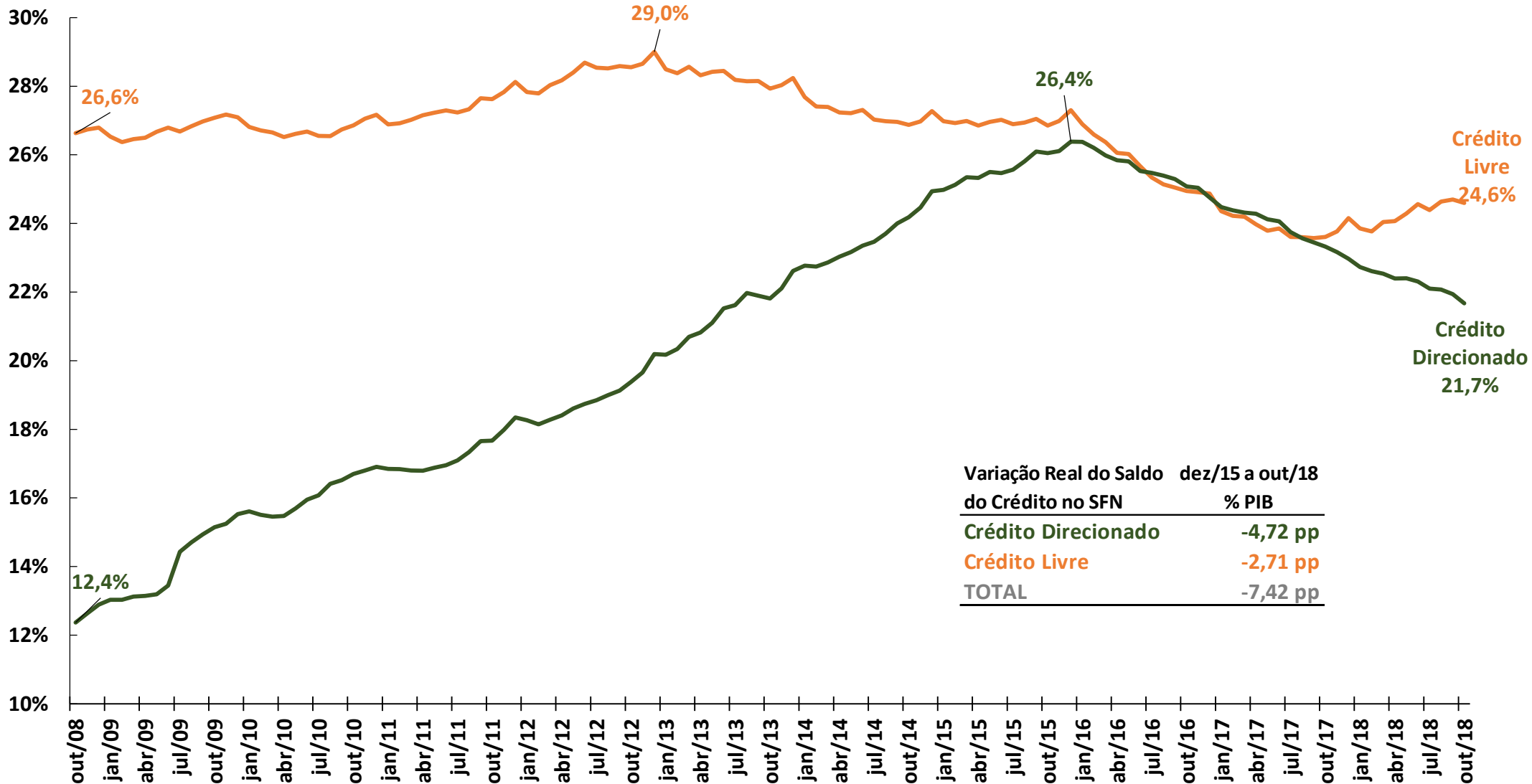
|                         |       |
|-------------------------|-------|
| <b>CRÉDITO LIVRE PF</b> |       |
| Participação            | 54,5% |
| Saldo em R\$ bilhões:   | 916,8 |
| Saldo em % do PIB:      | 13,4% |
| Taxa de Juros:          | 51,9% |
| Spread:                 | 43,0% |
| Prazo médio (meses):    | 54,4  |
| Inadimplência:          | 4,9%  |

# Saldo do Crédito Total - PJ e PF (% do PIB)



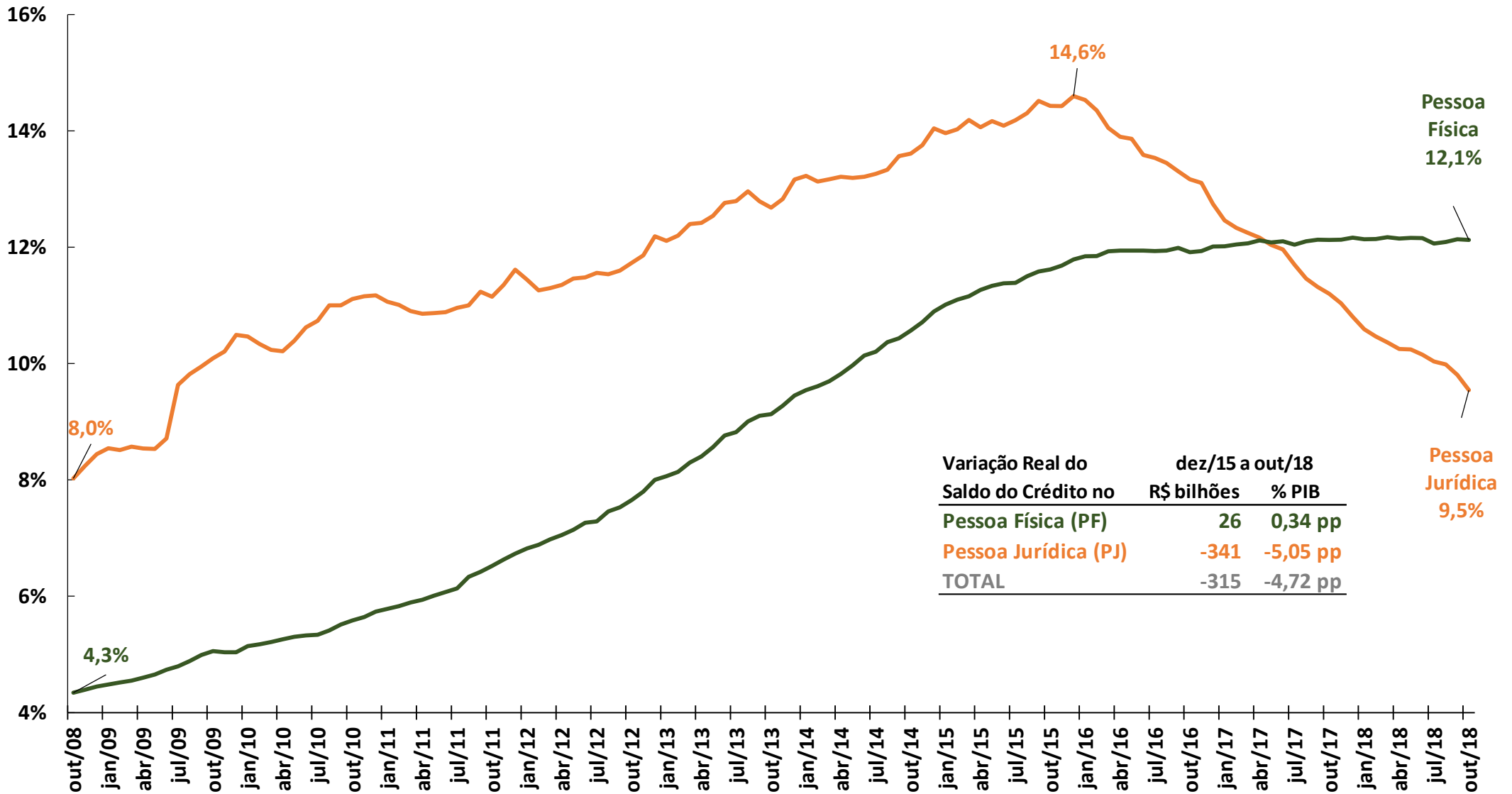
Fonte: Banco Central do Brasil.

# Saldo do Crédito Livre e Direcionado (% do PIB)



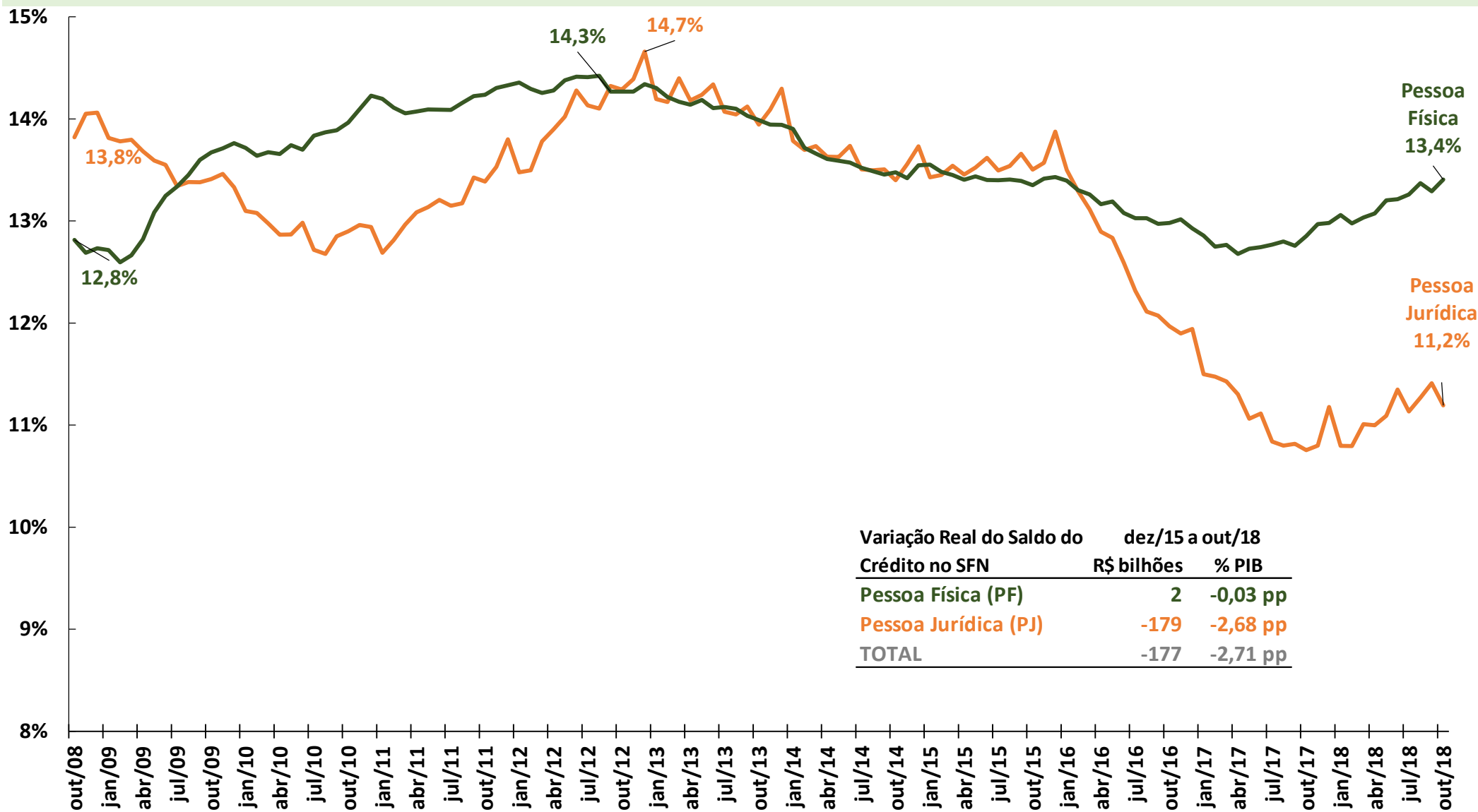
Fonte: Banco Central do Brasil.

# Saldo do Crédito Direcionado - PJ e PF (% do PIB)



Fonte: Banco Central do Brasil.

# Saldo do Crédito Livre - PJ e PF (% do PIB)

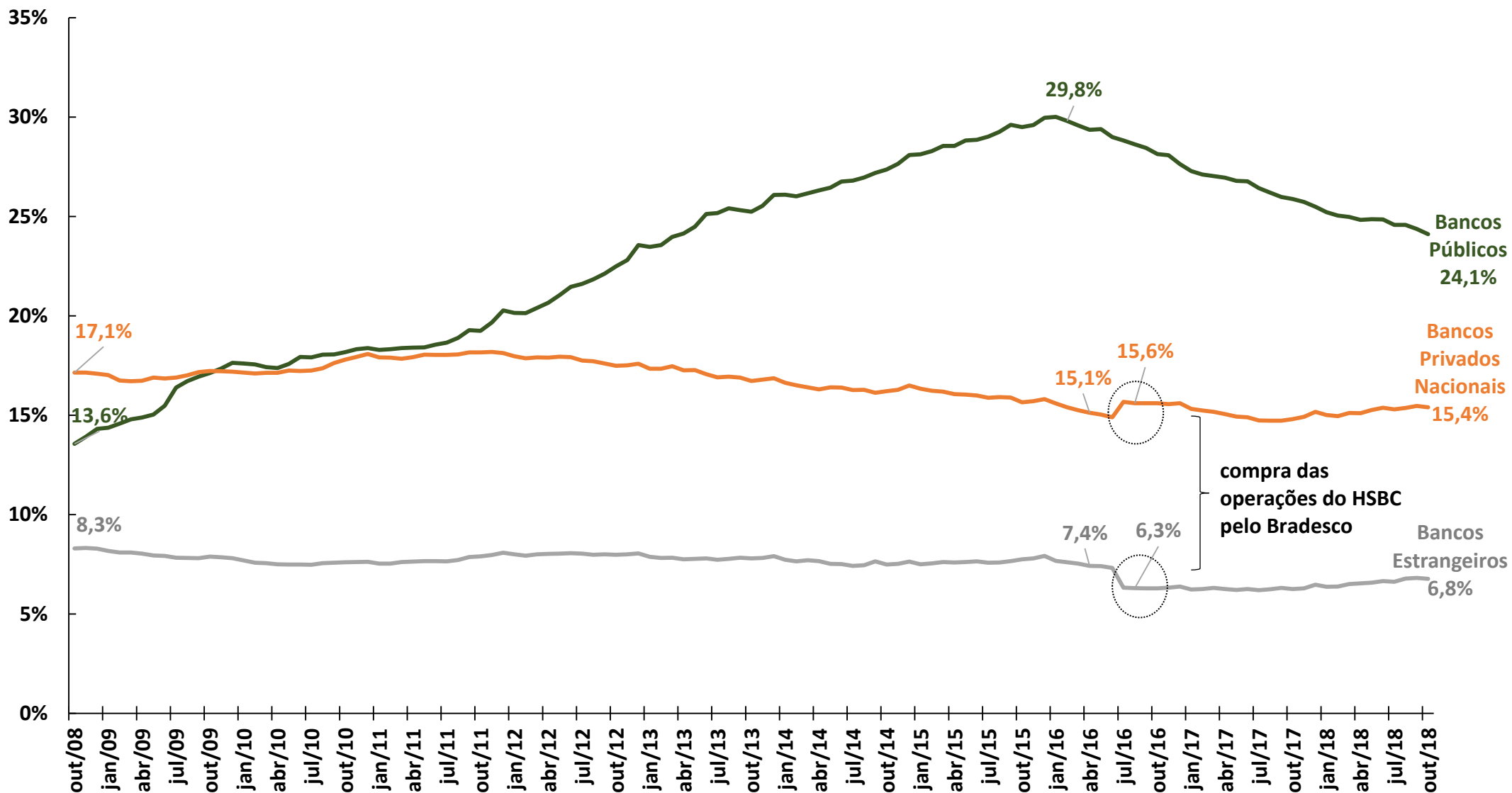


| Variação Real do Saldo do Crédito no SFN | dez/15 a out/18 |                 |
|--|-----------------|-----------------|
|  | R\$ bilhões     | % PIB           |
| Pessoa Física (PF)                       | 2               | -0,03 pp        |
| Pessoa Jurídica (PJ)                     | -179            | -2,68 pp        |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>-177</b>     | <b>-2,71 pp</b> |

Fonte: Banco Central do Brasil.

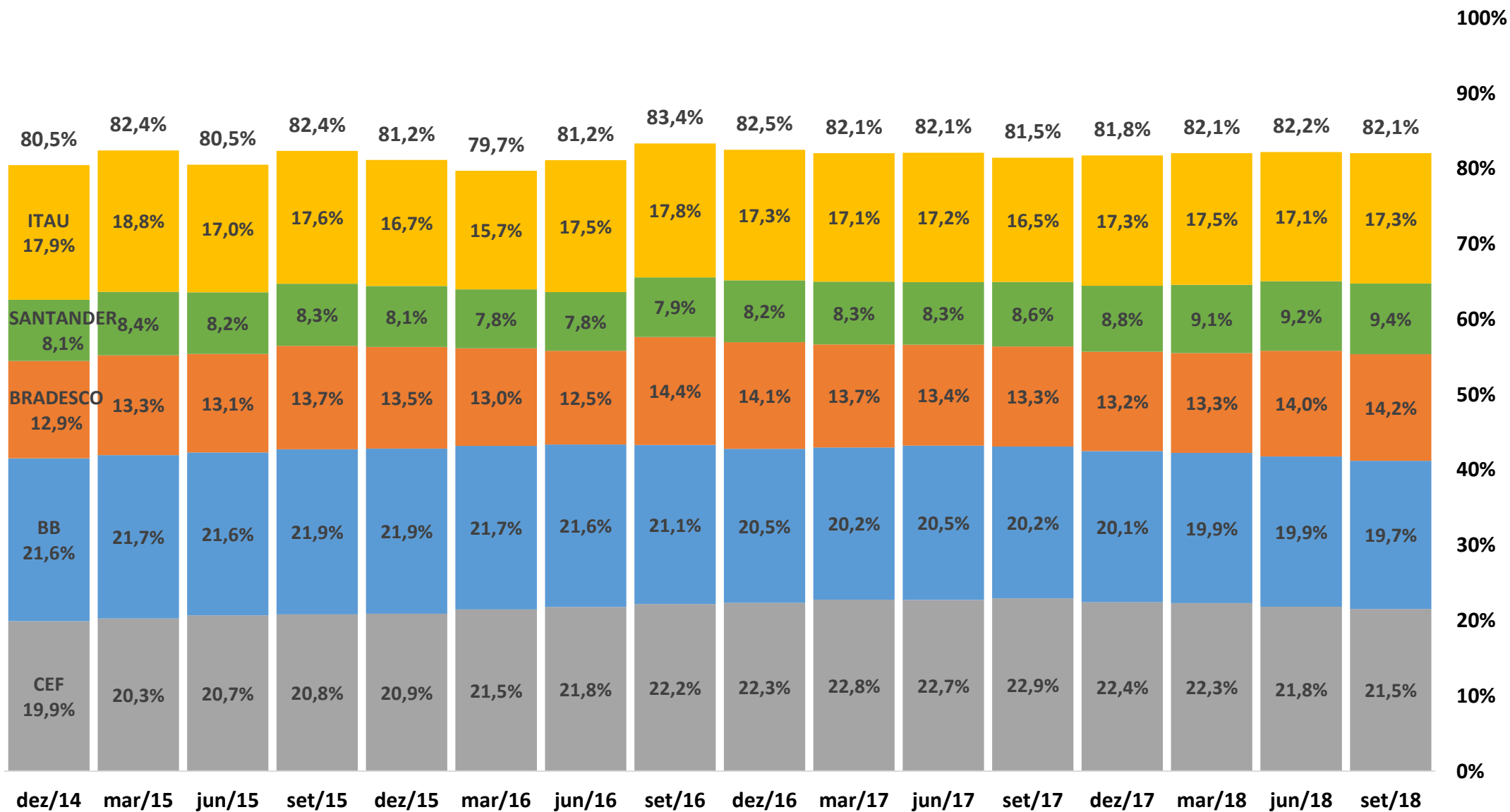


# Saldo Total de Crédito por Natureza da IF (% do PIB)



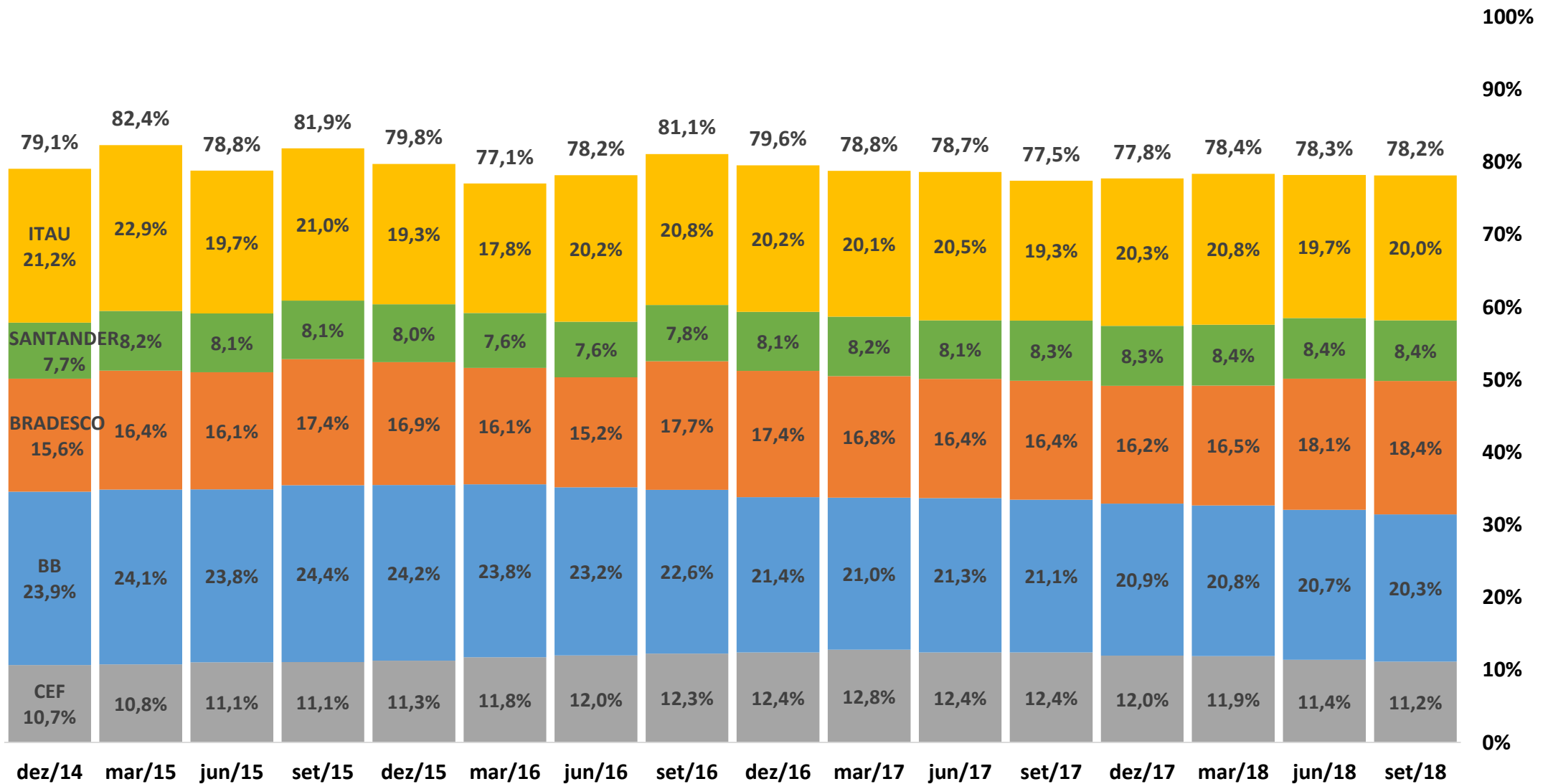
Fonte: Banco Central do Brasil.

# 5 Maiores Bancos na Carteira Total de Crédito do SFN (%)



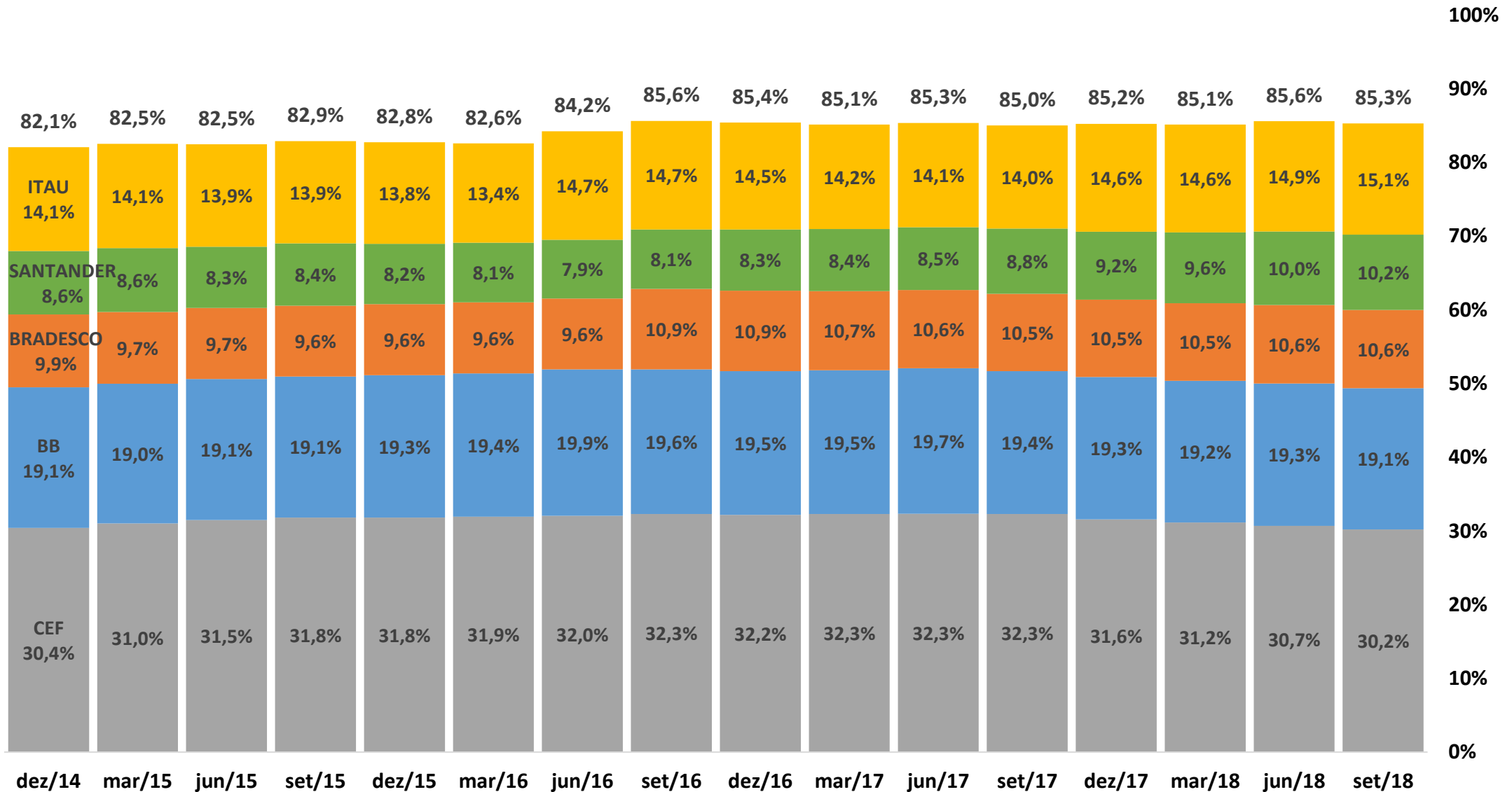
Fonte: Banco Central do Brasil.

# 5 Maiores Bancos na Carteira PJ de Crédito do SFN (%)



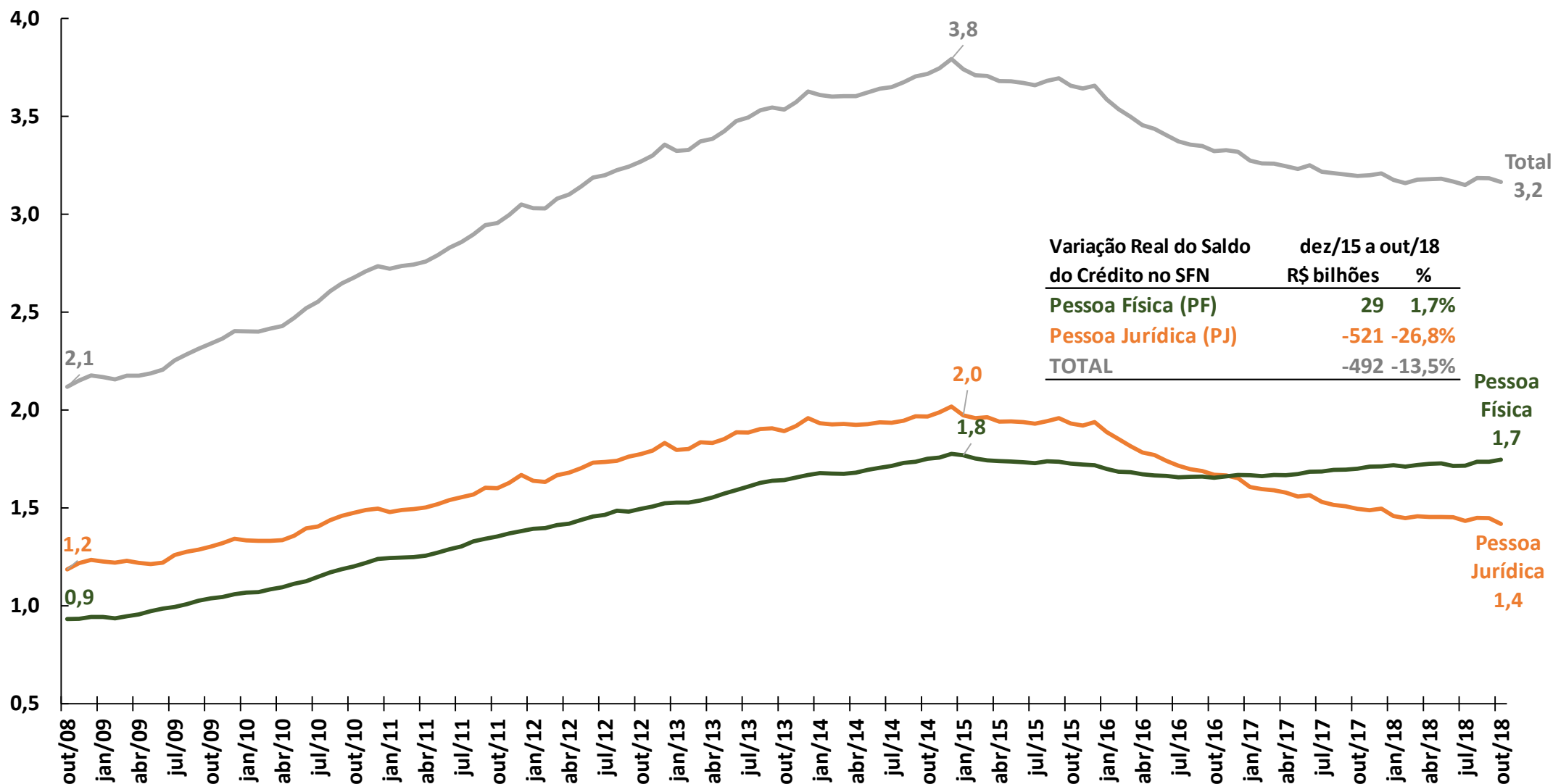
Fonte: Banco Central do Brasil.

# 5 Maiores Bancos na Carteira PF de Crédito do SFN (%)



Fonte: Banco Central do Brasil.

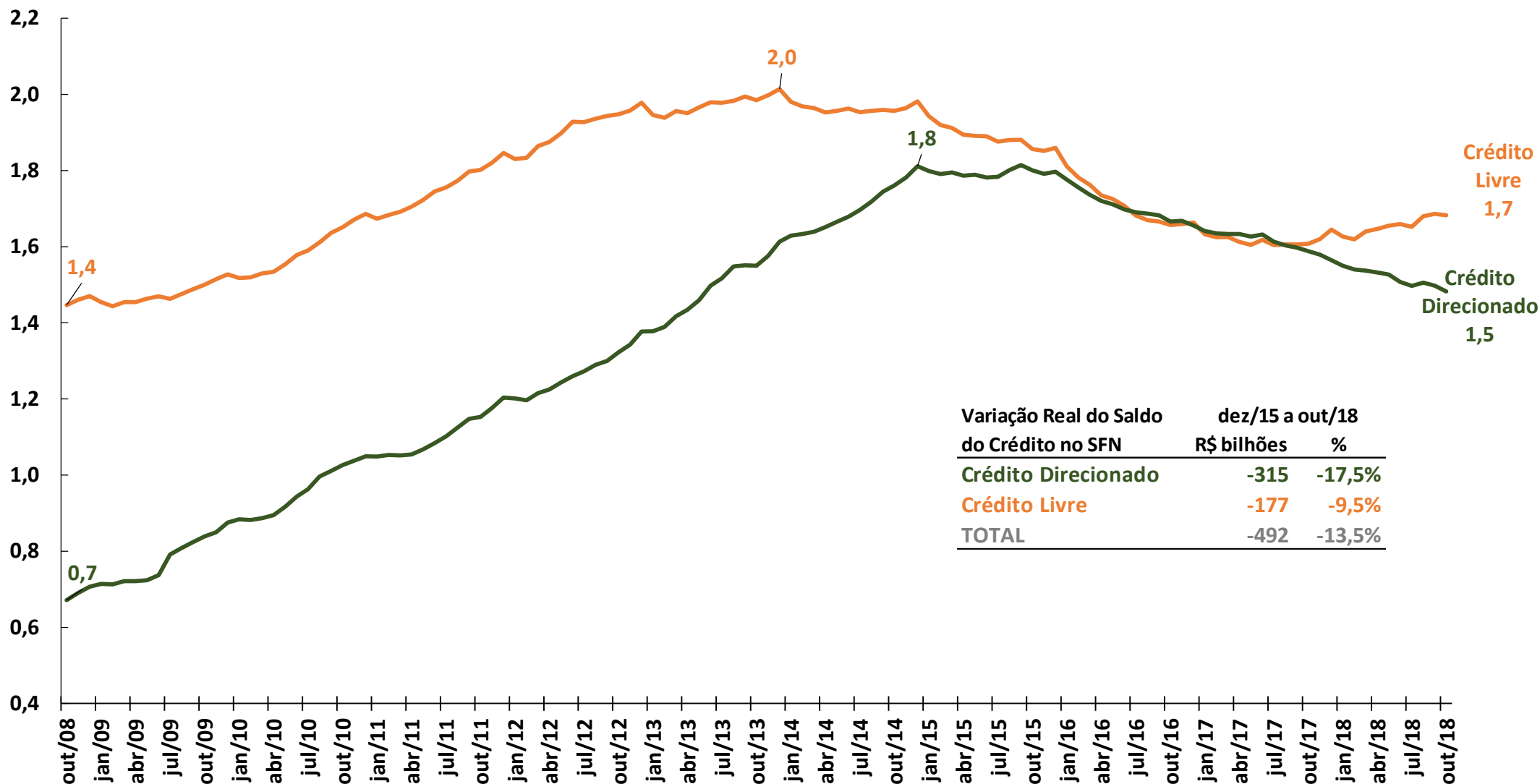
# Saldo Real de Crédito (R\$ trilhões)\*



\*Valores atualizados pelo IPCA a preços correntes do mês de abril de 2018.

Fonte: Banco Central do Brasil e IBGE.

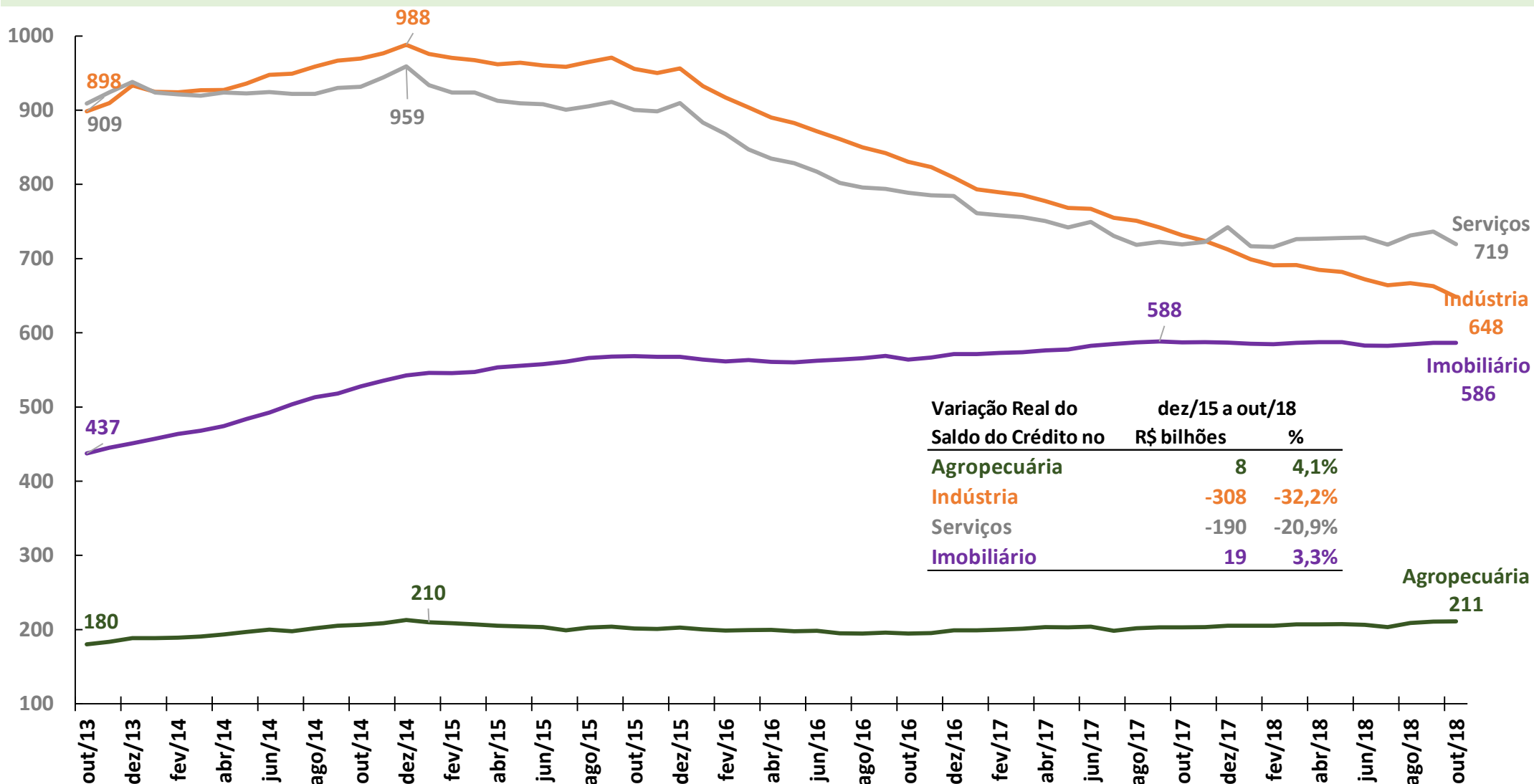
# Saldo Real de Crédito Livre e Direcionado (R\$ trilhões)\*



\*Valores atualizados pelo IPCA a preços correntes do mês de abril de 2018.

Fonte: Banco Central do Brasil e IBGE.

# Saldo Real por Setor de Atividade\* (R\$ bilhões)

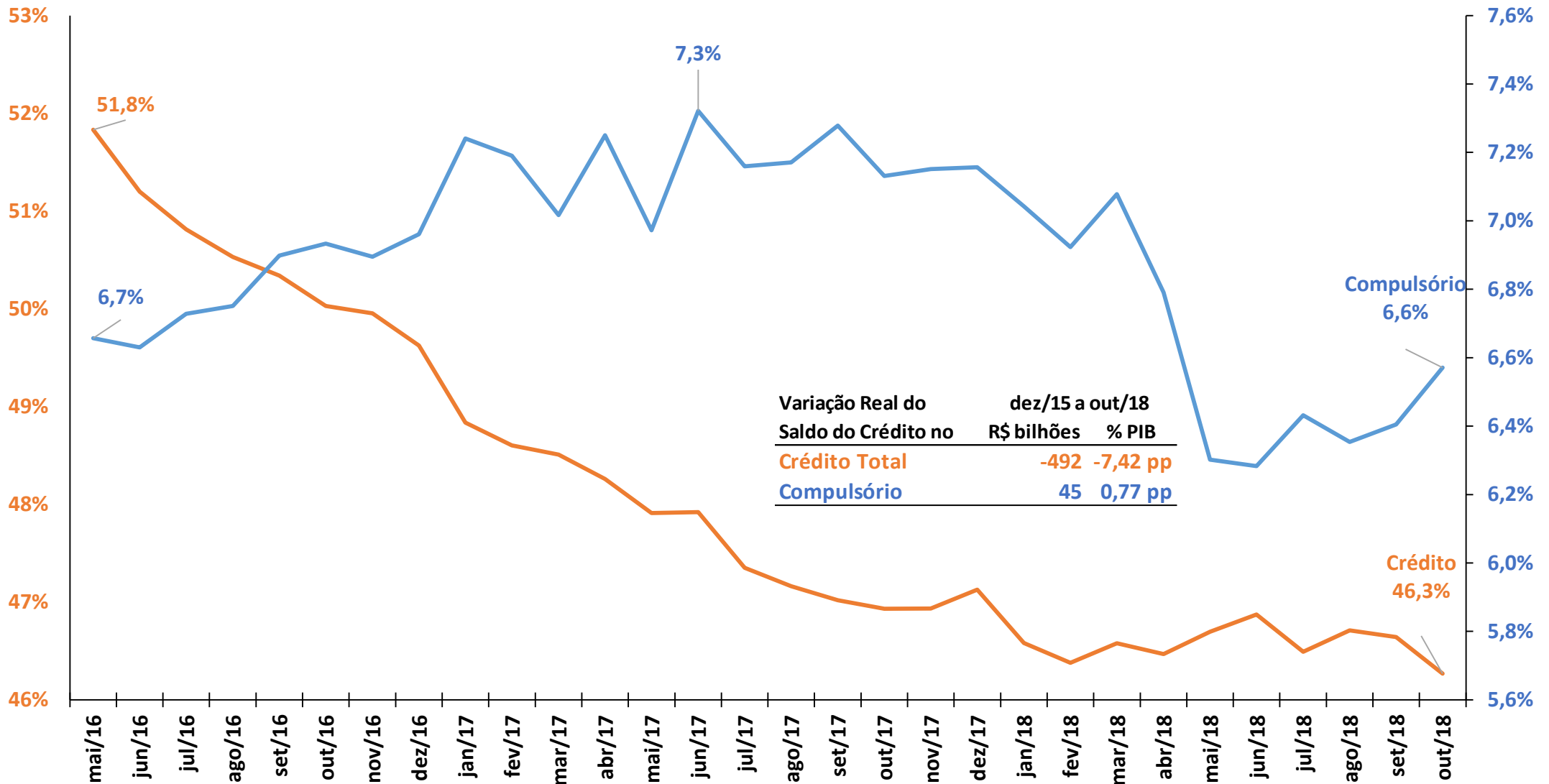


| Varição Real do Saldo do Crédito no | dez/15 a out/18 | R\$ bilhões | %      |
|-------------------------------------|-----------------|-------------|--------|
| Agropecuária                        |                 | 8           | 4,1%   |
| Indústria                           |                 | -308        | -32,2% |
| Serviços                            |                 | -190        | -20,9% |
| Imobiliário                         |                 | 19          | 3,3%   |

\*Valores atualizados pelo IPCA a preços correntes do mês de abril de 2018

Fonte: Banco Central do Brasil e IBGE.

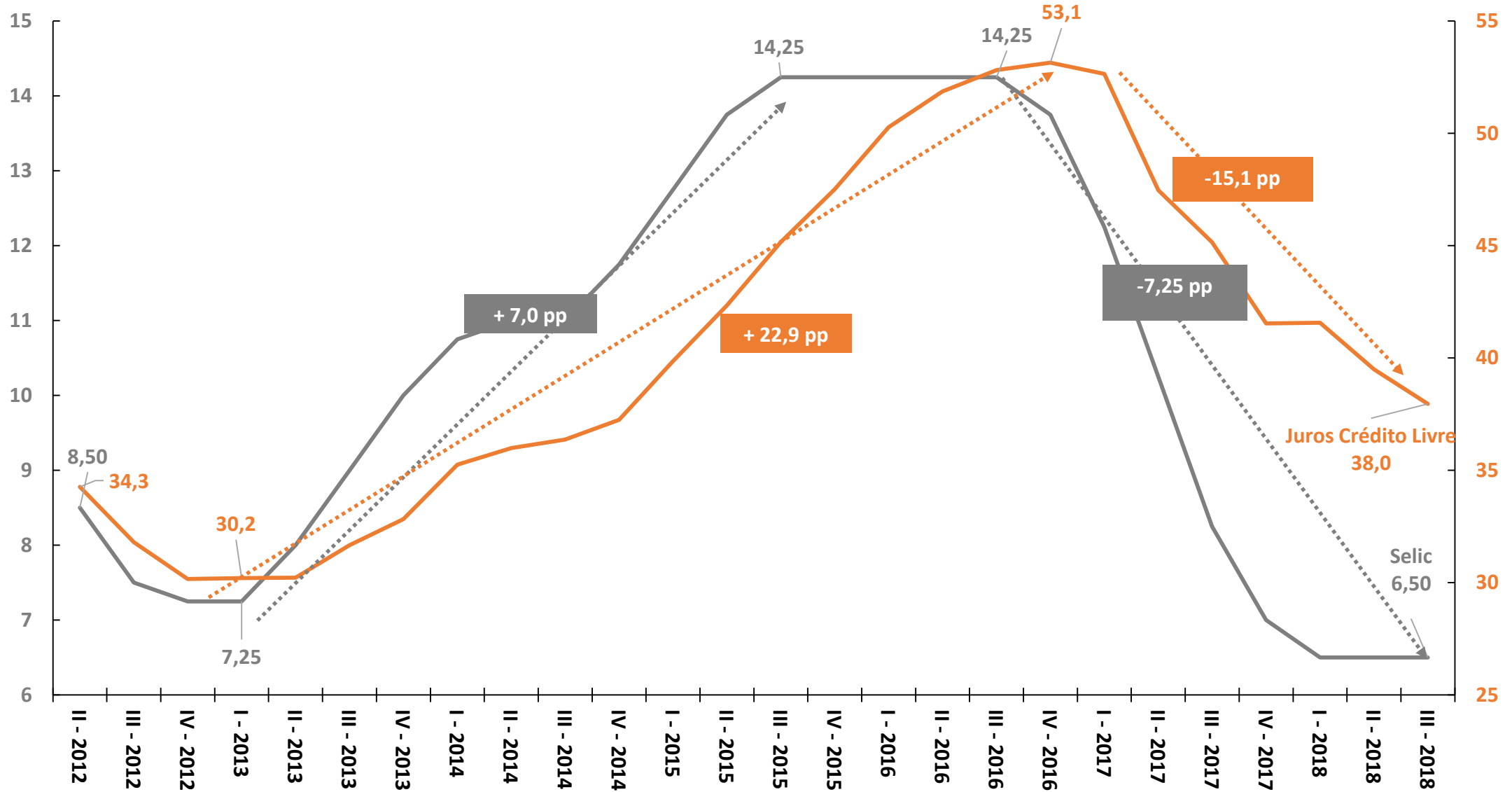
# Saldo Total de Crédito X Recolhimento Compulsório (% PIB)



Fonte: Banco Central do Brasil.



# Meta Selic x Juros Crédito Livre (% a.a.)



Fonte: Banco Central do Brasil.

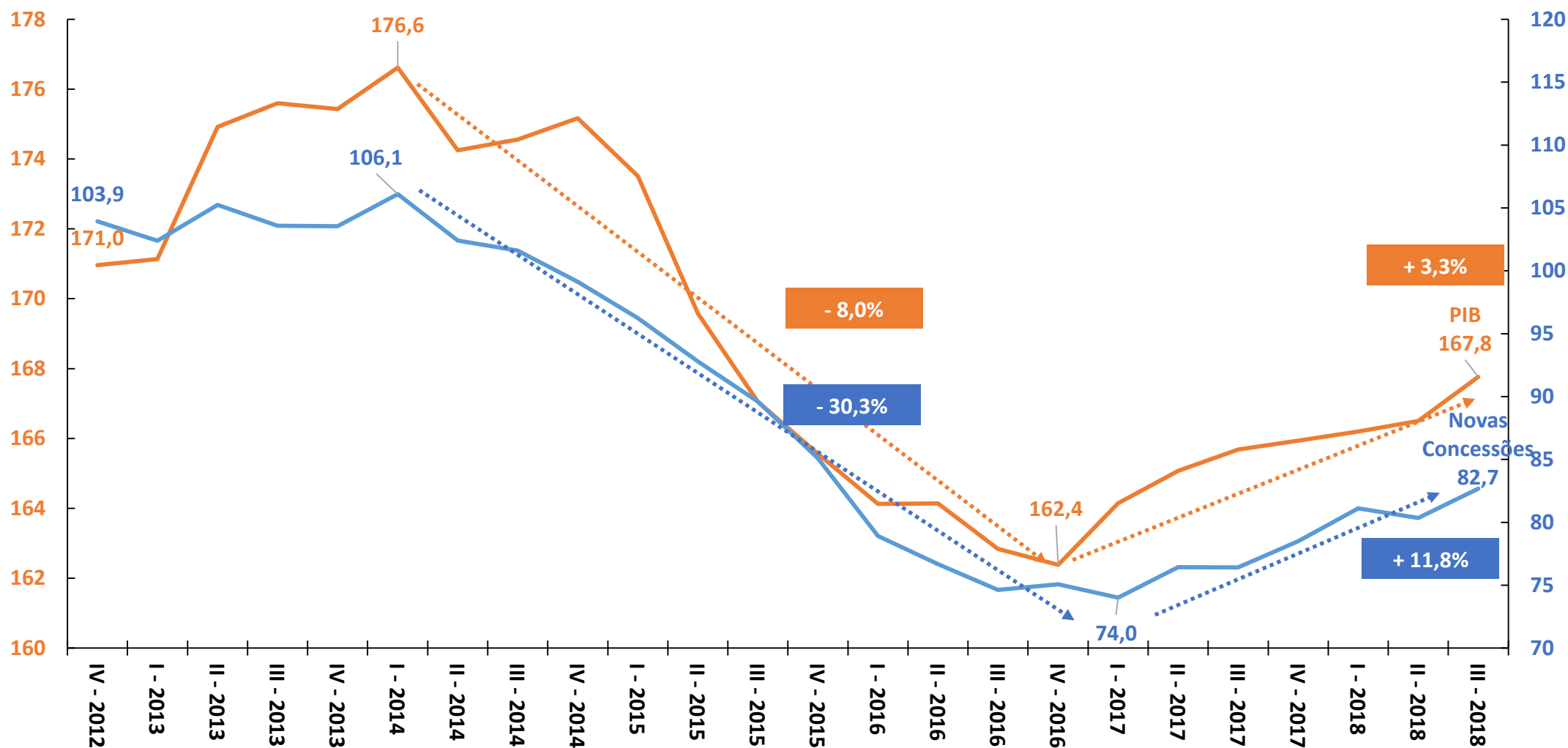
# ***Novas Concessões de Crédito***

# TJLP x Taxa média do Crédito Direcionado - Novas Operações (% a.a.)



Fonte: Banco Central do Brasil.

# PIB\* x Novas Concessões de Crédito Total\*\* (índice base 100)

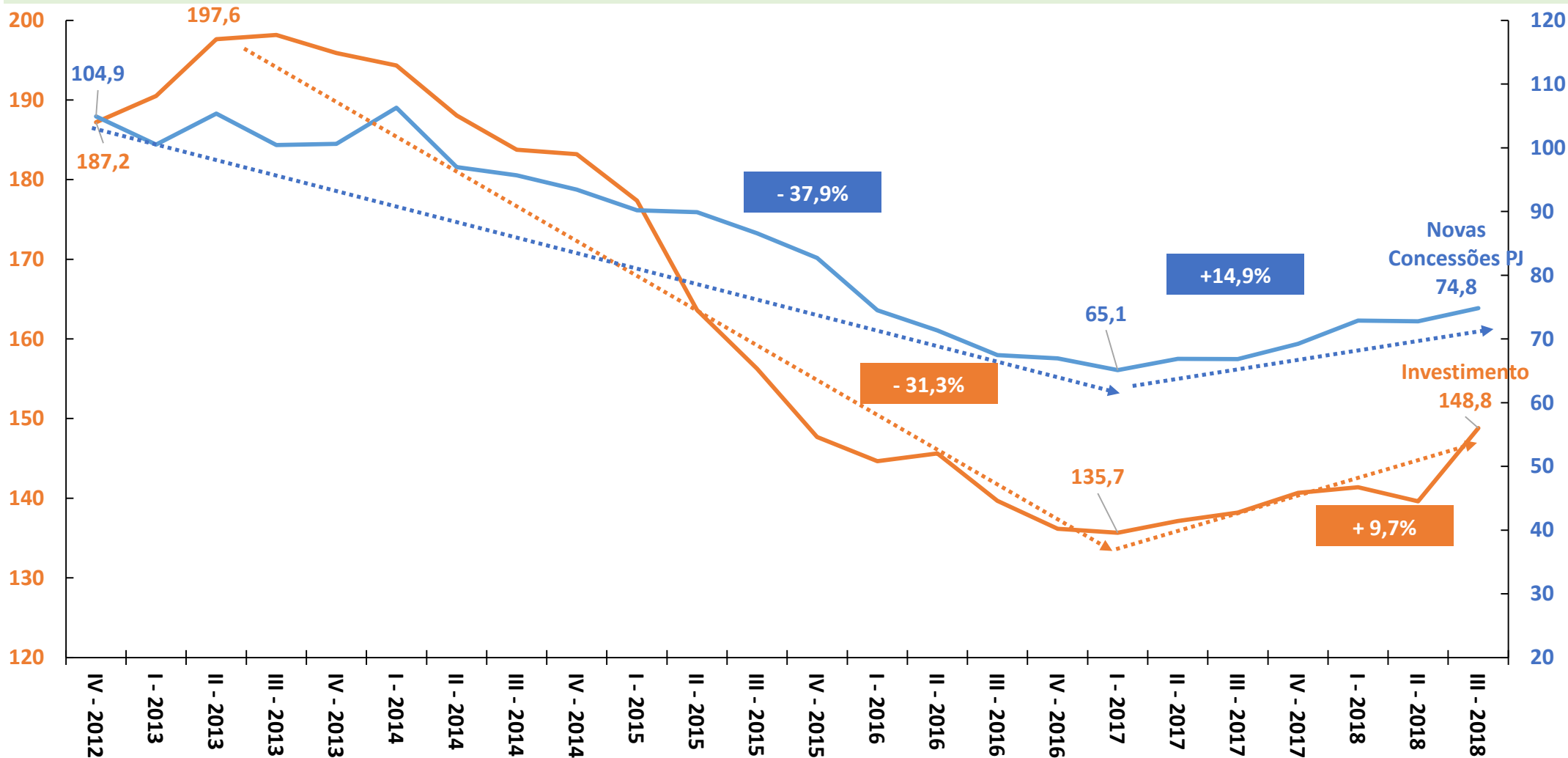


\*Índice base 100 = 1995, série real e dessazonalizada.

\*\*Índice base 100 = 2012, série real dessazonalizada.

Fonte: Banco Central do Brasil e IBGE.

# Investimento\* X Novas Concessões de Crédito PJ\*\* (índice base 100)

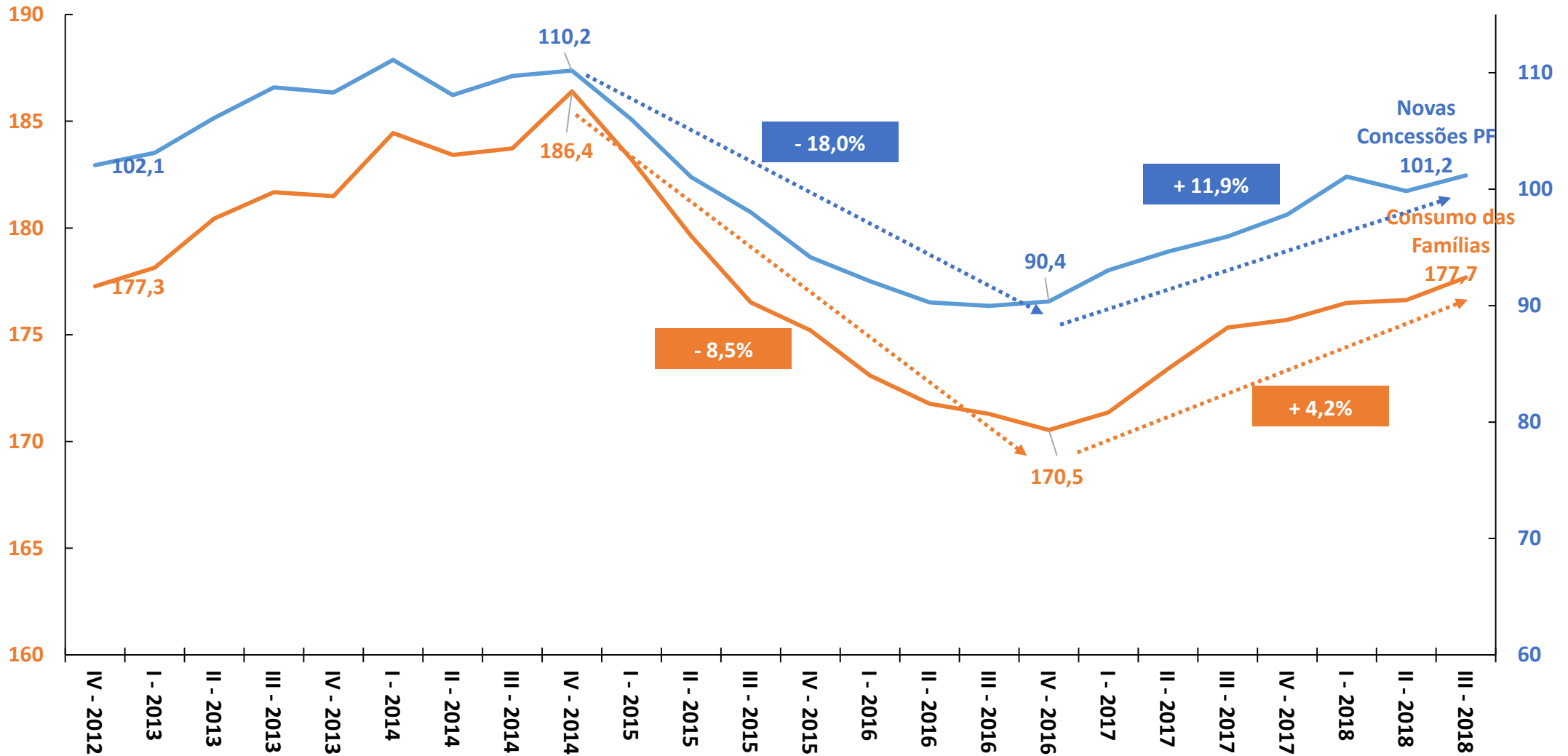


\*Índice base 100 = 1995, série real e dessazonalizada.

\*\*Índice base 100 = 2012, série real dessazonalizada.

Fonte: Banco Central do Brasil e IBGE.

# Consumo\* X Novas Concessões Reais de Crédito PF\*\* (índice base 100)



\*Índice base 100 = 1995, série real e dessazonalizada

\*\*Índice base 100 = 2012, série real dessazonalizada.

Fonte: Banco Central do Brasil e IBGE.

# Novas Concessões Totais de Crédito (var. real interanual)



Fonte: Banco Central do Brasil.

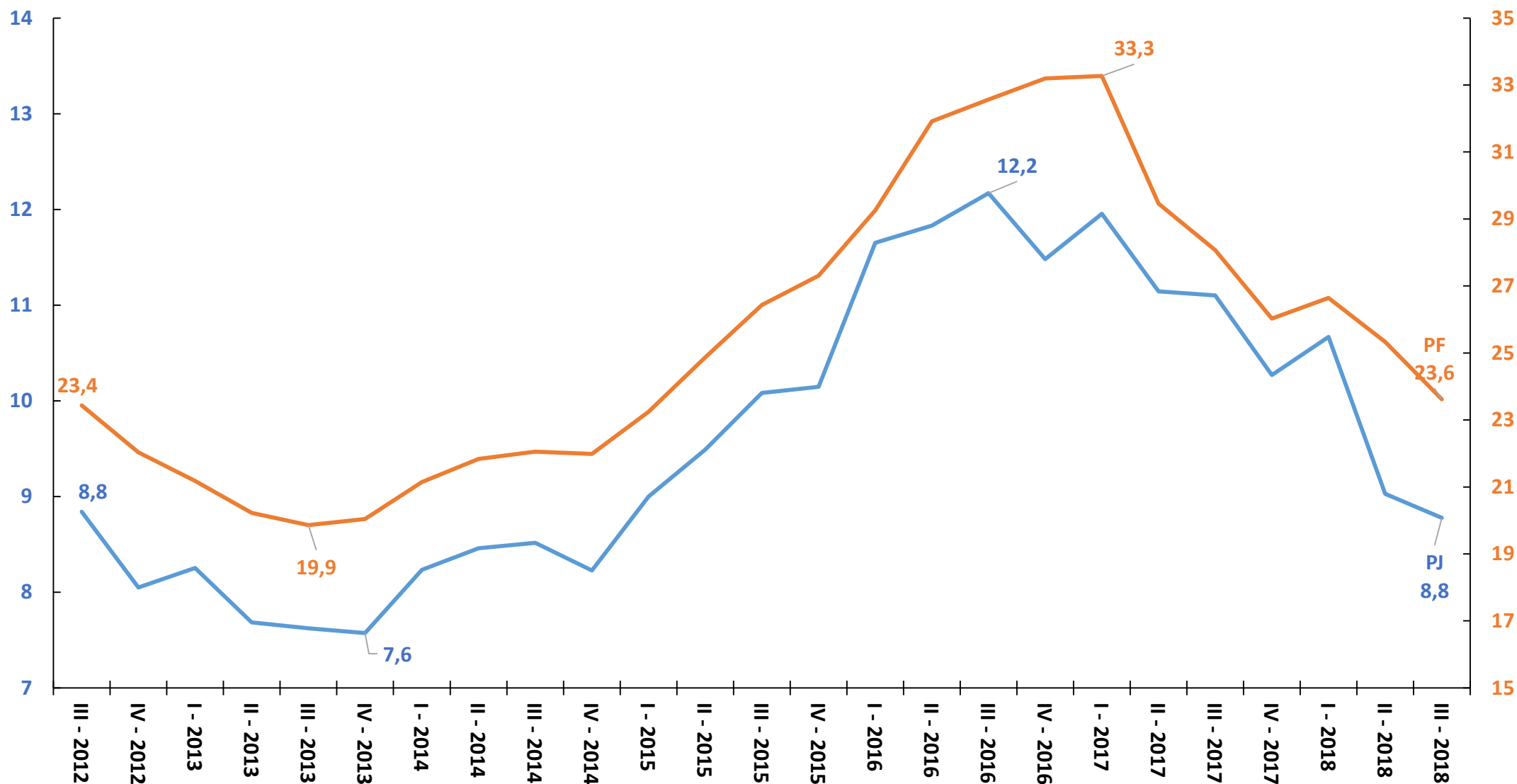
# Novas Concessões Totais de Crédito (var. real trimestral)



Fonte: Banco Central do Brasil.

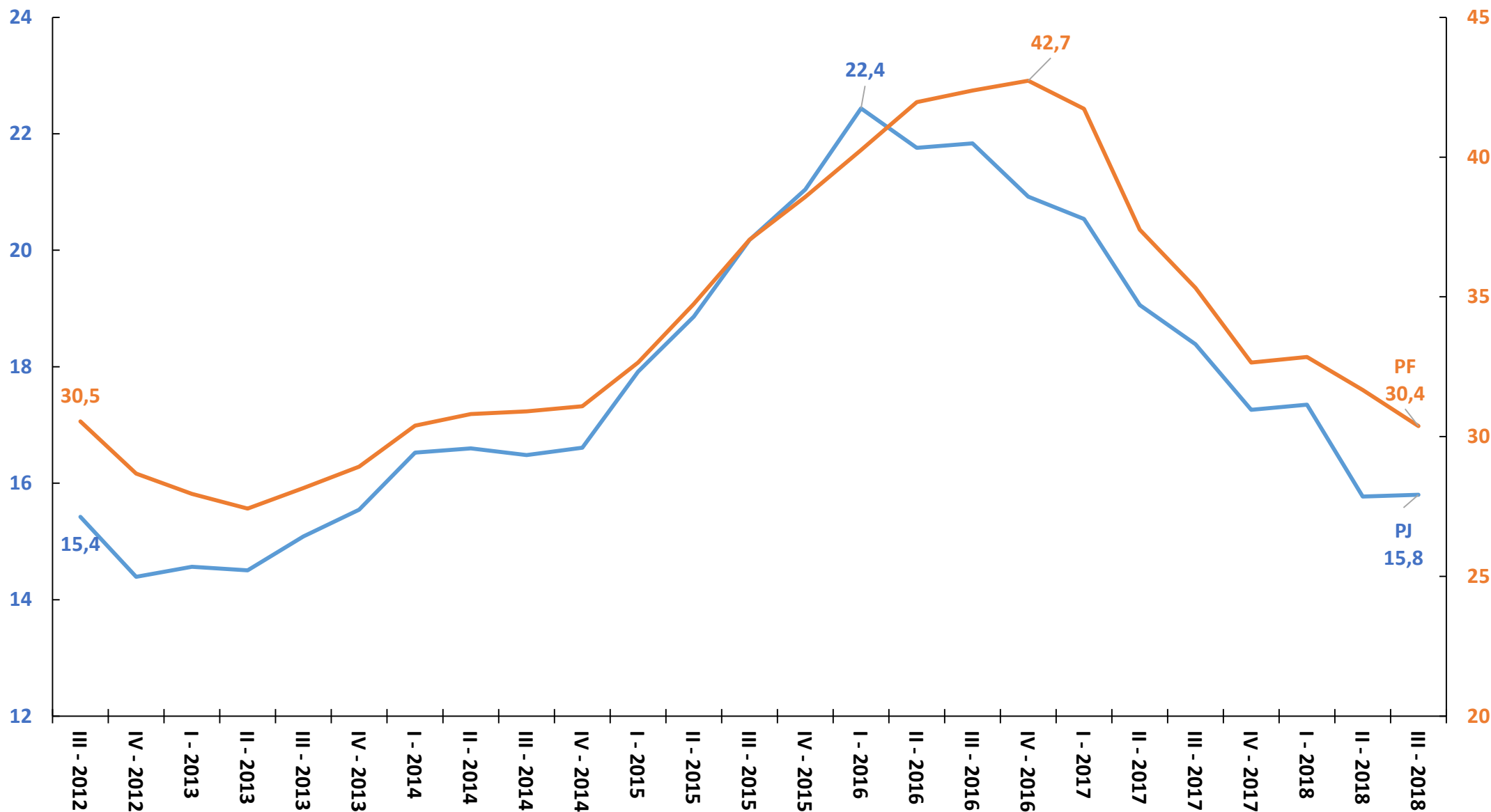


# Crédito Total - Spread Médio (% a.a.)



Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Total - Taxa Média de Juros - Novas Operações (% a.a.)

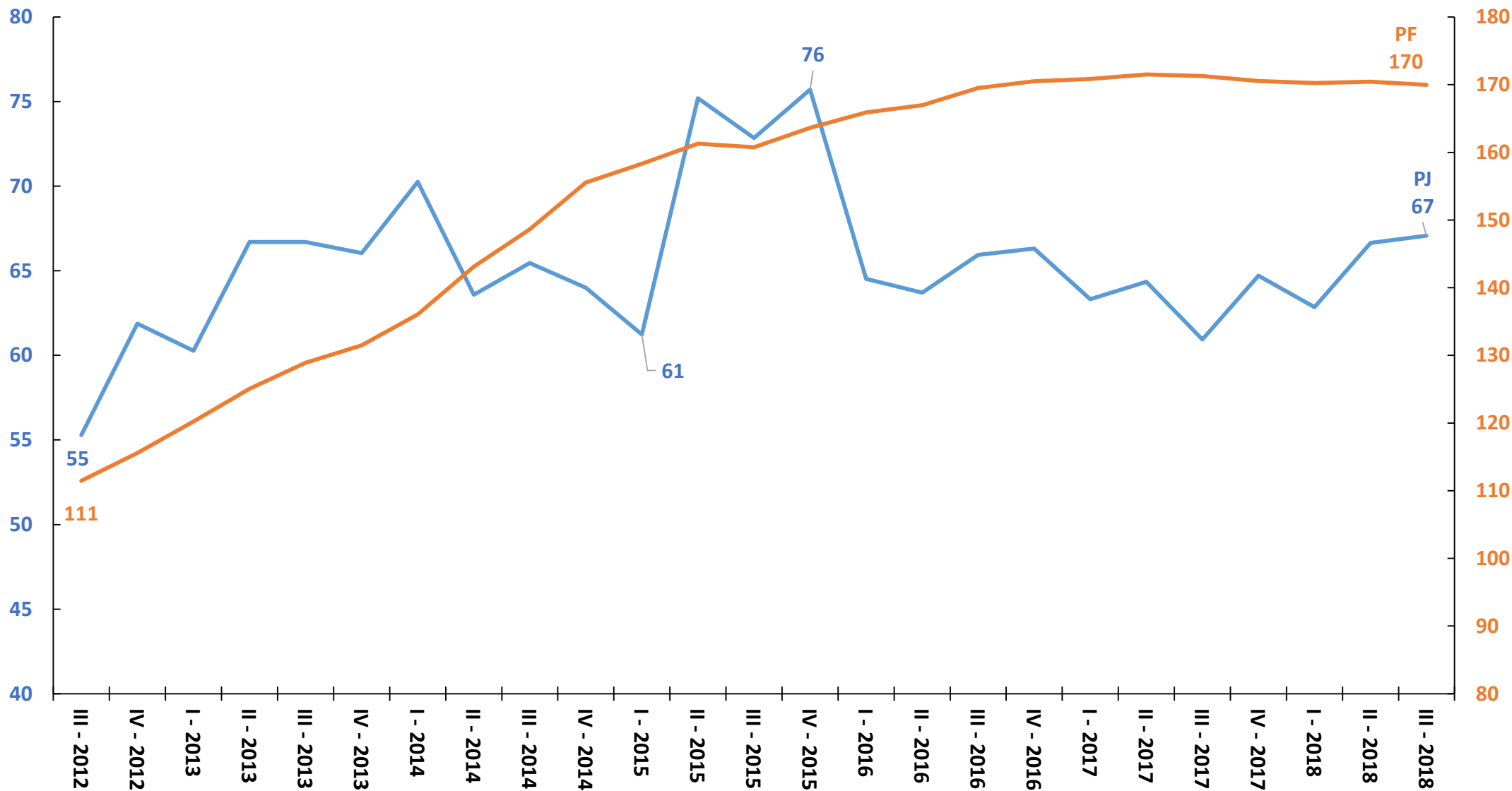


Fonte: Banco Central do Brasil.

SECRETARIA DE  
PLANEJAMENTO E ASSUNTOS  
ECONÔMICOS

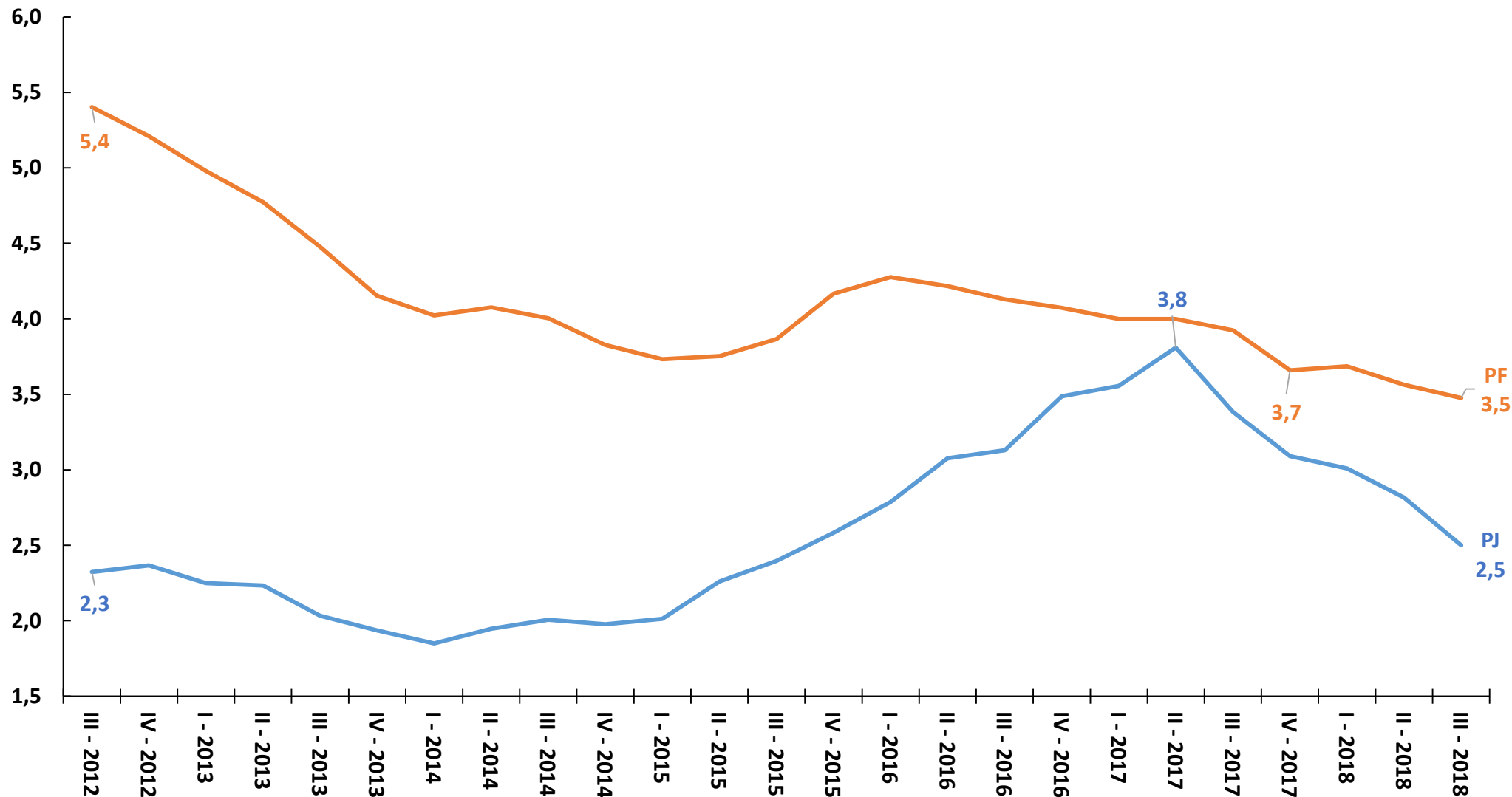
MINISTÉRIO DO  
PLANEJAMENTO,  
DESENVOLVIMENTO E GESTÃO

# Crédito Total - Prazo Médio (meses)



Fonte: Banco Central do Brasil.

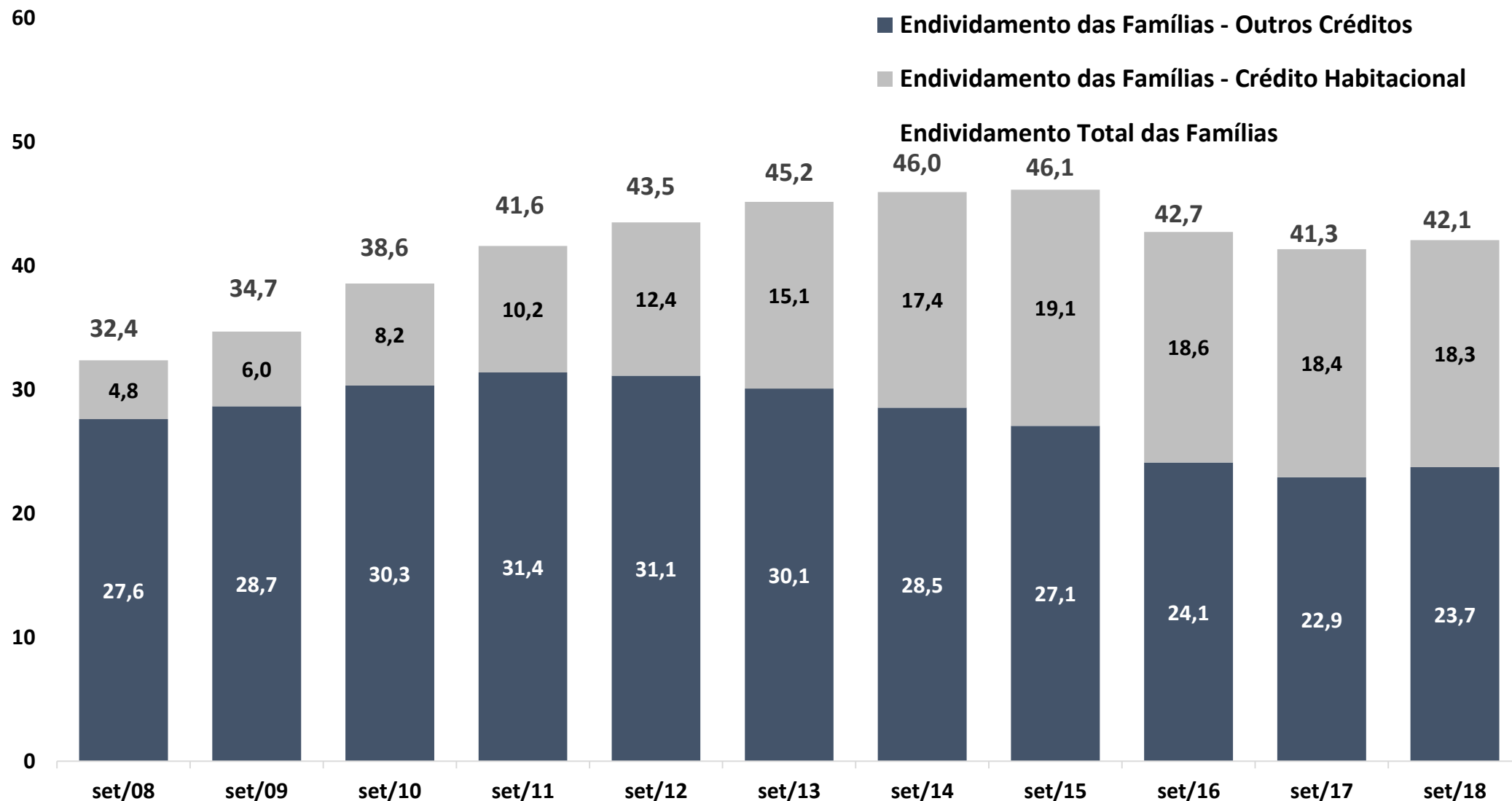
# Crédito Total - Inadimplência\* (% carteira)



\*Percentual da carteira de crédito do Sistema Financeiro Nacional com pelo menos uma parcela com atraso superior a 90 dias.

Fonte: Banco Central do Brasil.

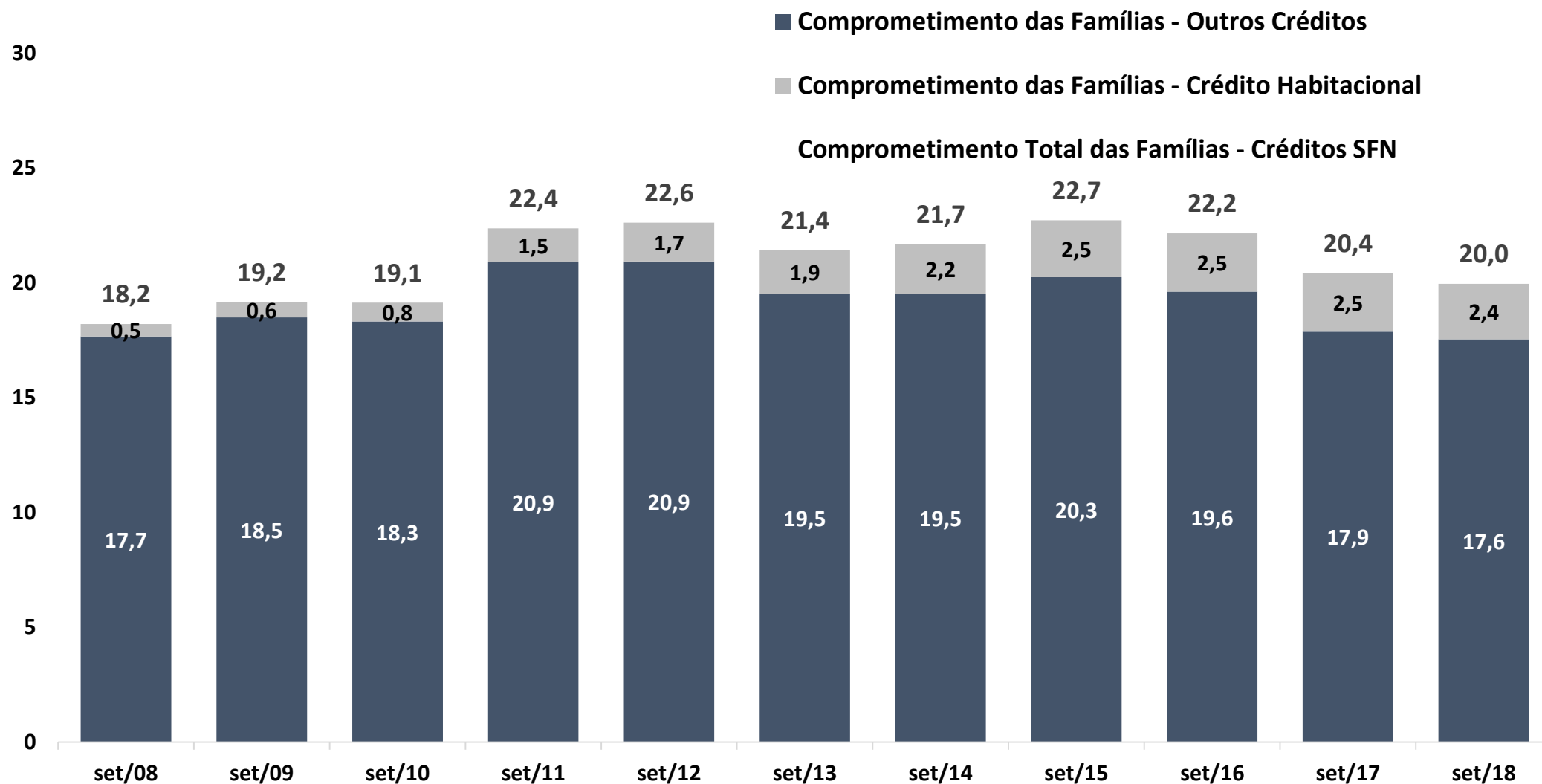
# Endividamento das Famílias\* (%)



\*Endividamento = relação entre o valor atual das dívidas das famílias com o Sistema Financeiro Nacional e a renda das famílias acumulada nos últimos 12 meses.

Fonte: Banco Central do Brasil.

# Comprometimento Financeiro da Renda das Famílias\* (%)

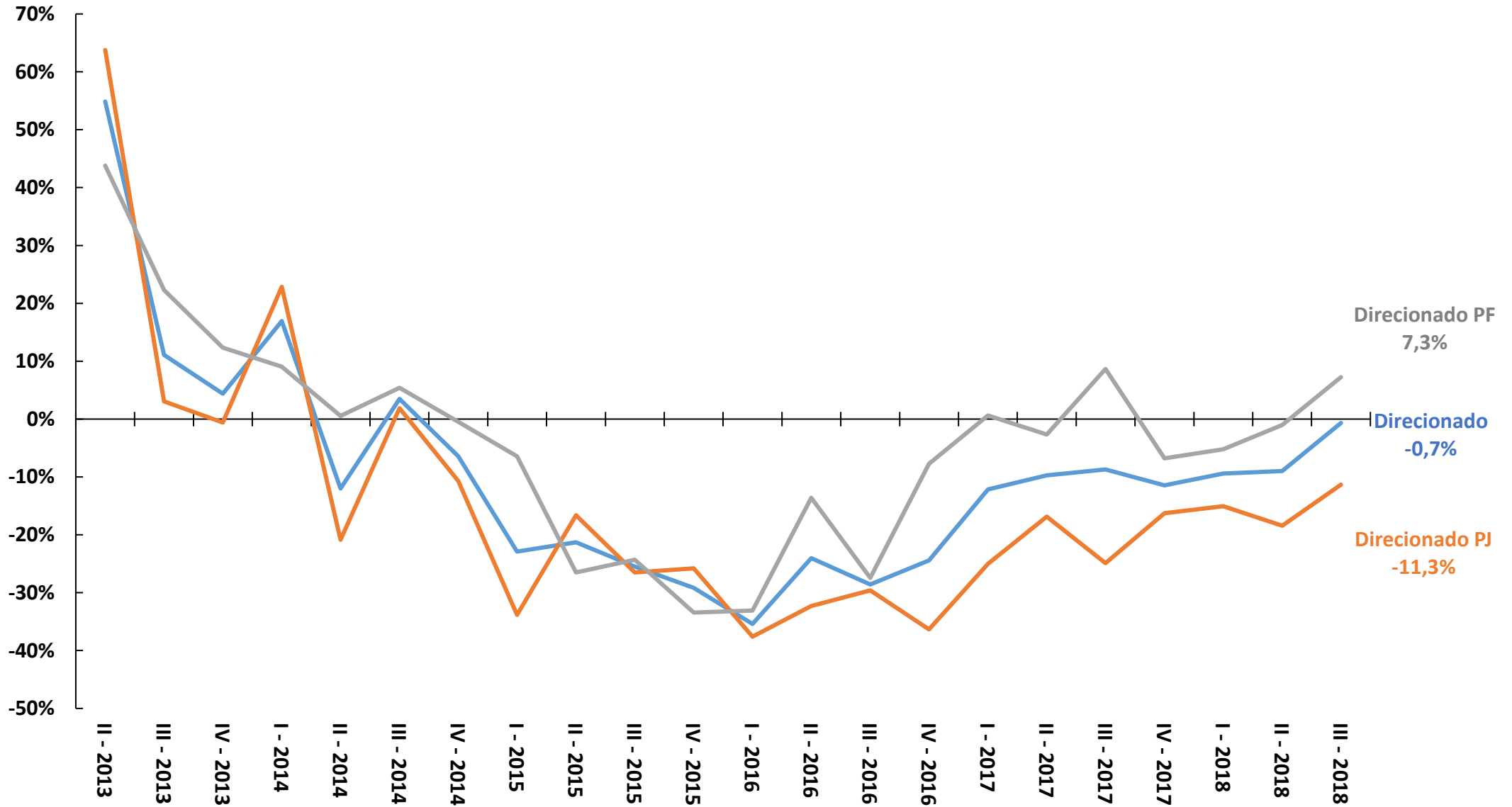


\*Comprometimento de renda = relação entre o valor correspondente aos pagamentos esperados para o serviço da dívida com o Sistema Financeiro Nacional e a renda mensal das famílias, em média móvel trimestral, ajustado sazonalmente.

Fonte: Banco Central do Brasil.

# ***Crédito Direcionado***

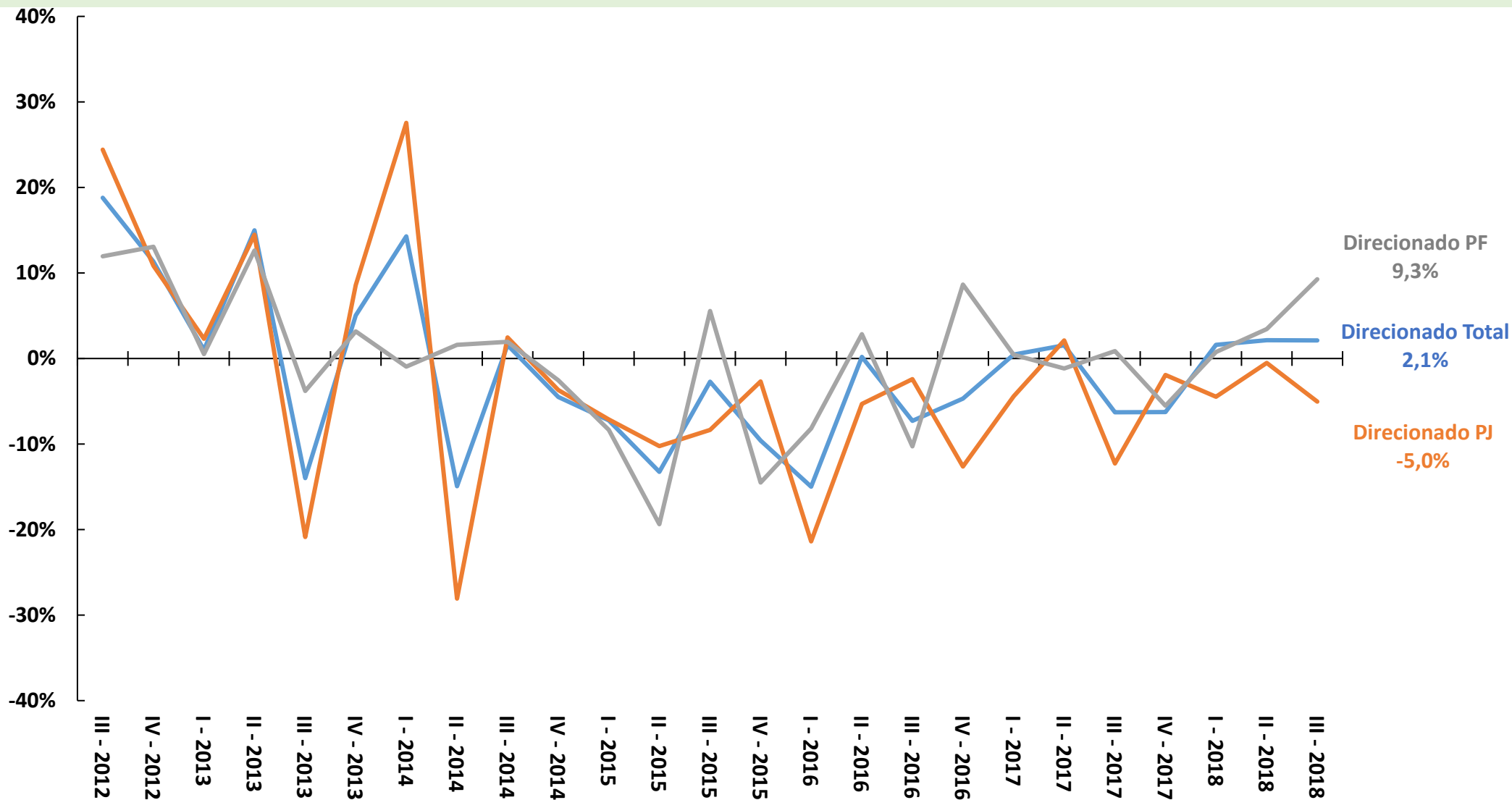
# Novas Concessões Créd. Direcionado (var. real interanual)



Fonte: Banco Central do Brasil.

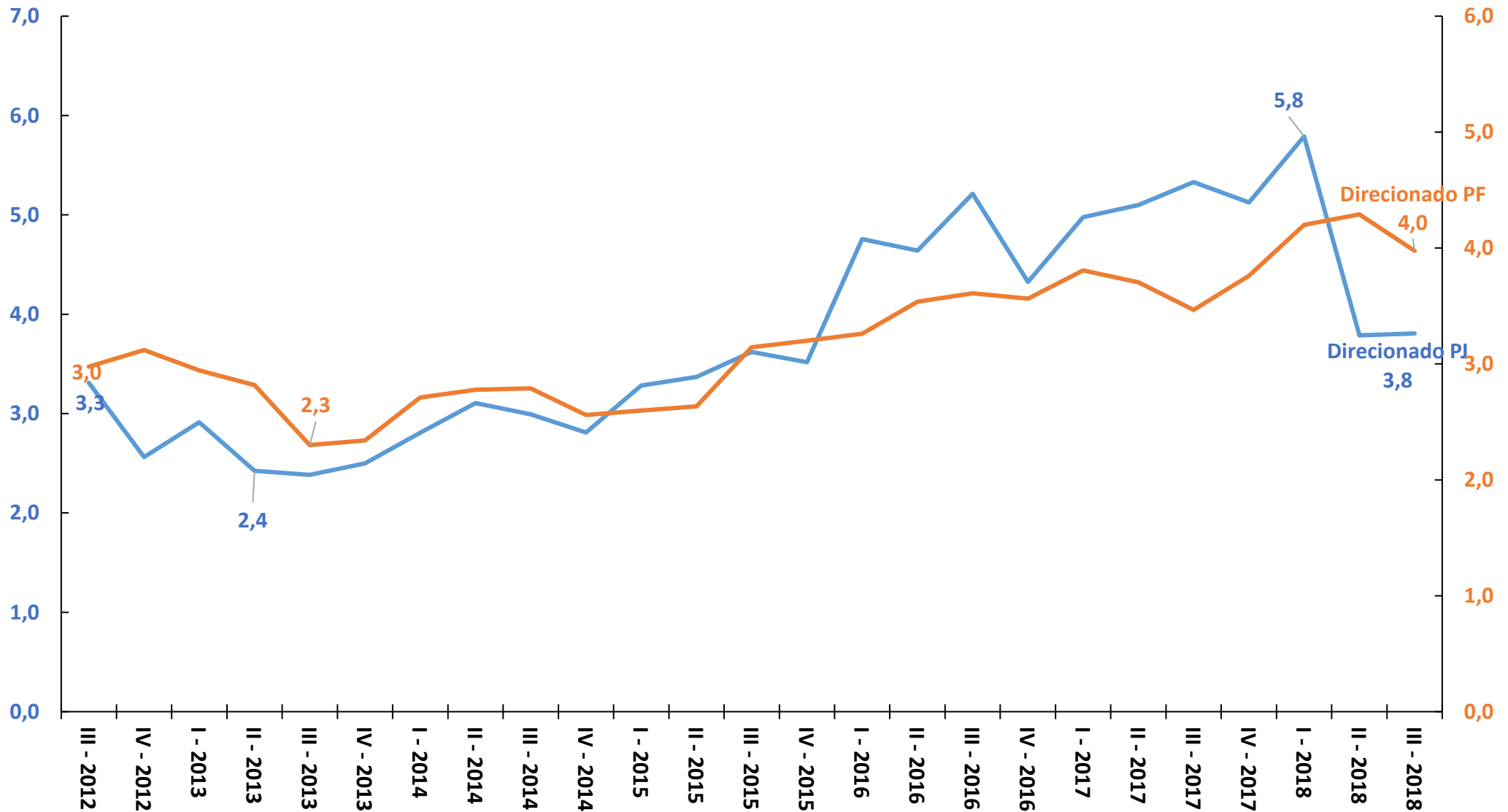


# Novas Concessões Créd. Direcionado (var. real trimestral - dessazonalizado)



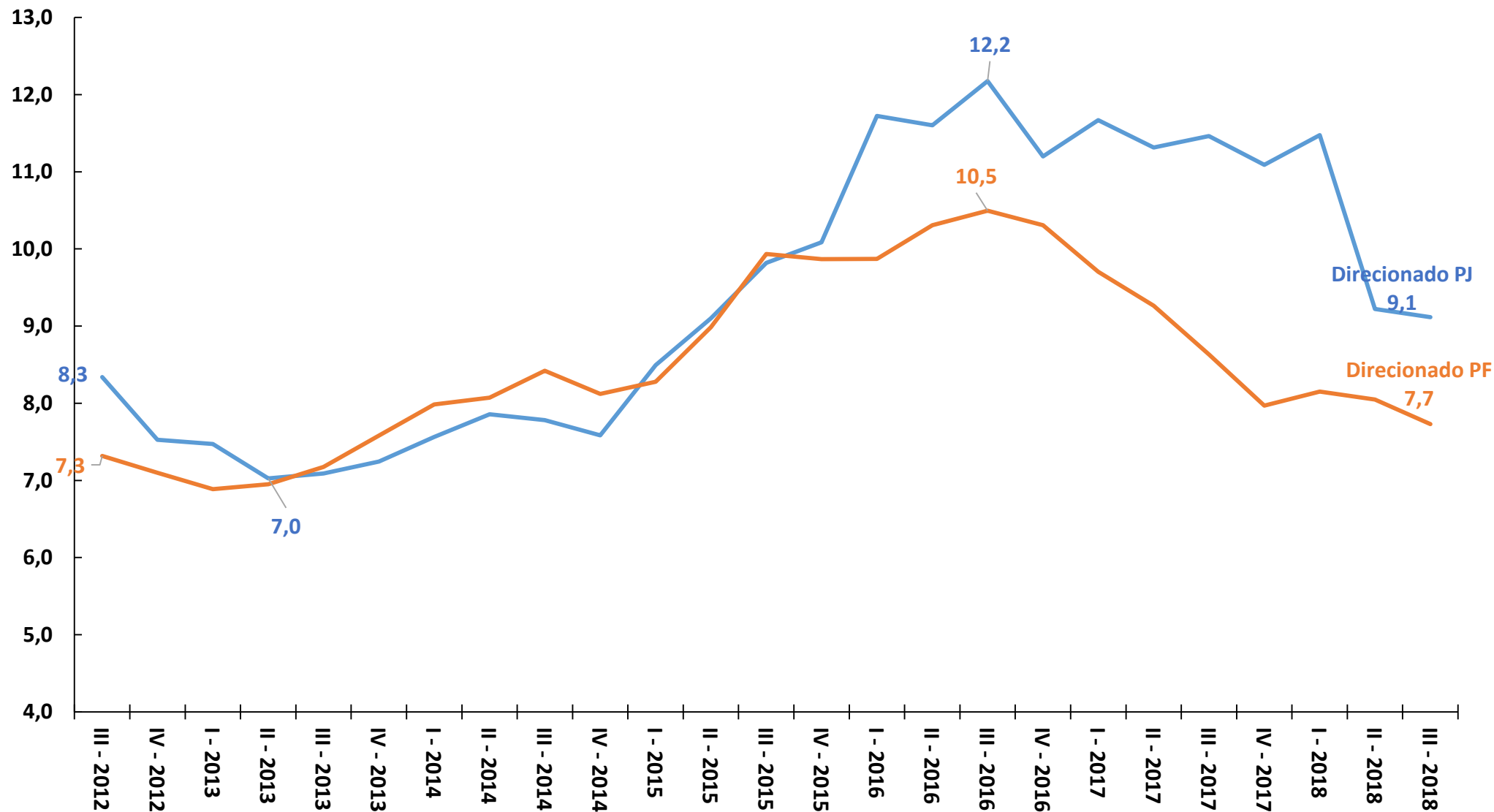
Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Direcionado - Spread Médio (% a.a.)



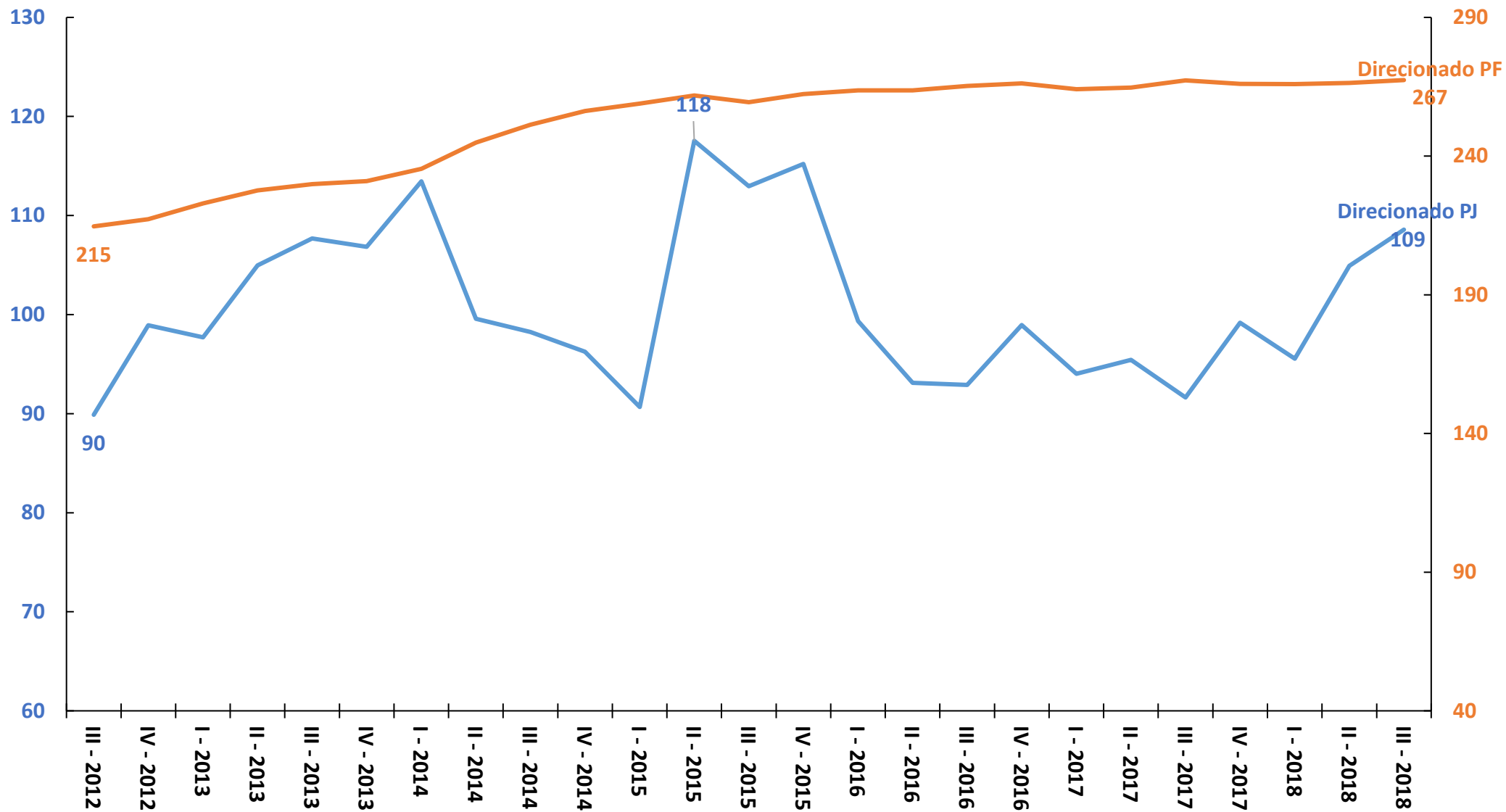
Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Direcionado - Taxa Média de Juros - Novas Operações de Crédito (% a.a.)



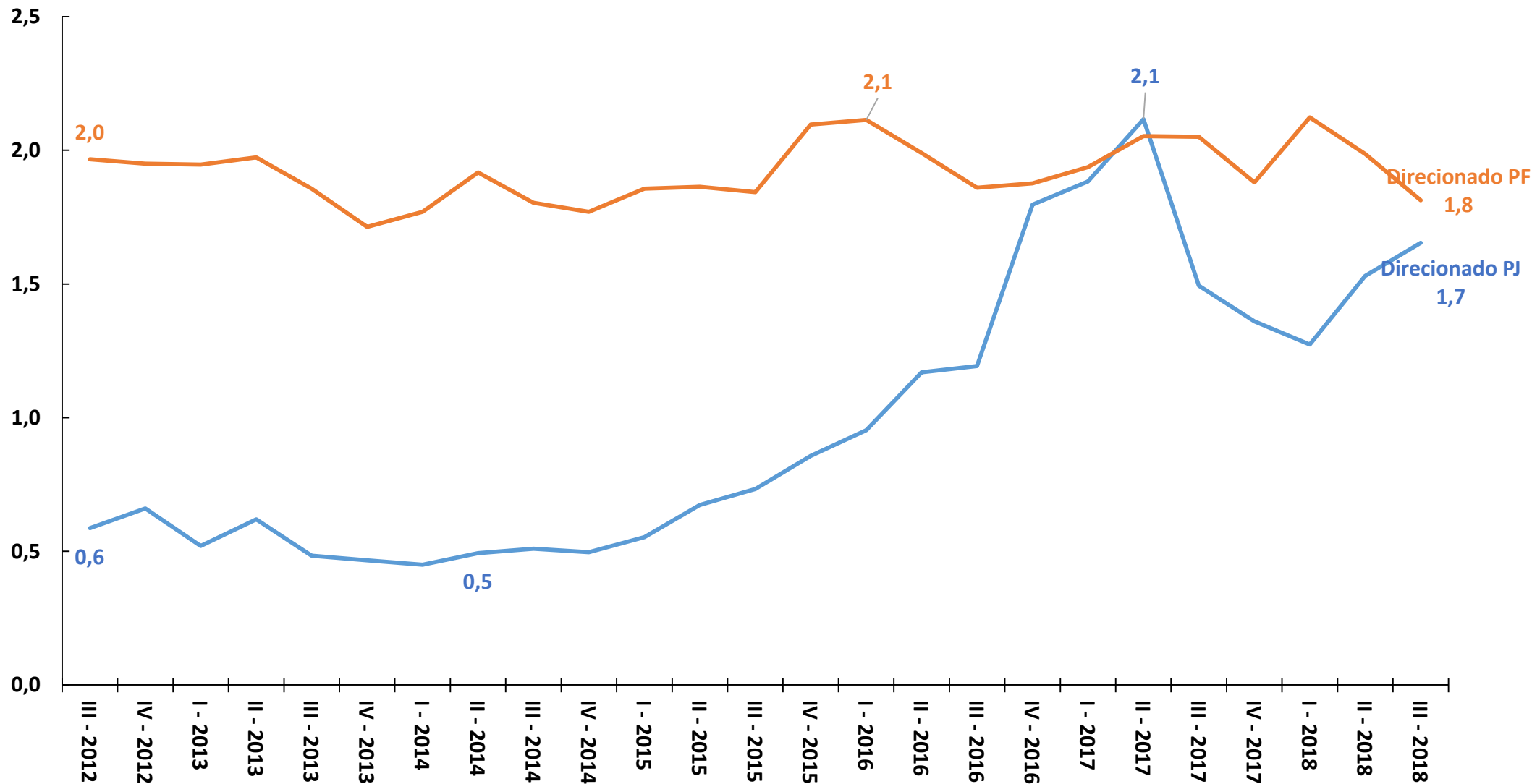
Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Direcionado - Prazo Médio (meses)



Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Direcionado - Inadimplência\* (% carteira)



\* Percentual da carteira de crédito do Sistema Financeiro Nacional com pelo menos uma parcela com atraso superior a 90 dias.

Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Direcionado PJ

outubro-18

| LINHA DE CRÉDITO                        | SALDO          | PART.DIRECIONADO | CONCESSÕES       | CONCESSÕES            | TAXA DE JUROS | INADIMPLÊNCIA 5/ |
|---|----------------|------------------|------------------|-----------------------|---------------|------------------|
|   | R\$ milhões    | % do total       | Var. Acum. Ano % | Var. Real Acum. Ano % | % aa          | % da carteira    |
| <b>Crédito rural 1/</b>                 | 71.117         | 10,9%            | -10,0%           | -10,0%                | 7,7           | 0,8              |
| <b>Taxas de Mercado</b>                 | 41.064         | 6,3%             | 16,4%            | 16,4%                 | 9,5           | 0,3              |
| <b>Taxas Reguladas</b>                  | 30.053         | 4,6%             | -21,6%           | -21,6%                | 6,9           | 1,4              |
| <b>Financiamentos imobiliários 2/</b>   | 48.690         | 7,5%             | -20,1%           | -20,1%                | 11,0          | 7,5              |
| <b>Taxas de Mercado</b>                 | 29.459         | 4,5%             | -38,1%           | -38,1%                | 11,2          | 9,0              |
| <b>Taxas Reguladas</b>                  | 19.231         | 2,9%             | -10,1%           | -10,1%                | 10,4          | 5,2              |
| <b>Crédito com recursos do BNDES 3/</b> | 442.600        | 67,8%            | -18,6%           | -18,6%                | 9,7           | 2,0              |
| <b>Capital de Giro</b>                  | 7.355          | 1,1%             | -49,9%           | -49,9%                | 8,6           | 5,5              |
| <b>Investimento</b>                     | 423.363        | 64,9%            | -15,3%           | -15,3%                | 10,0          | 2,0              |
| <b>Agroindustrial</b>                   | 11.882         | 1,8%             | -21,4%           | -21,4%                | 8,7           | 0,6              |
| <b>Outros 4/</b>                        | 90.418         | 13,9%            | -9,9%            | -9,9%                 | -             | 1,0              |
| <b>Total</b>                            | <b>652.825</b> | <b>100,0%</b>    | <b>-14,0%</b>    | <b>-14,0%</b>         | <b>9,7</b>    | <b>2,2</b>       |

1/ Operações de crédito com recursos direcionados a partir de depósitos à vista e de poupança rural, nos termos do Manual de Crédito Rural.

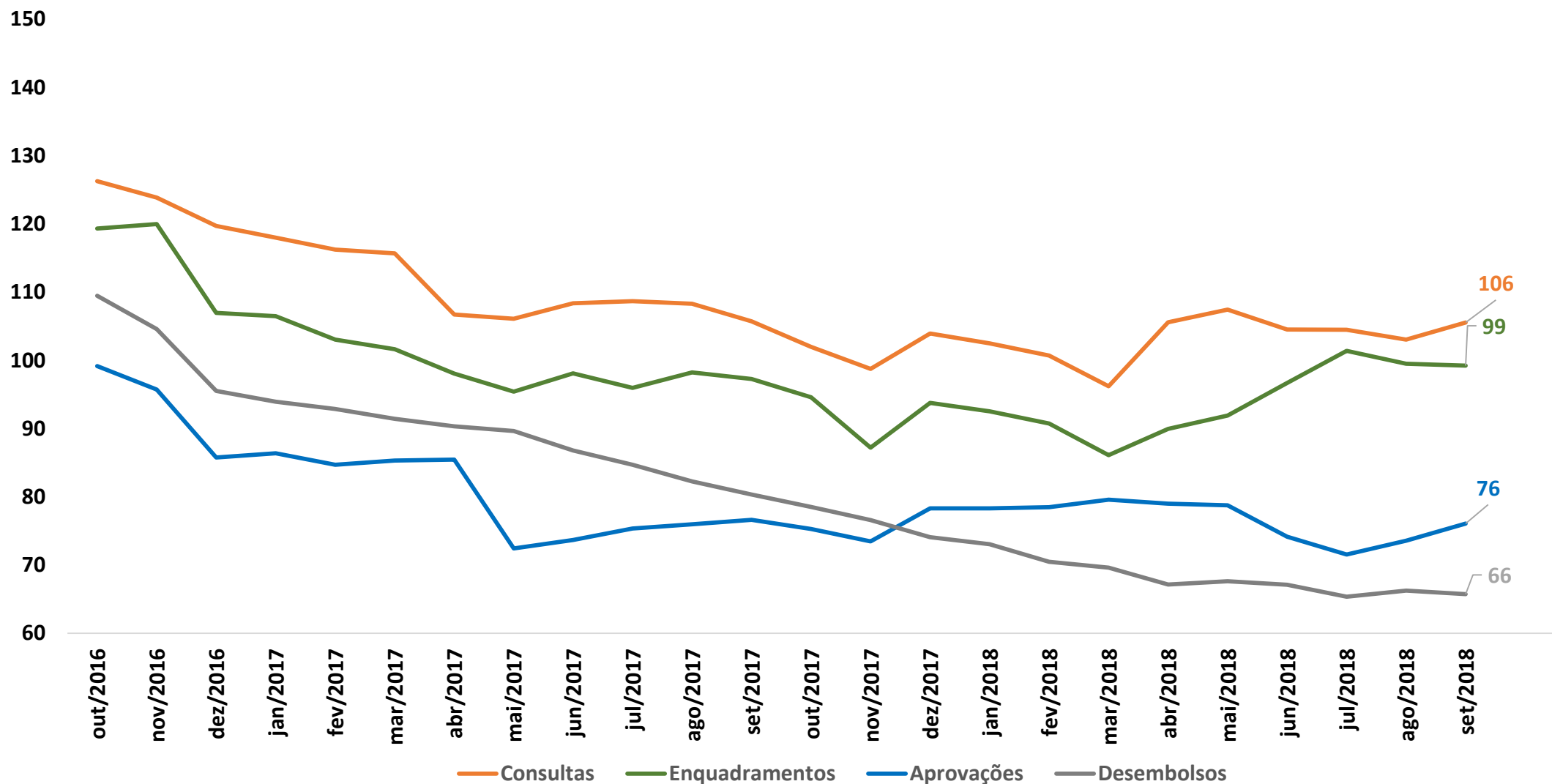
2/ Financiamentos com recursos direcionados a partir dos depósitos de poupança, destinados à construção de residências, aquisição de material para construção de residências e demais finalidades definidas na legislação. Dos recursos direcionados, 80% devem ser aplicados a taxas de juros reguladas e até 20% podem ser aplicados a taxas de juros livres.

3/ Operações contratadas diretamente com o BNDES ou realizadas por outras instituições financeiras por meio de repasses.

4/ Operações de crédito não passíveis de classificação nas demais modalidades apresentadas.

5/ Créditos com pelo menos uma parcela com atraso superior a 90 dias.

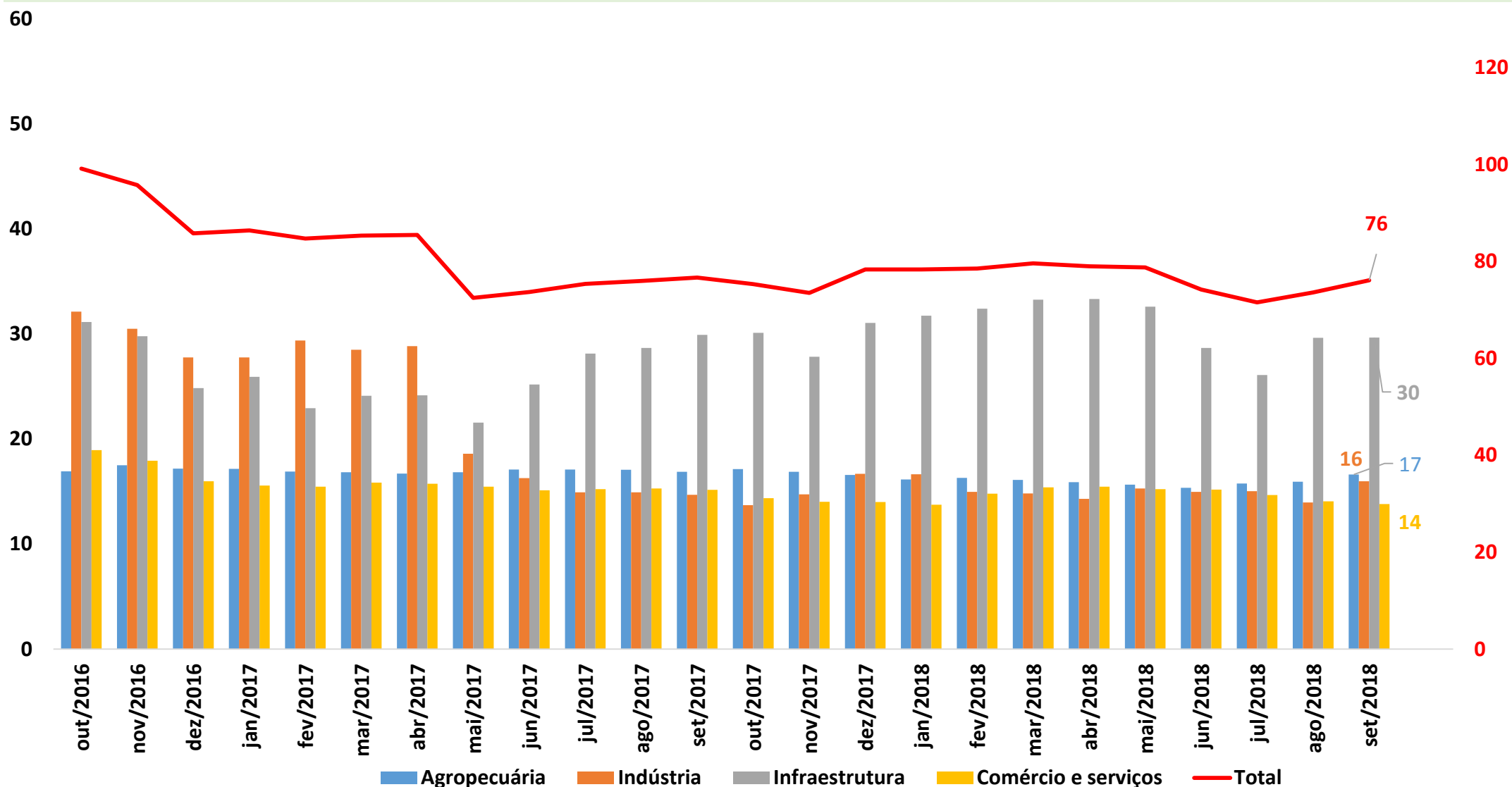
# BNDES - Desempenho\* (R\$ bilhões)



\*Valores acumulados em 12 meses a preços correntes de junho de 2018.

Fonte: BNDES

# BNDES - Aprovações por Setor\* (R\$ bilhões)

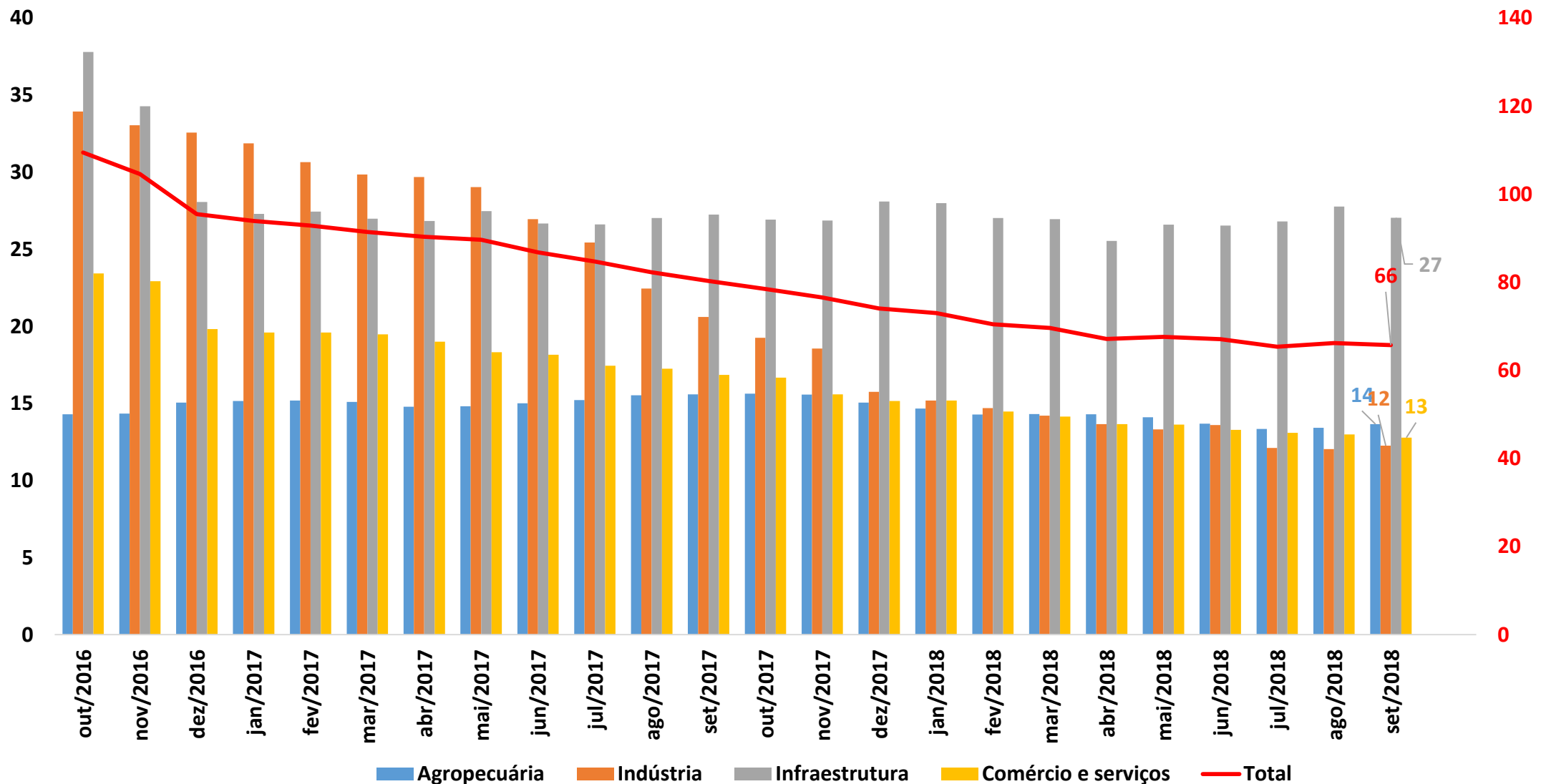


\*Valores acumulados em 12 meses a preço correntes de junho de 2018.

Fonte: BNDES.



# BNDES - Desembolsos por Setor\* (R\$ bilhões)



\*Valores acumulados em 12 meses a preços correntes de junho de 2018.

Fonte: BNDES.

# Crédito Direcionado PF

outubro-18

| LINHA DE CRÉDITO                        | SALDO          | PART.DIRECIONADO | CONCESSÕES            | TAXA DE JUROS | INADIMPLÊNCIA 6/ |
|---|----------------|------------------|-----------------------|---------------|------------------|
|   | R\$ milhões    | % do total       | Var. Real Acum. Ano % | % aa          | % da carteira    |
| <b>Crédito rural 1/</b>                 | 186.353        | 22,5%            | 11,1%                 | 6,5           | 2,7              |
| Taxas de Mercado                        | 14.855         | 1,8%             | -13,4%                | 9,7           | 3,8              |
| Taxas Reguladas                         | 171.498        | 70,7%            | 13,2%                 | 6,4           | 2,6              |
| <b>Financiamentos imobiliários 2/</b>   | 586.489        | 70,7%            | 3,8%                  | 7,8           | 1,4              |
| Taxas de Mercado                        | 61.645         | 7,4%             | 37,4%                 | 9,5           | 1,6              |
| Taxas Reguladas                         | 524.844        | 63,3%            | 1,0%                  | 7,6           | 1,4              |
| <b>Crédito com recursos do BNDES 3/</b> | 51.078         | 6,2%             | -19,2%                | -             | -                |
| Investimento 4/                         | 1.559          | 0,2%             | 22,3%                 | 8,4           | 5,2              |
| Agroindustrial                          | 49.519         | 6,0%             | -19,8%                | 7,2           | 1,0              |
| <b>Microcrédito</b>                     | 4.858          | 0,6%             | 12,6%                 | 36,0          | 3,0              |
| <b>Outros 5/</b>                        | 548            | 0,1%             | 52,5%                 | 7,7           | 4,5              |
| <b>Total</b>                            | <b>829.325</b> | <b>100,0%</b>    | <b>6,0%</b>           | <b>-</b>      | <b>1,7</b>       |

1/ Operações de crédito com recursos direcionados a partir de depósitos à vista e de poupança rural, nos termos do Manual de Crédito Rural.

2/ Financiamentos com recursos direcionados a partir dos depósitos de poupança e do FGTS, destinados à construção e aquisição de residências, aquisição de material para construção de residências e demais finalidades definidas na legislação. Dos recursos direcionados dos depósitos de poupança, 80% devem ser aplicados a taxas de juros reguladas e até 20% podem ser aplicados a taxas de juros livres.

3/ Operações contratadas diretamente com o BNDES ou realizadas por outras instituições financeiras por meio de repasses.

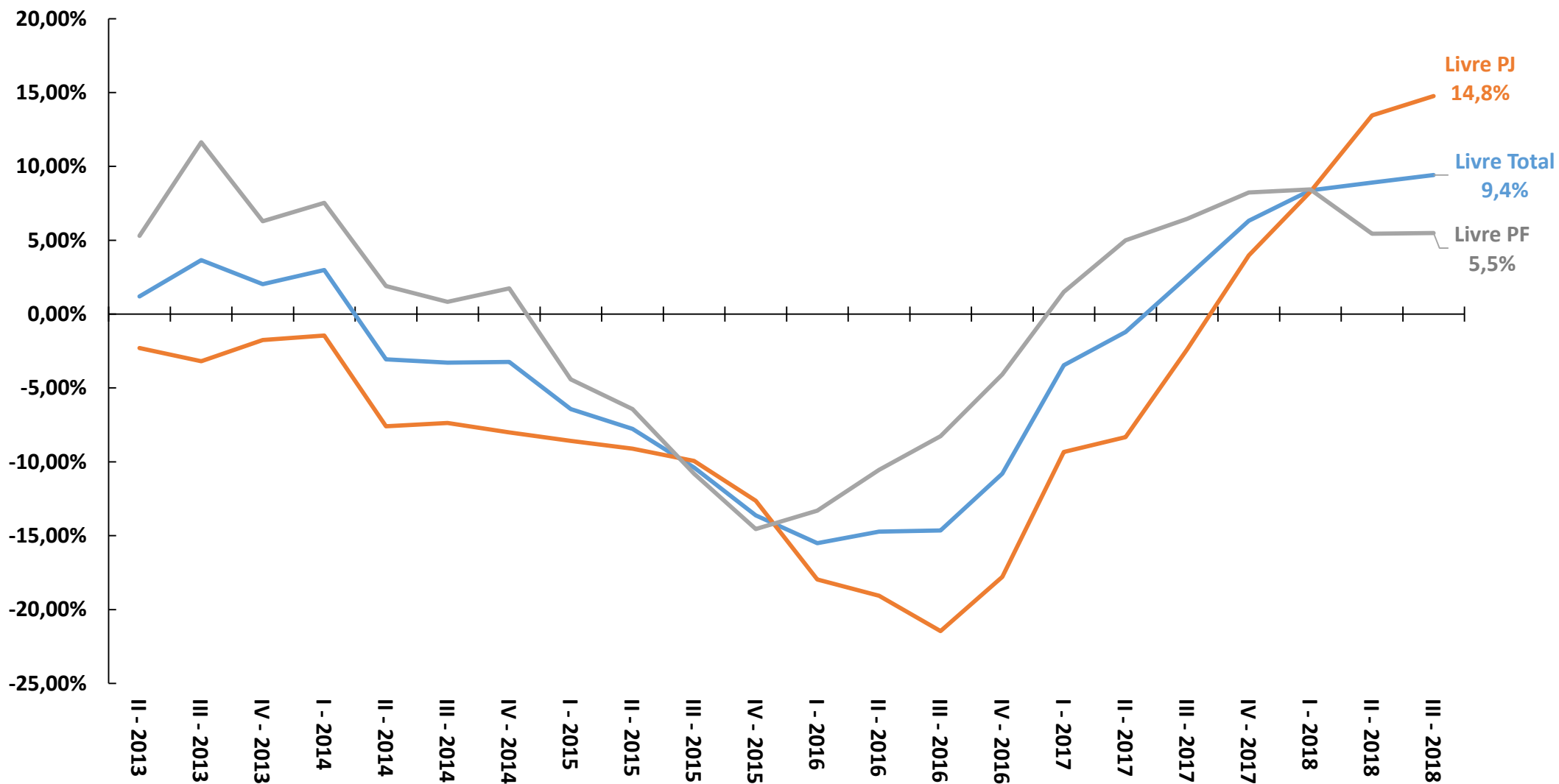
4/ Inclui as informações da modalidade capital de giro com recursos do BNDES.

5/ Operações de crédito não passíveis de classificação nas demais modalidades apresentadas.

6/ Créditos com pelo menos uma parcela com atraso superior a 90 dias.

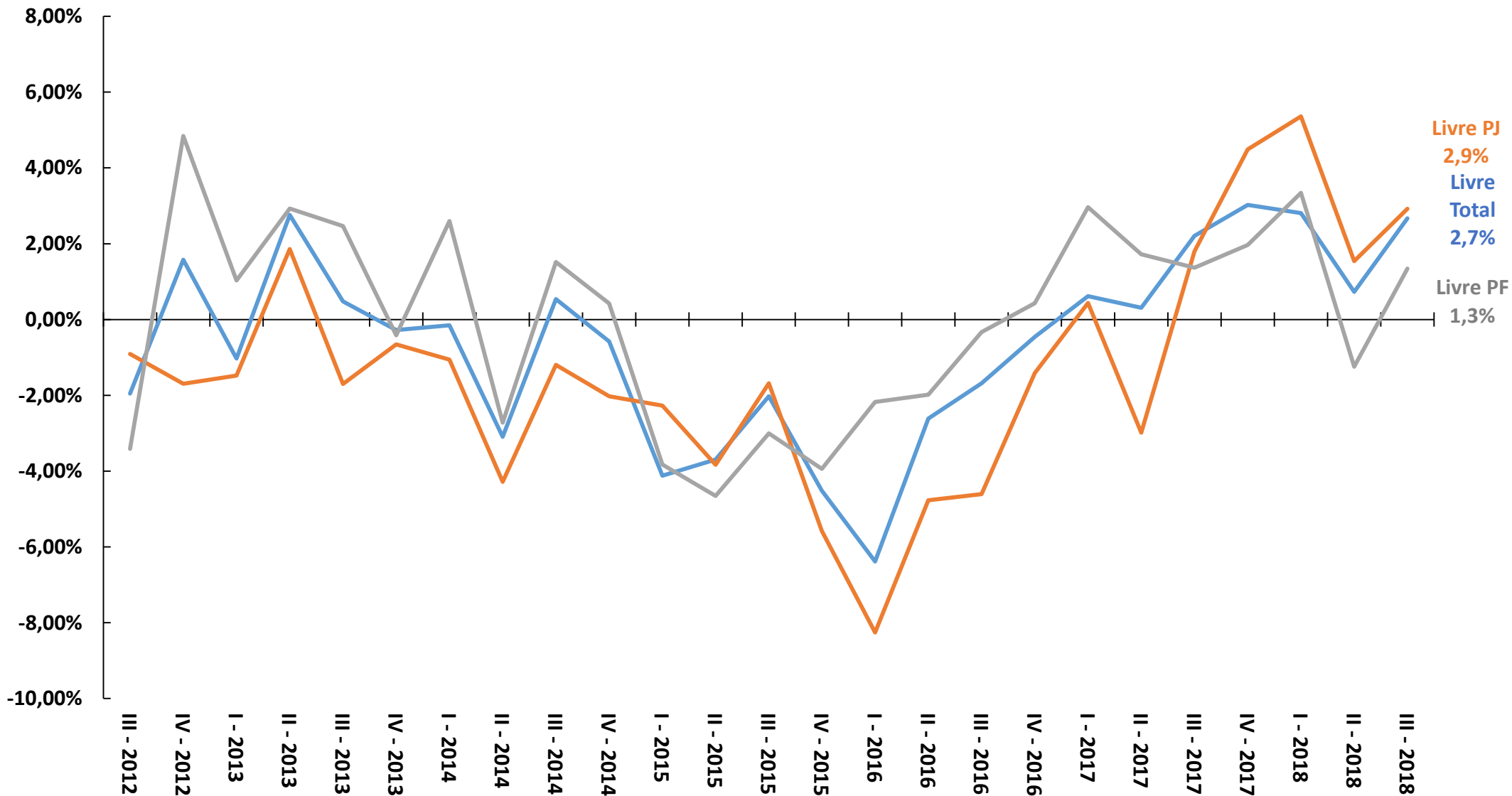
# *Crédito Livre*

# Novas Concessões Crédito Livre (var. real interanual)



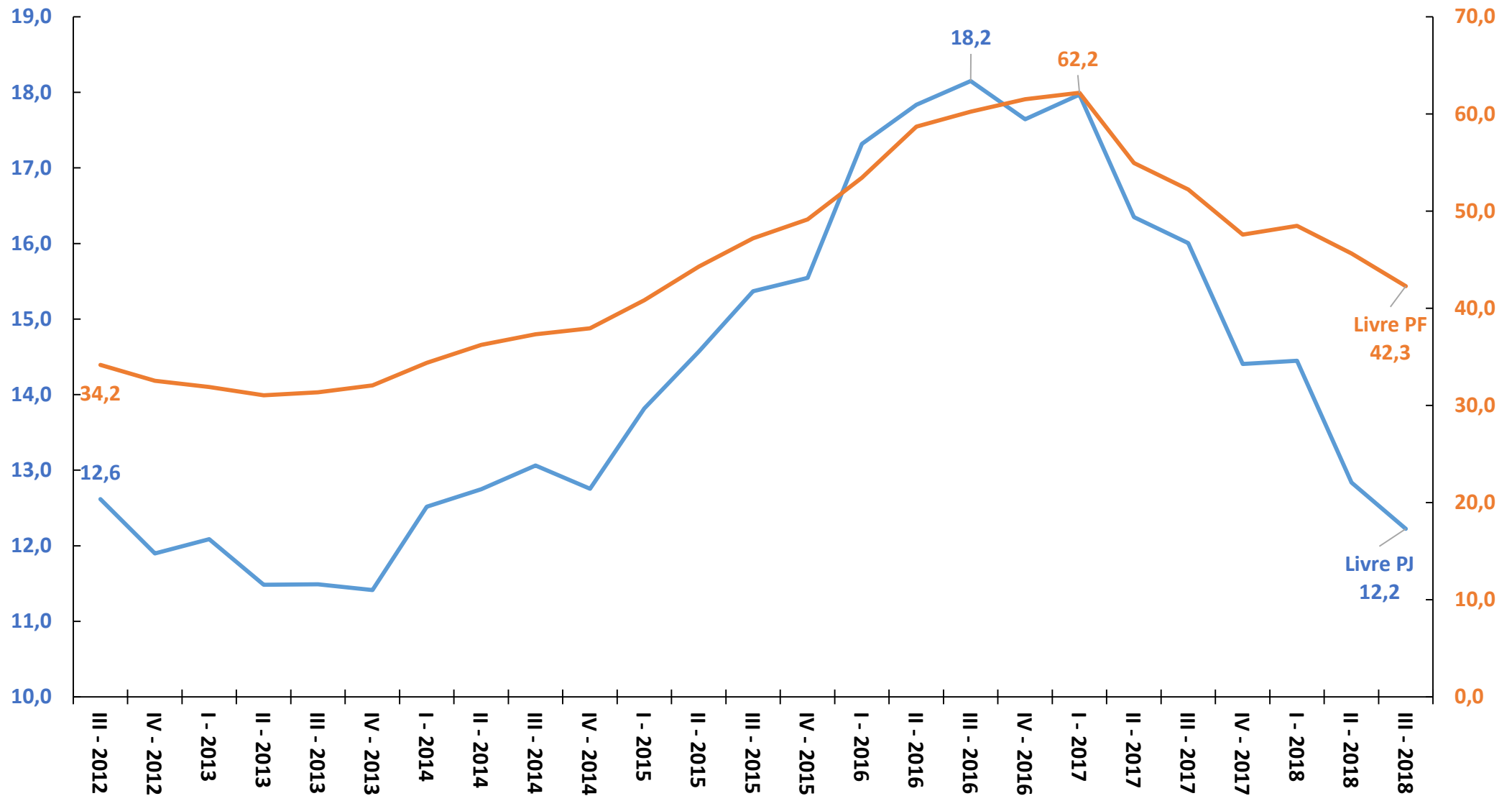
Fonte: Banco Central do Brasil.

# Novas Concessões Crédito Livre (var. real trimestral)



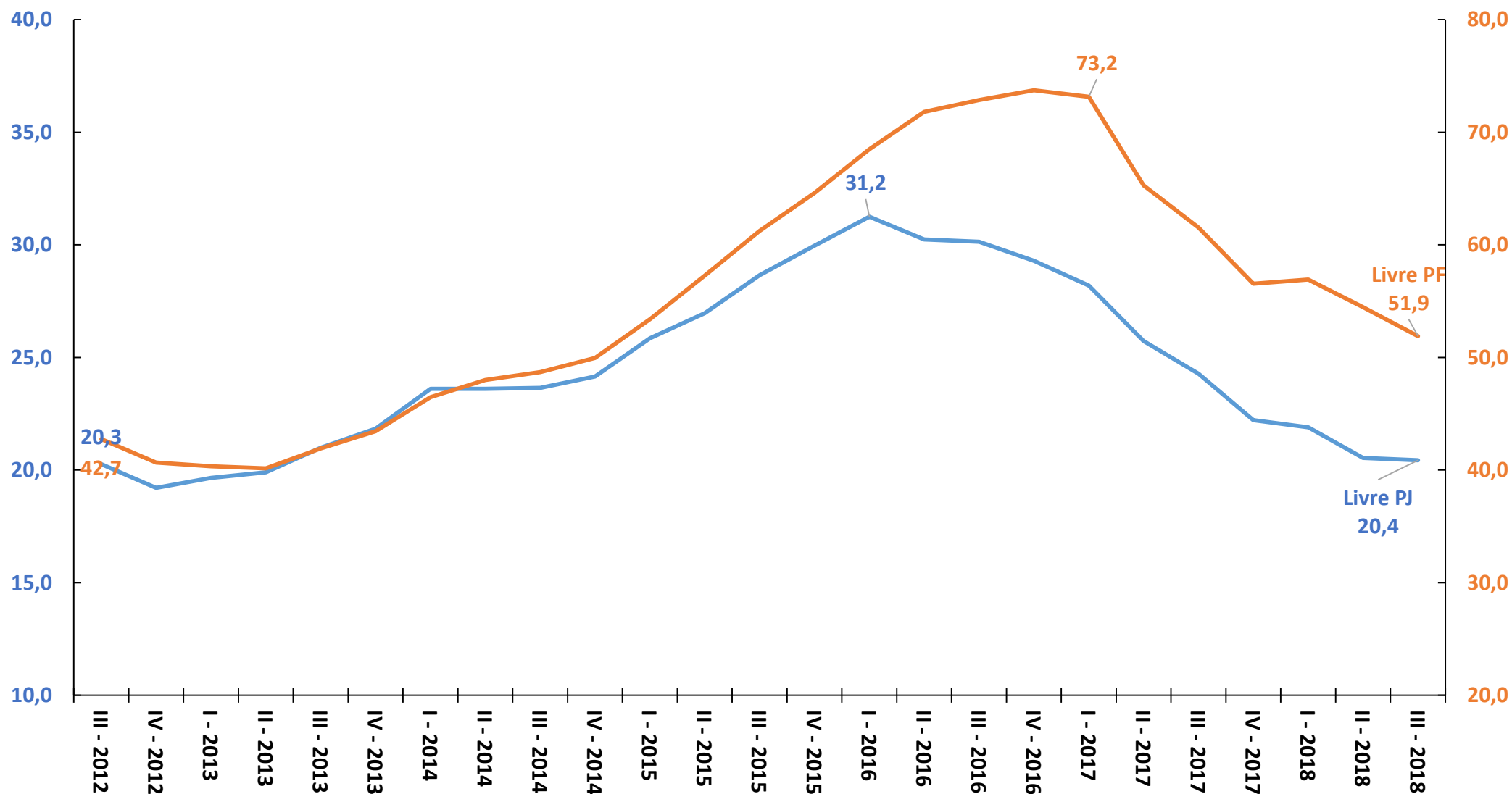
Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Livre - Spread Médio (% a.a.)



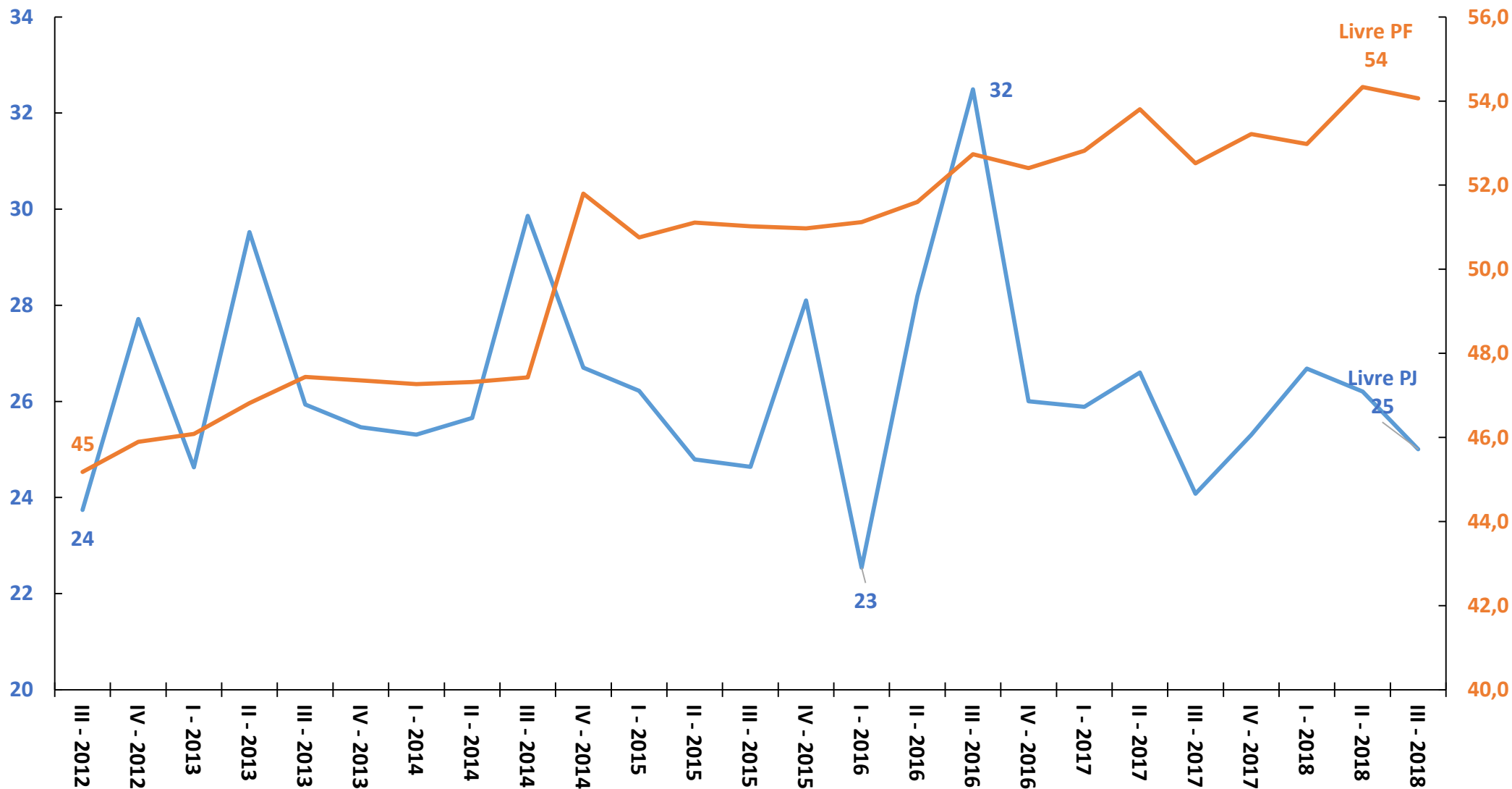
Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Livre - Taxa Média de Juros - Novas Operações (% a.a.)



Fonte: Banco Central do Brasil.

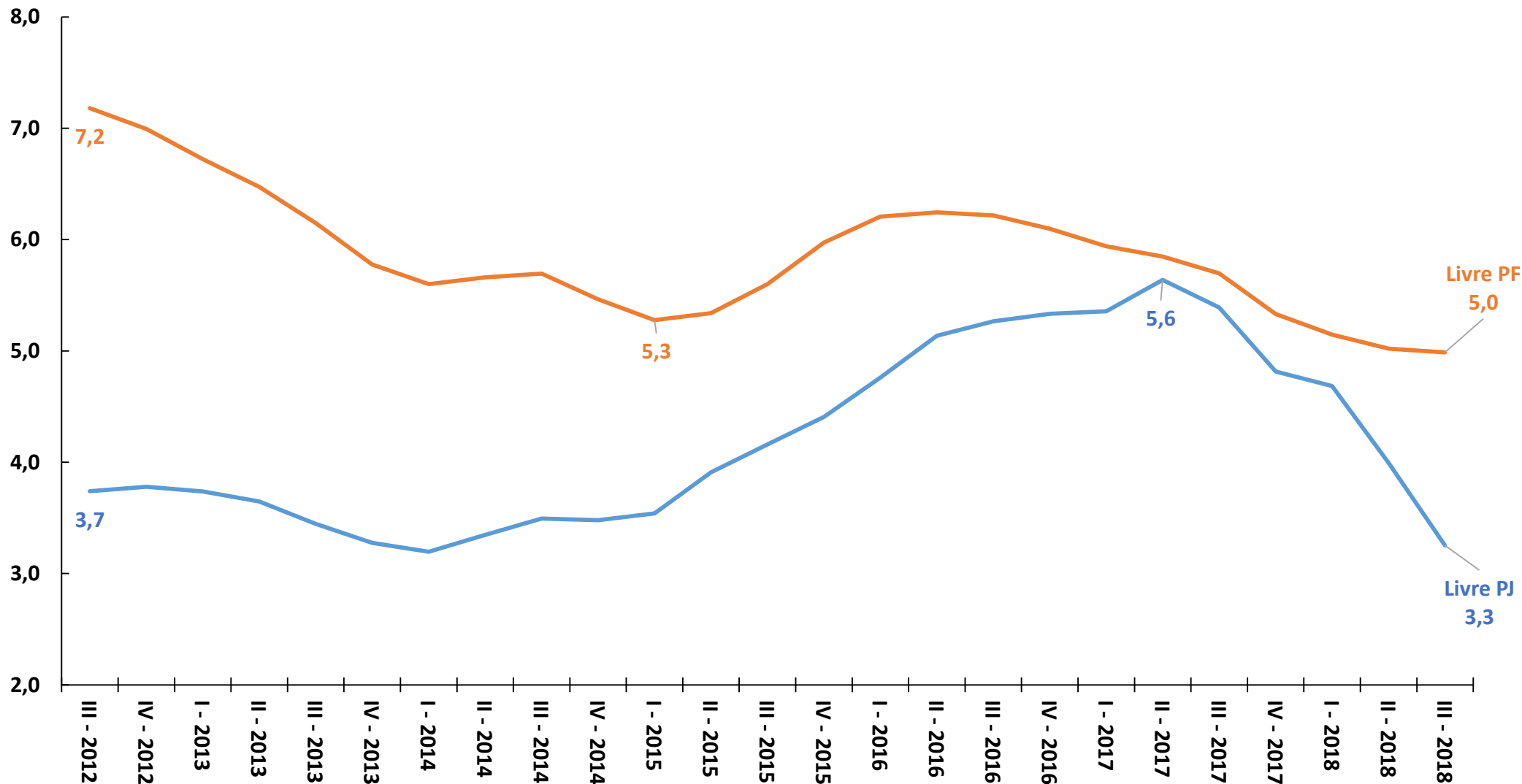
# Crédito Livre - Prazo Médio (meses)



Fonte: Banco Central do Brasil.



# Crédito Livre - Inadimplência (% carteira)



\* Percentual da carteira de crédito do Sistema Financeiro Nacional com pelo menos uma parcela com atraso superior a 90 dias.

Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Livre PJ

outubro-18

| LINHA DE CRÉDITO                    | SALDO          | PART.DIRECIONADO | CONCESSÕES       |                       | TAXA DE JUROS | INADIMPLÊNCIA 6/ |
|-------------------------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------------|---------------|------------------|
|                                     | R\$ milhões    | % do total       | Var. Acum. Ano % | Var. Real Acum. Ano % | % aa          | % da carteira    |
| Desconto de duplicatas e recebíveis | 65.504         | 8,6%             | 35,7%            | 35,7%                 | 20,2          | 1,2              |
| Desconto de cheques                 | 4.028          | 0,5%             | -10,1%           | -10,1%                | 36,9          | 2,1              |
| Antecipação de faturas de cartão    | 31.091         | 4,1%             | 83,3%            | 83,3%                 | 19,6          | -                |
| Capital de giro                     | 285.823        | 37,3%            | 6,9%             | 6,9%                  | 17,4          | 4,0              |
| Prazo menor 365 dias                | 30.583         | 4,0%             | -9,0%            | -9,0%                 | 17,7          | 3,4              |
| Prazo maior 365 dias                | 242.960        | 31,7%            | 11,4%            | 11,4%                 | 16,6          | 3,9              |
| Teto rotativo 1/                    | 12.280         | 1,6%             | 25,8%            | 25,8%                 | 31,0          | 5,6              |
| Conta garantida                     | 29.874         | 3,9%             | 0,2%             | 0,2%                  | 40,2          | 1,8              |
| Cheque especial                     | 9.425          | 1,2%             | 1,9%             | 1,9%                  | 349,1         | 16,1             |
| Aquisição de veículos               | 25.385         | 3,3%             | 77,9%            | 77,9%                 | 15,8          | 1,2              |
| Aquisição de outros bens            | 6.626          | 0,9%             | 6,5%             | 6,5%                  | 16,4          | 1,1              |
| Arrendamento mercantil              | 10.654         | 1,4%             | -5,5%            | -5,5%                 | -             | -                |
| Veículos                            | 2.540          | 0,3%             | -5,2%            | -5,2%                 | 14,2          | 1,0              |
| Outros bens                         | 8.114          | 1,1%             | -5,6%            | -5,6%                 | 13,2          | 1,0              |
| Vendor                              | 2.588          | 0,3%             | -14,8%           | -14,8%                | 12,4          | 0,8              |
| Comprar                             | 14.810         | 1,9%             | 17,4%            | 17,4%                 | 14,8          | 0,1              |
| Cartão de crédito                   | 9.253          | 1,2%             | 14,5%            | 14,5%                 | 46,2          | 7,2              |
| Rotativo e parcelado 2/             | 1.966          | 0,3%             | -27,9%           | -27,9%                | 210,5         | -                |
| À vista 3/                          | 7.287          | 1,0%             | 31,7%            | 31,7%                 | 145,7         | -                |
| ACC 4/                              | 69.164         | 9,0%             | 43,7%            | 43,7%                 | 4,1           | 0,9              |
| Financiamento importações 4/        | 3.166          | 0,4%             | 15,5%            | 15,5%                 | 6,7           | 1,0              |
| Financiamento exportações           | 107.120        | 14,0%            | 14,7%            | 14,7%                 | 10,5          | 0,4              |
| Repasse externo 4/                  | 34.531         | 4,5%             | -64,0%           | -64,0%                | 10,4          | -                |
| Outros 5/                           | 56.570         | 7,4%             | -50,5%           | -50,5%                | -             | 11,8             |
| <b>Total</b>                        | <b>765.614</b> | <b>100,0%</b>    | <b>16,6%</b>     | <b>16,6%</b>          | <b>20,4</b>   | <b>3,0</b>       |

1/ As operações com teto rotativo não estão compreendidas na segmentação por prazo (até 365 dias e superior a 365 dias).

2/ Inclui compras parceladas com juros, parcelamento da fatura de cartão de crédito e saques parcelados.

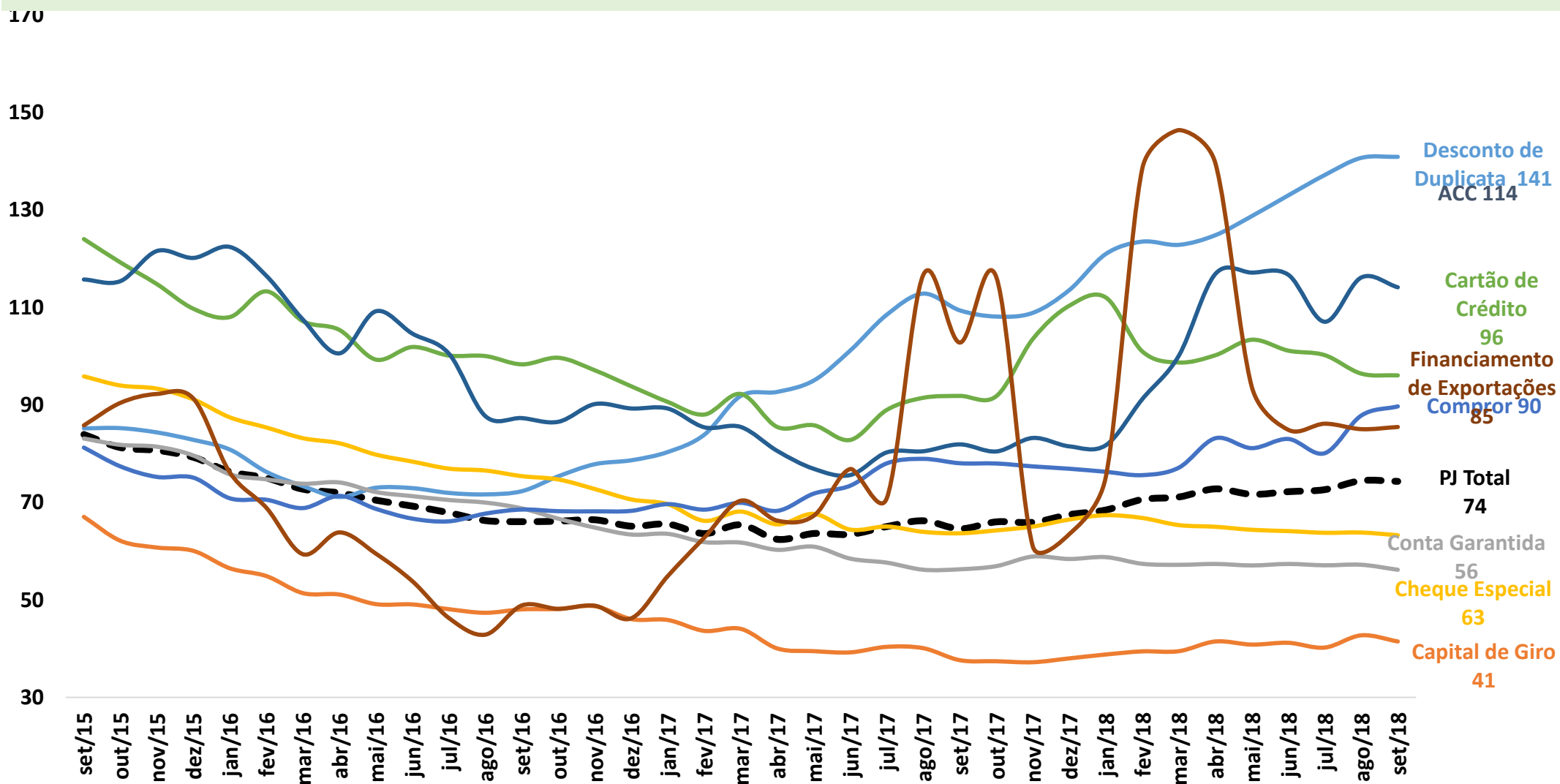
3/ Operações sem incidência de juros, parceladas ou não.

4/ Operações de crédito referenciadas em moeda estrangeira.

5/ Operações de crédito não passíveis de classificação nas demais modalidades apresentadas.

6/ Créditos com pelo menos uma parcela com atraso superior a 90 dias.

# Crédito Livre PJ - Novas Concessões Reais\* (índice base 100)



\*Índice base 100 = 2013, MM3 com ajuste sazonal da série: SEPLAN-MP. Série dessazonalizada pelo X-13Arima-Seats/X12-Arima.

Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Livre PF

outubro-18

| LINHA DE CRÉDITO                   | SALDO          | PART.DIRECIONADO | CONCESSÕES            | TAXA DE JUROS | INADIMPLÊNCIA 10/ |
|------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------|---------------|-------------------|
|                                    | R\$ milhões    | % do total       | Var. Real Acum. Ano % | % aa          | % da carteira     |
| Cheque especial                    | 24.392         | 2,7%             | 1,0%                  | 300,4         | 14,1              |
| Crédito pessoal                    | 444.023        | 48,4%            | 22,2%                 | 45,6          | 3,5               |
| <b>Não consignado</b>              | 110.579        | 12,1%            | 19,5%                 | 126,0         | 7,1               |
| <b>Consignado</b>                  | 333.444        | 36,4%            | 23,6%                 | 24,3          | 2,3               |
| <b>Servidores públicos</b>         | 185.947        | 20,3%            | 26,2%                 | 22,4          | 2,3               |
| <b>Trabalhadores setor privado</b> | 19.836         | 2,2%             | 22,5%                 | 38,5          | 4,2               |
| <b>Beneficiários do INSS</b>       | 127.661        | 13,9%            | 20,3%                 | 25,0          | 2,2               |
| Aquisição de veículos              | 164.755        | 18,0%            | 18,0%                 | 22,4          | 3,4               |
| Aquisição de outros bens           | 10.038         | 1,1%             | 3,9%                  | -             | 10,1              |
| Cartão de crédito                  | 211.700        | 23,1%            | 10,4%                 | 60,2          | 6,0               |
| <b>Rotativo 1/</b>                 | 33.540         | 3,7%             | 2,4%                  | 275,7         | 36,4              |
| <b>Regular 4/</b>                  | 13.715         | 1,5%             | -5,2%                 | 253,2         | -                 |
| <b>Não regular 5/</b>              | 19.825         | 2,2%             | 8,5%                  | 291,1         | -                 |
| <b>Parcelado 2/</b>                | 19.672         | 2,1%             | 20,3%                 | 166,1         | 2,9               |
| <b>À vista 3/</b>                  | 158.488        | 17,3%            | 11,8%                 | -             | -                 |
| Arrendamento mercantil             | 974            | 0,1%             | 12,4%                 | -             | -                 |
| <b>Veículos</b>                    | 851            | 0,1%             | 25,1%                 | -             | 1,8               |
| <b>Outros bens</b>                 | 123            | 0,0%             | -45,0%                | -             | 0,6               |
| Desconto de cheques                | 973            | 0,1%             | 0,8%                  | 52,6          | 1,5               |
| Composição de dívidas 7/           | 33.415         | 3,6%             | 13,7%                 | 58,1          | 15,1              |
| Outros 8/                          | 26.562         | 2,9%             | 1,5%                  | -             | 6,3               |
| <b>Total não rotativo</b>          | <b>700.414</b> | <b>76,4%</b>     | <b>19,7%</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>          |
| <b>Total rotativo 9/</b>           | <b>216.420</b> | <b>23,6%</b>     | <b>7,4%</b>           | <b>275,7</b>  | <b>-</b>          |
| <b>Total</b>                       | <b>916.834</b> | <b>100,0%</b>    | <b>10,2%</b>          | <b>51,9</b>   | <b>4,9</b>        |

1/ Inclui saques à vista na função crédito. Dados do "regular e não regular" preliminares estimados a partir da amostra das seis Ifs com maiores carteiras da modalidade

2/ Inclui compras parceladas com juros, parcelamento de fatura de cartão de crédito, saques parcelados e pagamento de contas parceladas.

3/ Operações sem incidência de juros, parceladas ou não.

4/ Operações de financiamento no cartão de crédito rotativo cujo pagamento mínimo previsto na legislação em vigor tenha sido realizado.

5/ Operações de financiamento no cartão de crédito rotativo cujo pagamento mínimo previsto na legislação em vigor não tenha sido realizado até o prazo máximo previsto na Res. CMN 4.549, de 26/01/2017, para financiamento em linha de crédito rotativo.

6/ Operações de financiamento parcelado no cartão de crédito, originárias do cartão de crédito rotativo.

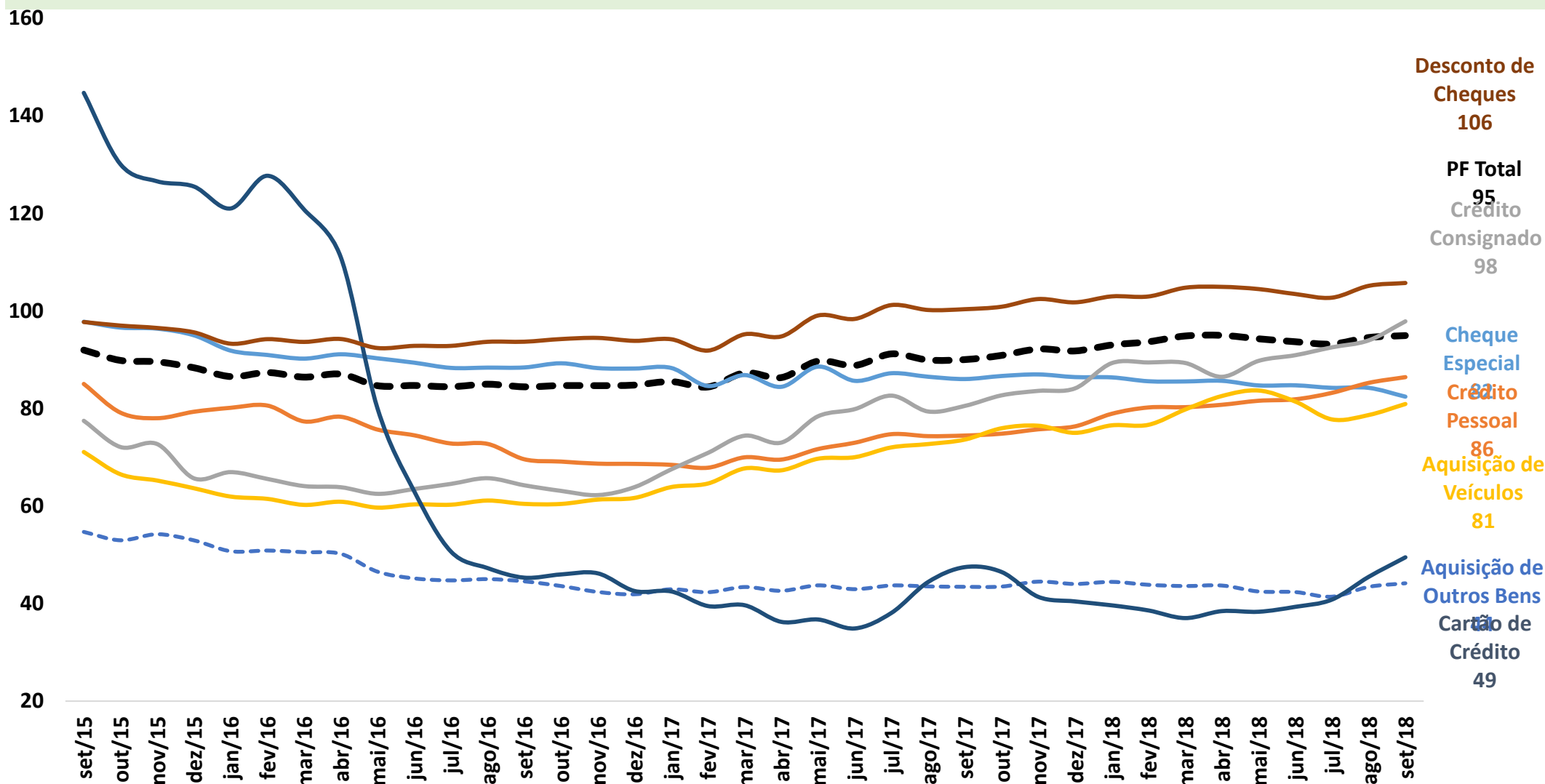
7/ Operações de empréstimos às pessoas físicas associadas a composição de dívidas de modalidades distintas.

8/ Operações de crédito não passíveis de classificação nas demais modalidades apresentadas.

9/ Inclui as modalidades cheque especial, cartão de crédito rotativo e cartão de crédito compras à vista.

10/ Créditos com pelo menos uma parcela com atraso superior a 90 dias.

# Crédito Livre PF - Novas Concessões Reais\* (índice base 100)

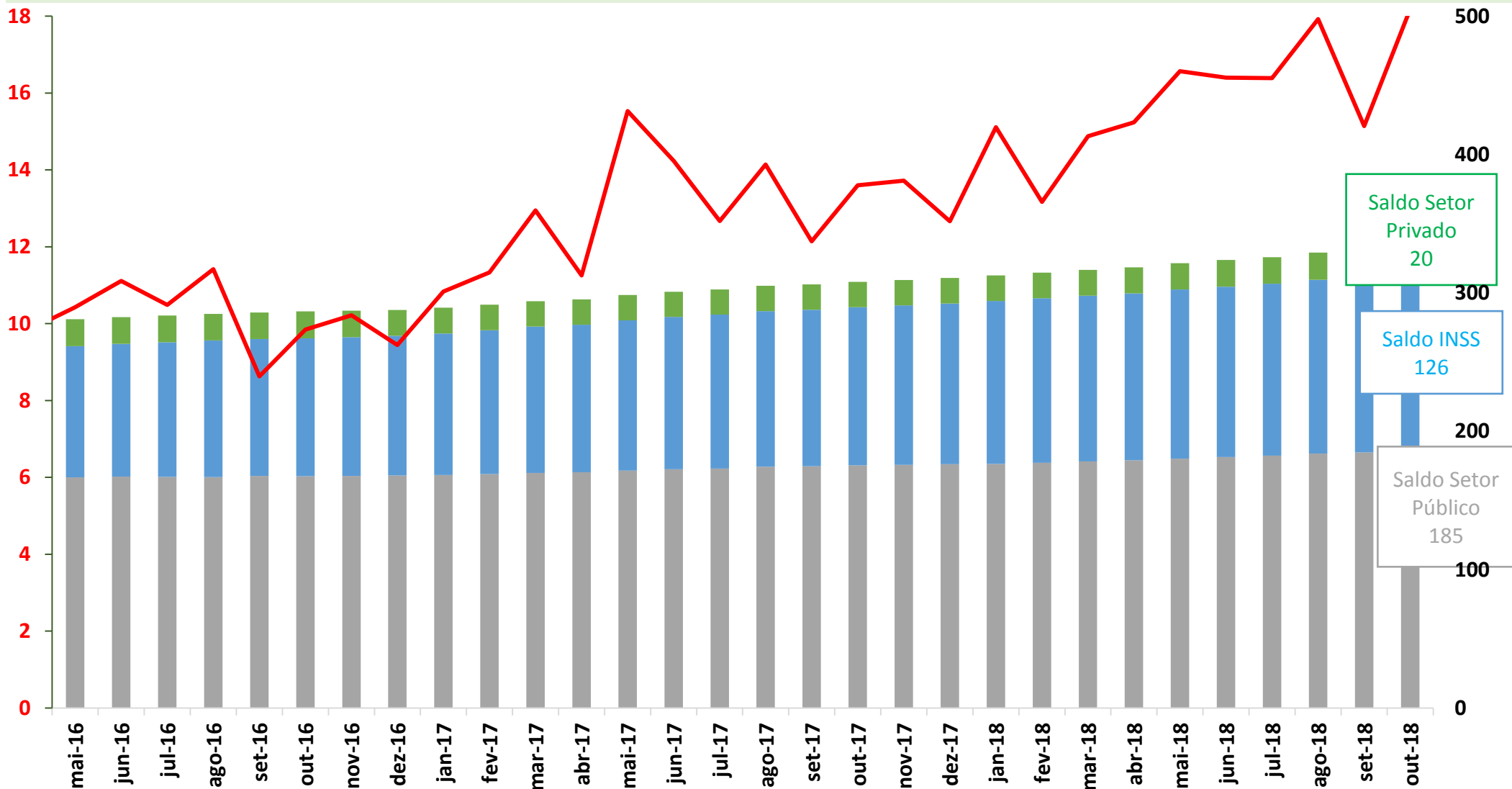


\*Índice base 100 = 2013, MM3 com ajuste sazonal da série: SEPLAN-MP. Série dessazonalizada pelo X-13Arima-Seats/X12-Arima.

Fonte: Banco Central do Brasil.

# Crédito Consignado - Concessões X

## Saldo da Carteira de Crédito (R\$ bilhões)



Saldo Setor Privado  
20

Saldo INSS  
126

Saldo Setor Público  
185

Fonte: Banco Central do Brasil

# *Anexos*

# Créditos do SFN – Modalidades – Definições BCB

## Recursos Direcionados – Pessoas Jurídicas e Pessoas Físicas

- **Financiamentos imobiliários** – pessoas jurídicas e pessoas físicas – financiamentos relacionados a exigibilidades de direcionamento de depósitos de poupança, destinados à construção ou à aquisição de imóveis residenciais. A regra de direcionamento para esses financiamentos estabelece que 80% dos recursos devem ser aplicados com taxas de juros reguladas, sendo facultado às instituições financeiras aplicar os demais 20% a taxas de juros de mercado. As operações contratadas a taxas de mercado são, portanto, baseadas em recursos direcionados, ainda que com taxas não reguladas. Com base na origem dos recursos, tais operações passam a ser consideradas no âmbito do crédito direcionado.
- **Crédito rural** – pessoas jurídicas e pessoas físicas – empréstimos com recursos direcionados a partir dos depósitos à vista e de poupança rural, nos termos do Manual de Crédito Rural. São compreendidas operações de crédito rural relacionadas aos fundos constitucionais do Norte, Nordeste e Centro-Oeste. Não estão compreendidos os financiamentos rurais com recursos do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES). Existem financiamentos rurais com taxas reguladas e com taxas de mercado. As operações com taxas de juros de mercado também são baseadas em recursos direcionados, razão pela qual essas operações passam a ser consideradas no âmbito do crédito direcionado.
- **Capital de giro com recursos do BNDES** – pessoas jurídicas e pessoas físicas – operações de capital de giro e de financiamentos a exportações, vinculadas aos programas do BNDES, inclusive quando realizadas com o Cartão BNDES. Compreendem valores desembolsados diretamente pelo BNDES ou repassados por outras instituições financeiras.
- **Financiamento de investimentos com recursos do BNDES** – pessoas jurídicas e pessoas físicas – vinculadas aos programas do BNDES, inclusive quando realizadas com o Cartão BNDES. Compreendem valores desembolsados diretamente pelo BNDES (Carteira Própria) ou repassados por outras instituições financeiras (Repasses).
- **Financiamento agroindustrial com recursos do BNDES** – pessoas jurídicas e pessoas físicas – vinculadas aos programas do BNDES, inclusive quando realizadas com o Cartão BNDES. Compreendem valores desembolsados diretamente pelo BNDES (Carteira Própria) ou repassados por outras instituições financeiras (Repasses).
- **Microcrédito** – pessoas físicas - operações de microcrédito, conforme definidas pela Resolução nº 3.422, de 30 de janeiro de 2006. Abertura em microcrédito destinado a consumo e destinado a microempreendedores.



# Créditos do SFN – Modalidades – Definições BCB

## Recursos Livres – Pessoas Jurídicas

- **Capital de giro** – Total – empréstimos destinados às necessidades de capital de giro, caracterizadas por contrato específico que estabelece prazos, taxas e garantias. Soma das operações segmentadas em:
  - Capital de giro 365 dias, operações com prazo até 365 dias;
  - Capital de giro mais de 365 dias, operações com prazo superior a 365 dias;
  - Capital de giro com teto rotativo – linha de crédito na qual a instituição financeira define para o tomador um limite pré-aprovado, a ser utilizado mediante solicitação.
- **Conta garantida** – operação de crédito rotativo, caracterizada pela definição de limite de crédito para utilização pelo tomador, mediante movimentação de sua conta corrente ou solicitação formal à instituição financeira. De forma geral, requer a apresentação de garantias pelo tomador. Outra característica é a inexistência de data definida para a amortização do saldo devedor, exceto a referente à vigência do contrato.
- **Cheque especial** – pessoas jurídicas – operação de crédito rotativo, caracterizada pela definição de limite de crédito para utilização pelo tomador em situações não programadas e de curto prazo, mediante a simples movimentação da conta corrente, sem necessidade de comunicação prévia à instituição financeira. Valores depositados na conta corrente amortizam automaticamente eventuais saldos devedores.
- **Aquisição de bens** - Total – pessoas jurídicas – soma da aquisição de veículos e de outros bens.
  - Aquisição de veículos – pessoas jurídicas – financiamento de veículos automotores destinados à manutenção ou ao aumento da capacidade produtiva das pessoas jurídicas contratantes, configurando-se como investimento. Não compreende operações destinadas à formação de estoques comerciais das empresas contratantes.
  - Aquisição de outros bens – pessoas jurídicas – financiamento de bens, exceto veículos automotores (que tem rubrica própria), destinados à manutenção ou ao aumento da capacidade produtiva das pessoas jurídicas contratantes, configurando-se como investimento. Não compreende operações destinadas à formação de estoques comerciais das empresas contratantes.

# Créditos do SFN – Modalidades – Definições BCB

## Recursos Livres – Pessoas Jurídicas (cont.)

- **Arrendamento Mercantil (Leasing) – Total** – somas das operações de arrendamento de veículos e de outros bens.
  - Arrendamento Mercantil (Leasing) – veículos – operações de arrendamento de veículos destinados à manutenção ou ao aumento da capacidade produtiva das pessoas jurídicas contratantes.
  - Arrendamento Mercantil (Leasing) – outros bens – operações de arrendamento de bens, exceto veículos (que tem rubrica própria), destinados à manutenção ou ao aumento da capacidade produtiva das pessoas jurídicas contratantes. Não compreende o arrendamento de bens imóveis.
- **Desconto de duplicatas** – adiantamento de recursos baseado em fluxo de caixa vinculado a duplicatas mercantis e outros tipos de recebíveis (exceto cheques e faturas de cartão de crédito).
- **Desconto de cheques** – operações de crédito para adiantamento de recursos com base em fluxo de caixa vinculado a cheques custodiados.
- **Vendor** – operações destinadas ao financiamento das vendas nas quais a empresa tomadora do empréstimo (fornecedor/vendedor) vende seus produtos a prazo e recebe o pagamento à vista da instituição financeira. A empresa compradora assume o compromisso de efetuar o pagamento a prazo, destinado a liquidar a operação junto à instituição financeira. Em geral, a instituição financeira ficará com os direitos creditórios da empresa vendedora, à qual caberá o risco da operação.
- **Compror** – operações destinadas ao financiamento de compras da empresa, nas quais o desembolso inicial ocorre com o pagamento à vista das compras, pela instituição financeira, diretamente ao fornecedor.
- **Antecipação de faturas de cartão de crédito** – adiantamento de recursos baseado em fluxo de caixa vinculado a direitos creditórios decorrentes de faturas de cartão de crédito.

# Créditos do SFN – Modalidades – Definições BCB

## Recursos Livres – Pessoas Jurídicas (cont.)

- **Cartão de crédito** – Total - pessoas jurídicas – soma das operações segmentadas em:
  - Cartão de crédito – à vista: operações sem incidência de juros, parceladas ou não.
  - Cartão de crédito – rotativo: compreende operações de financiamento do saldo devedor remanescente após vencimento da fatura e saques em dinheiro.
  - Cartão de crédito – parcelado: operações parceladas com incidência de taxa de juros. O parcelamento pode ocorrer no momento da compra ou por ocasião do vencimento da fatura.
- **Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC)** – consistem na antecipação parcial ou total de receitas vinculadas a contratos de exportação, com a finalidade de financiar a produção das respectivas mercadorias. Estão compreendidas nessa modalidade operações de adiantamento de cambiais entregues (ACE). As operações de ACC são referenciadas em moeda estrangeira, porém são contratadas em reais. As taxas de juros dos ACCs correspondem apenas às taxas efetivamente incorridas pelos tomadores. Não mais incorporam a expectativa de variação cambial pelo prazo da operação.
- **Financiamento à importação** – financiamentos vinculados a linhas de crédito externas, destinados à importação de bens ou serviços. Na estrutura anterior, esses financiamentos eram classificados como Financiamentos à importação e outros créditos referenciados em moeda estrangeira.
- **Financiamento à exportação** – financiamentos destinados à venda de bens e serviços para o exterior. Inclui exportnotes e operações com Cédulas de Crédito à Exportação (CCE) e Notas de Crédito à Exportação (NCE).
- **Repasse externos** – operações de repasse de recursos captados no exterior por instituições financeiras, indexadas à variação cambial, em conformidade com a Resolução nº 3.844, de 24 de março de 2010.
- **Outros créditos livres** – são informadas como Outros Créditos Livres as operações de crédito não passíveis de classificação nas demais modalidades previstas nesta estrutura.

# Créditos do SFN – Modalidades – Definições BCB

## Recursos Livres – Pessoas Físicas

- **Cheque especial** – operação de crédito rotativo, caracterizada pela definição de limite de crédito para utilização pelo tomador em situações não programadas e de curto prazo, mediante a simples movimentação da conta corrente, sem necessidade de comunicação prévia à instituição financeira. Valores depositados na conta corrente amortizam automaticamente eventuais saldos devedores.
- **Crédito pessoal não consignado** – corresponde aos empréstimos pessoais, que são operações não vinculadas à aquisição de bens ou serviços, cujas prestações são pagas sem desconto em folha de pagamento.
- **Crédito pessoal não consignado – renegociação** - corresponde aos empréstimos pessoais vinculadas à renegociação ou composição de dívidas vencidas, cujas prestações são pagas sem desconto em folha de pagamento.
- **Crédito pessoal consignado - Total** – corresponde a empréstimos pessoais com desconto das prestações em folha de pagamento. As operações estão subdivididas por classe de tomadores:
  - Consignado - servidores públicos (ativos ou inativos),
  - Consignado – INSS - aposentados e pensionistas do Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)
  - Consignado - trabalhadores do setor privado.
- **Crédito pessoal - Total** - soma das operações de crédito pessoal não consignado e de crédito pessoal consignado.
- **Aquisição de bens** – Total – soma dos empréstimos para aquisição de veículos e outros bens.
  - Aquisição de veículos – financiamentos de veículos automotores.
  - Aquisição de outros bens - empréstimos para aquisição de outros bens, exceto veículos automotores (que tem rubrica própria). Compreende, entre outros, os crediários comerciais e os financiamentos de equipamentos eletrônicos e de informática.

# Créditos do SFN – Modalidades – Definições BCB

## Recursos Livres – Pessoas Físicas (cont.)

- **Arrendamento Mercantil (Leasing)** – Total – pessoa física - somas das operações de arrendamento de veículos e de outros bens.
    - Arrendamento Mercantil (Leasing) – veículos – operações de arrendamento de veículos para pessoas físicas contratantes.
    - Arrendamento Mercantil (Leasing) – outros bens – operações de arrendamento de bens, exceto veículos (que tem rubrica própria), para pessoas físicas contratantes. Não compreende o arrendamento de bens imóveis.
  - **Cartão de crédito** – Total – pessoas físicas – operações segmentadas em:
    - Cartão de crédito – à vista: operações sem incidência de juros, parceladas ou não.
    - Cartão de crédito – rotativo: compreende operações de financiamento do saldo devedor remanescente após vencimento da fatura e saques em dinheiro.
    - Cartão de crédito – parcelado: operações parceladas com incidência de taxa de juros. O parcelamento pode ocorrer no momento da compra ou por ocasião do vencimento da fatura.
  - **Desconto de cheques** – pessoas físicas – operações de crédito para adiantamento de recursos com base em fluxo de caixa vinculado a cheques custodiados.
  - **Outros créditos livres** – pessoa física - operações de crédito não passíveis de classificação nas demais modalidades previstas nesta estrutura.
- Total rotativo** – pessoa física - Inclui as modalidades cheque especial, cartão de crédito rotativo e cartão de crédito compras à vista.

# ***Pesquisa de Condições do Crédito***

*Indicador = expectativa do crédito para os próximos 3*

*meses Média das respostas na escala:*

*substancialmente mais forte = 2*

*moderadamente mais forte = 1*

*mesmo nível = 0*

*moderadamente mais fraca = -1*

*consideravelmente mais fraca = -2*

# Grandes Empresas - Demanda por Crédito



# Grandes Empresas - Oferta de Crédito





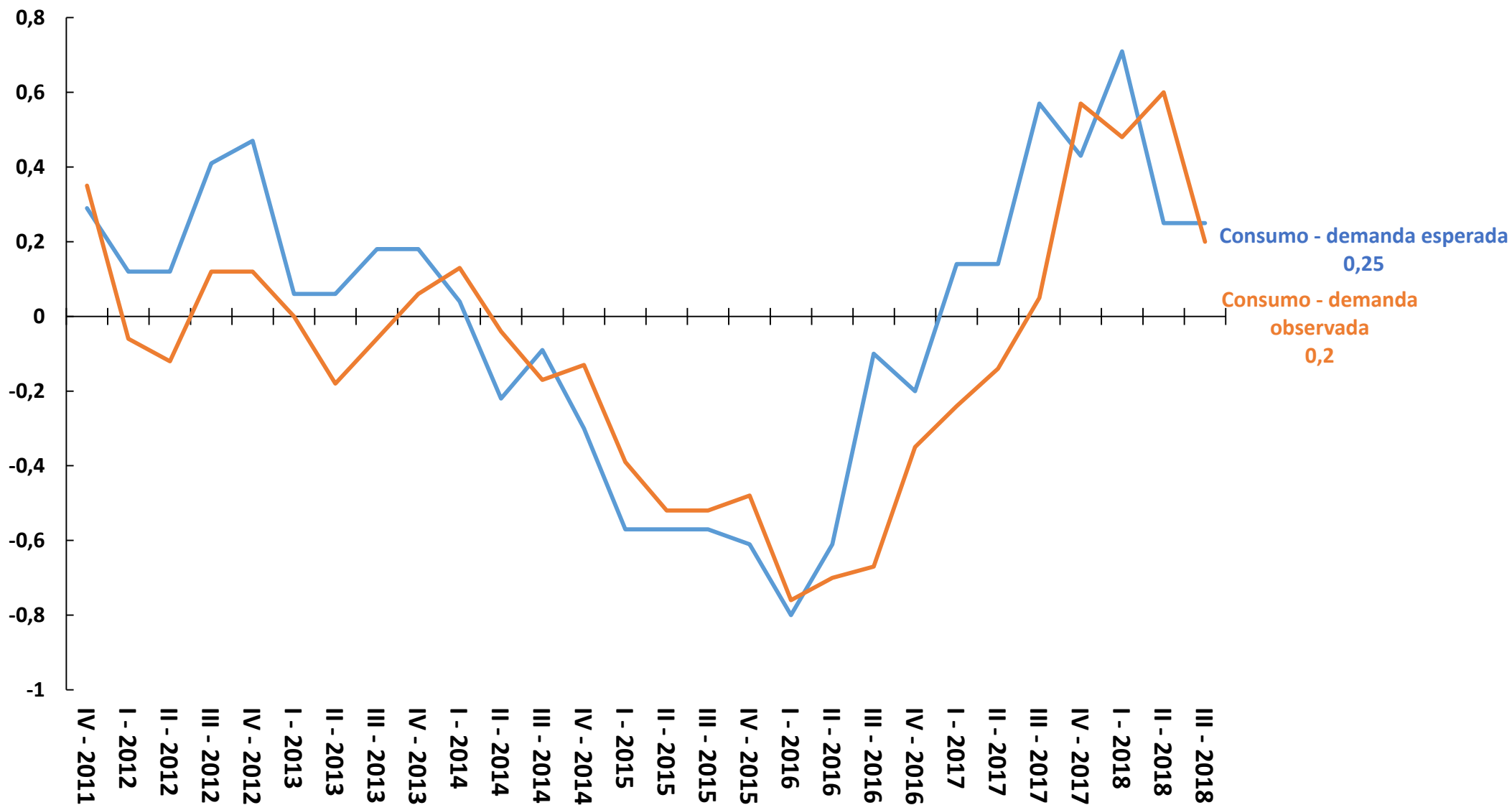
# Micro, Pequenas e Médias Empresas - Demanda por Crédito



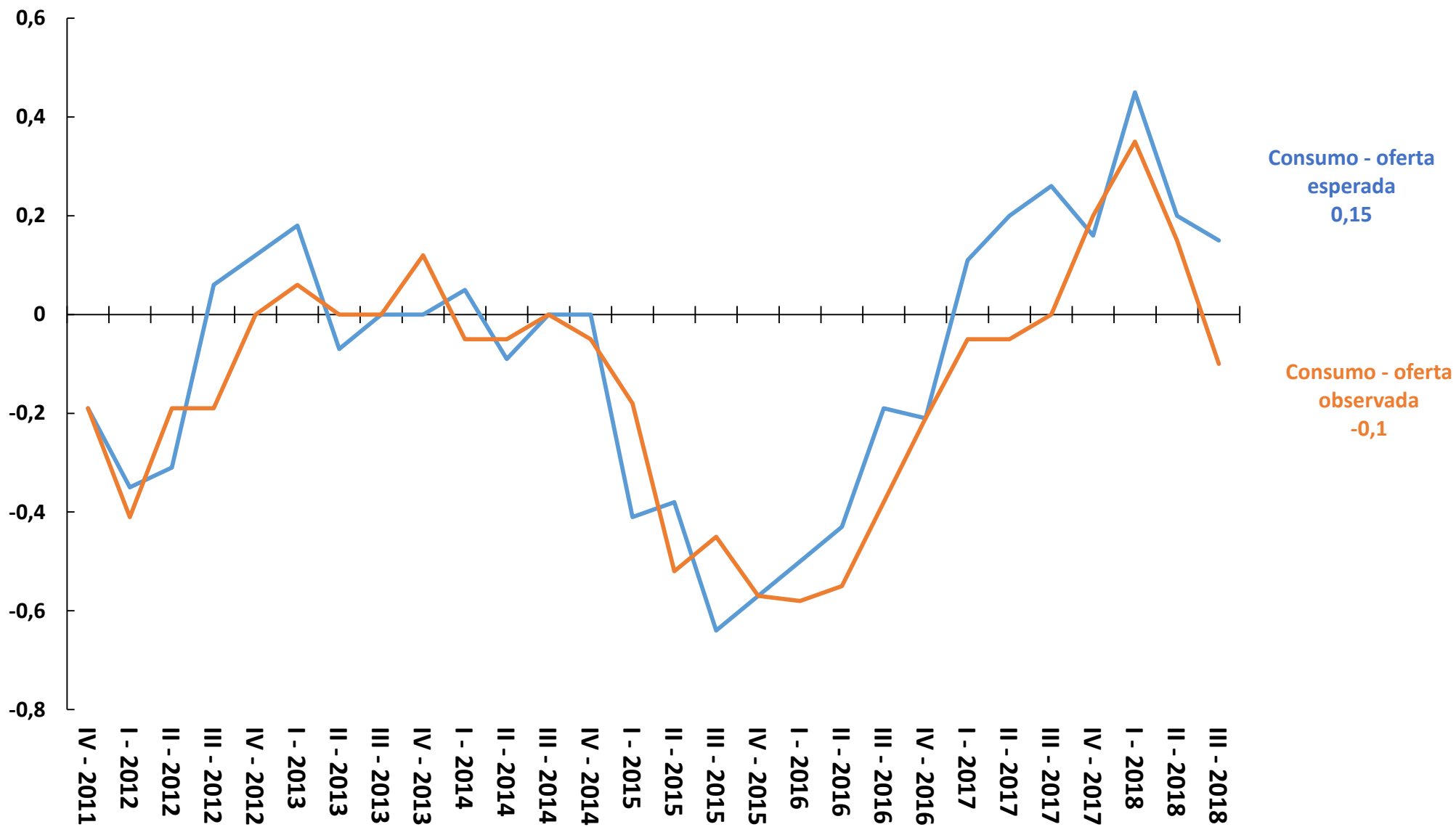
# Micro, Pequenas e Médias Empresas - Oferta de Crédito



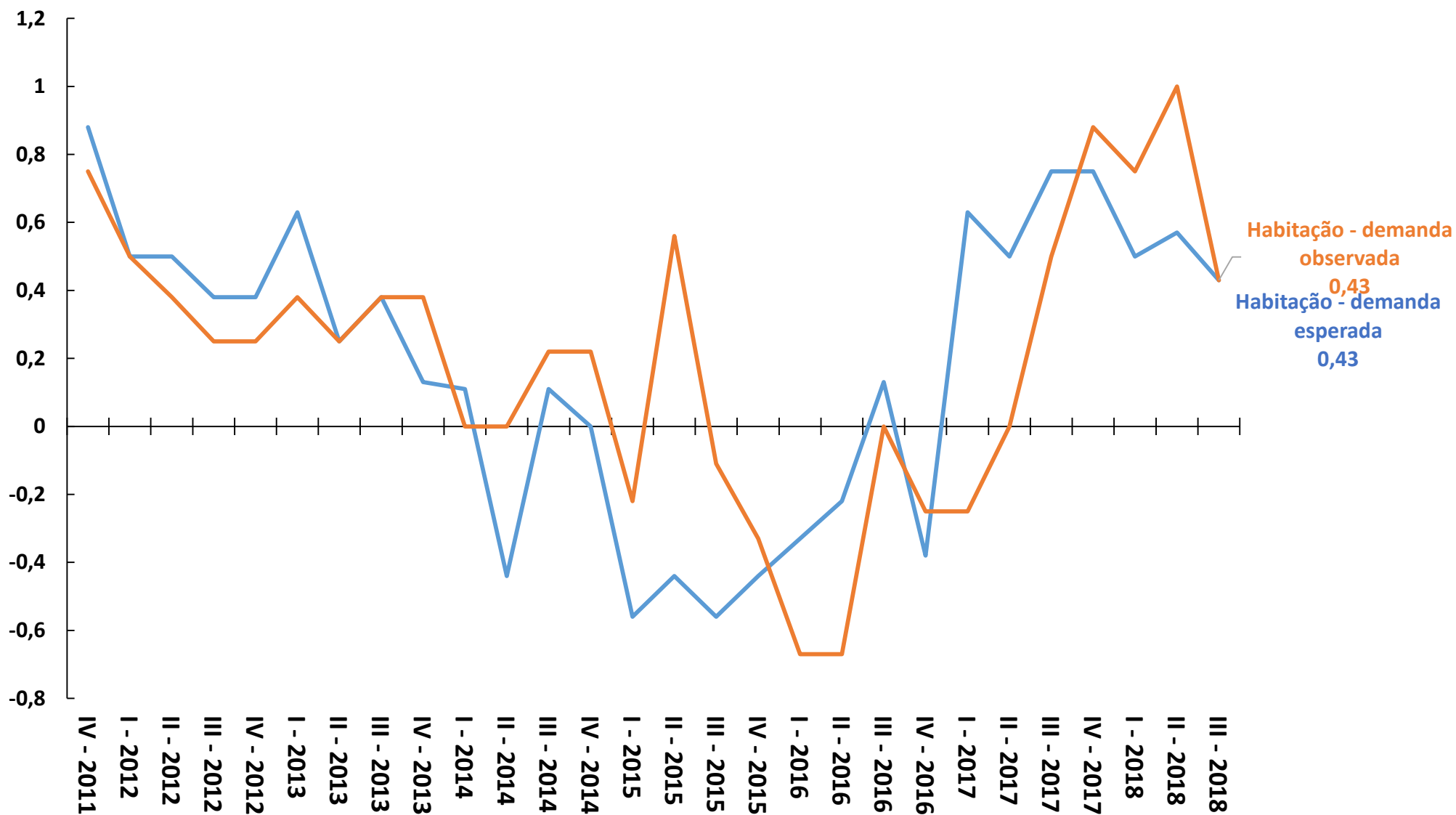
# Consumo - Demanda por Crédito



# Consumo - Oferta de Crédito



# Habitação - Demanda por Crédito



# Habitação - Oferta de Crédito

