

Relatório de Estabilidade Financeira

Diretoria de Fiscalização

Data-base junho de 2013

Relatório de Estabilidade Financeira

O Relatório de Estabilidade Financeira (REF) é uma publicação semestral do Banco Central do Brasil (BCB) destinada a apresentar, com foco no risco sistêmico, os principais resultados das análises sobre o Sistema Financeiro Nacional (SFN), especialmente com respeito à sua dinâmica recente, às perspectivas para os próximos anos e ao grau de resiliência a eventuais choques na economia brasileira ou no próprio sistema. Esta edição concentra-se nos eventos ocorridos no primeiro semestre de 2013.

Relatório de Estabilidade Financeira

Resumo

- O cenário econômico mundial permaneceu complexo, sobretudo no segundo trimestre de 2013, com efeitos adversos especialmente nas economias emergentes.
- No Brasil, houve redução nos ativos de alta liquidez devido à elevação da estrutura a termo da taxa de juros e ao aumento da volatilidade nos mercados.
- A liquidez das instituições financeiras permaneceu elevada, atestando a percepção de baixo risco de liquidez do sistema bancário brasileiro.
- O carteira de crédito continuou a crescer de forma moderada, com aumento da participação dos bancos públicos na carteira total.
- O movimento de migração para modalidades de menor risco, com taxas mais baixas e prazos mais longos, contribuiu para reduzir a inadimplência da carteira total.

Relatório de Estabilidade Financeira

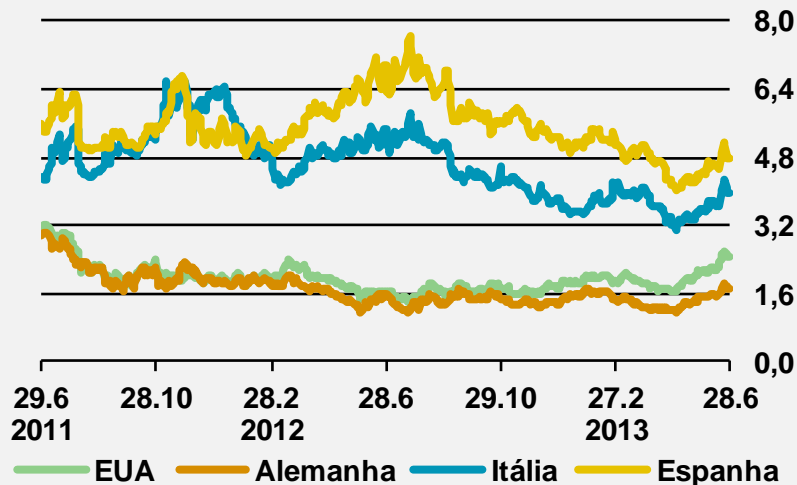
Resumo

- O LL e o RSPL recorrentes permaneceram robustos, mas foram impactados pela redução das margens brutas de crédito, pelo arrefecimento das concessões de crédito e pelo efeito negativo da marcação a mercado da carteira de títulos.
- Não obstante os movimentos observados no mercado, a capacidade de solvência do sistema bancário brasileiro permanece robusta, com IB em nível elevado.
- Os resultados dos estudos de impacto da implementação de Basileia III e dos testes de estresse demonstram a resiliência das instituições financeiras em todos os cenários analisados, inclusive naqueles de extrema deterioração das condições macroeconômicas.

Rendimento de títulos soberanos

10 anos

% a.a.

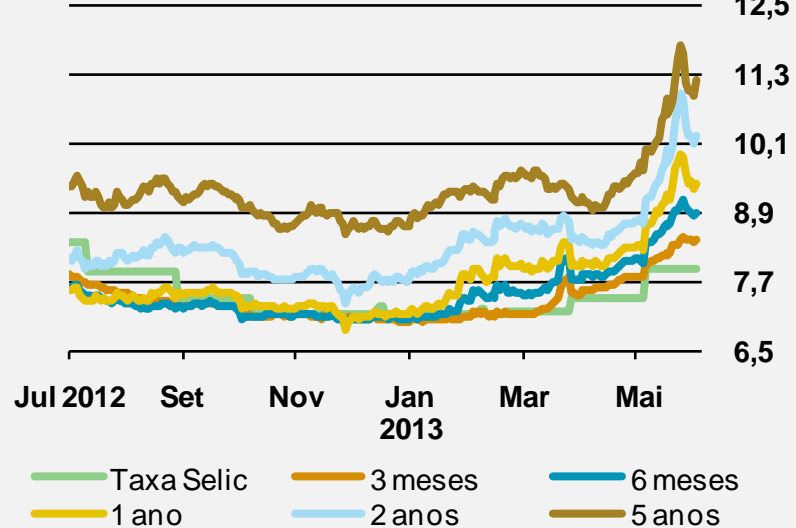


Fonte: Bloomberg

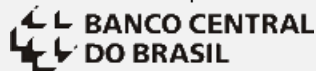
Evolução das taxas de juros

Taxa Selic e swap de 3 e 6 meses e de 1, 2 e 5 anos

% a.a.

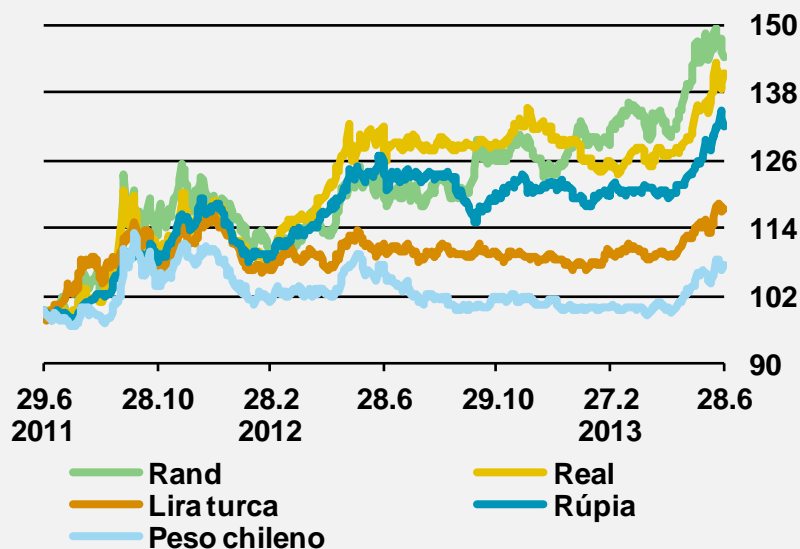


Fontes: BM&FBovespa e BCB



Taxas de câmbio de economias emergentes versus dólar EUA

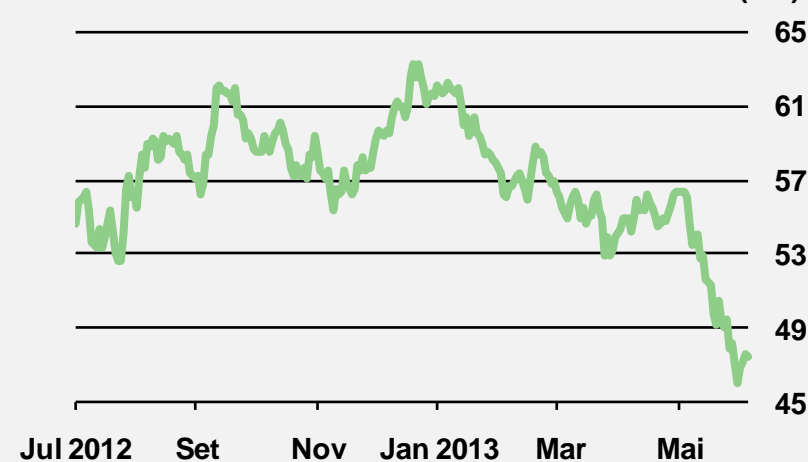
28.6.2011 = 100



Fonte: Bloomberg

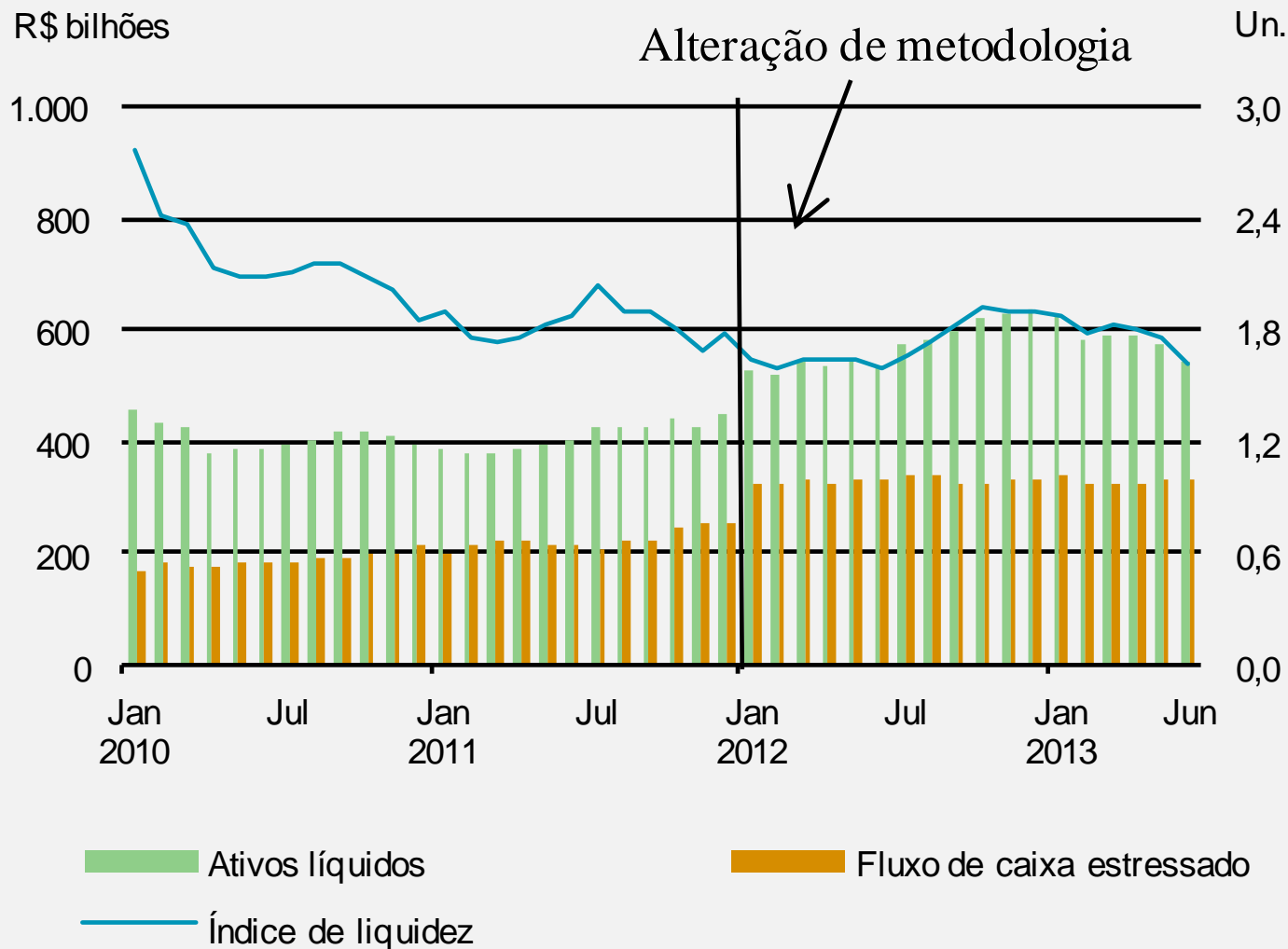
Ibovespa

Pontos (mil)

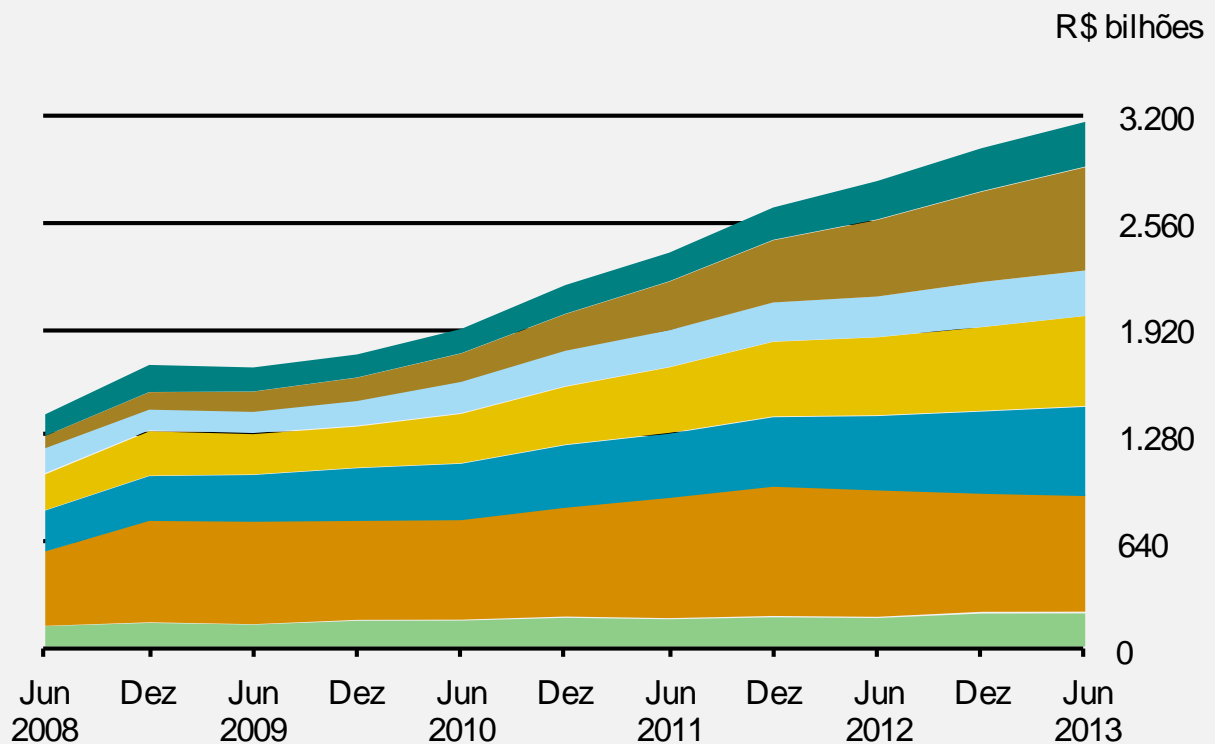


Fonte: BM&FBovespa

Índice de liquidez

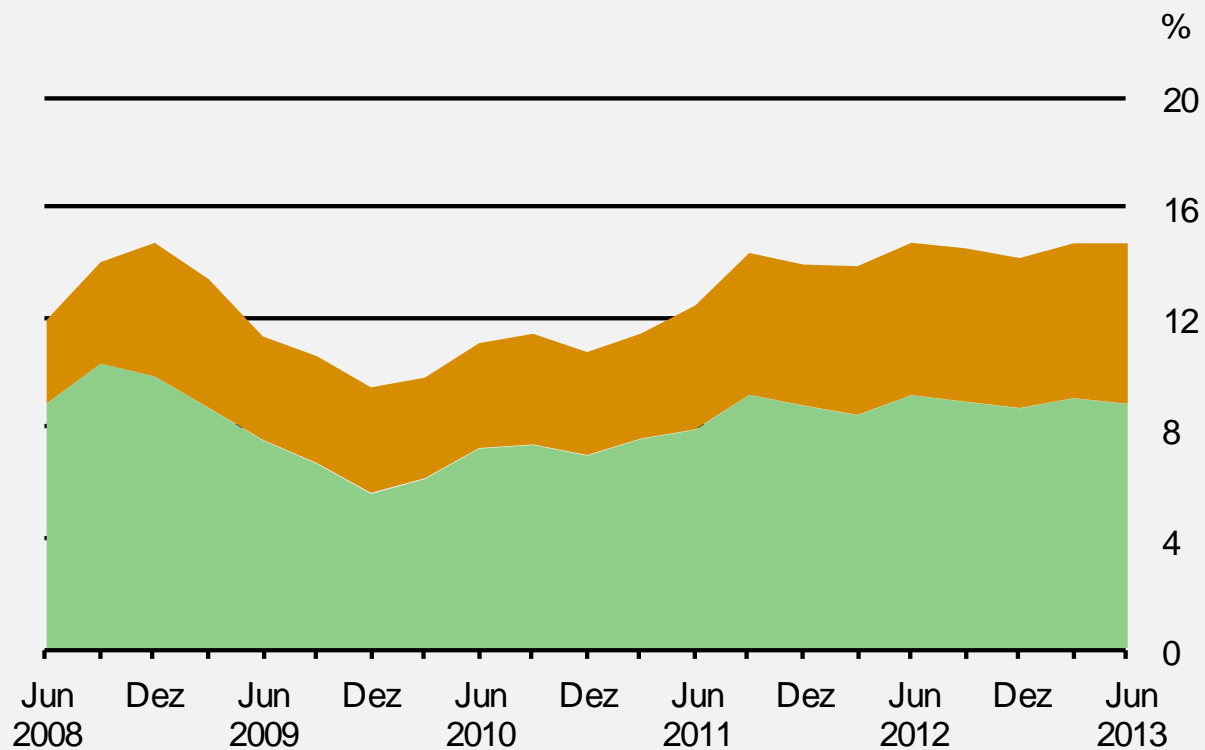


Perfil das captações



- Depósitos a vista
- Depósitos a prazo
- Depósitos de poupança
- Empréstimos e repasses
- Compromissadas (títulos privados)
- LCA + LCI + LF + LFS + DPGE + IHCD
- Outros

Perfil das captações externas

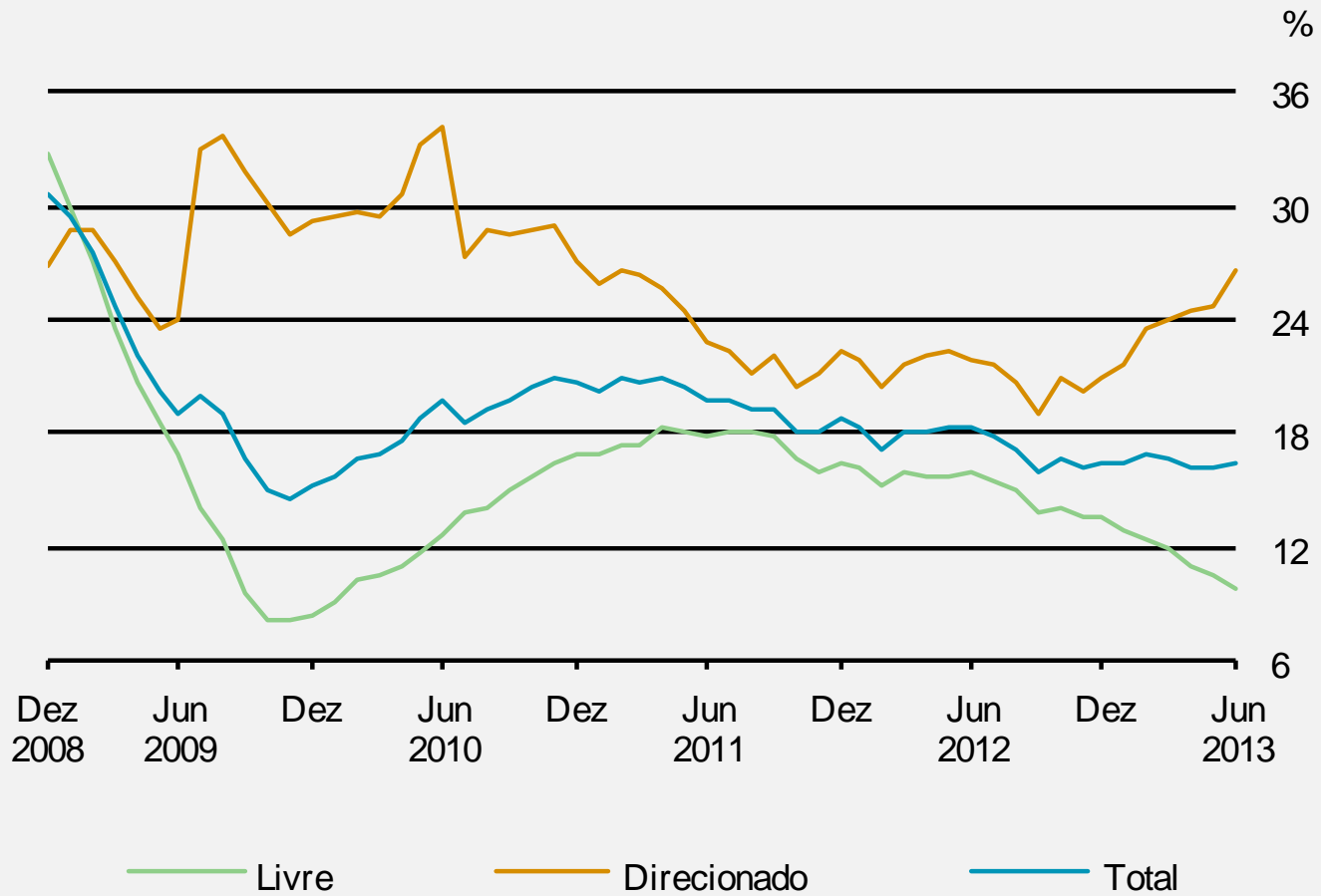


■ Capt. externa versus capt. totais do SFN (ingressa no país)

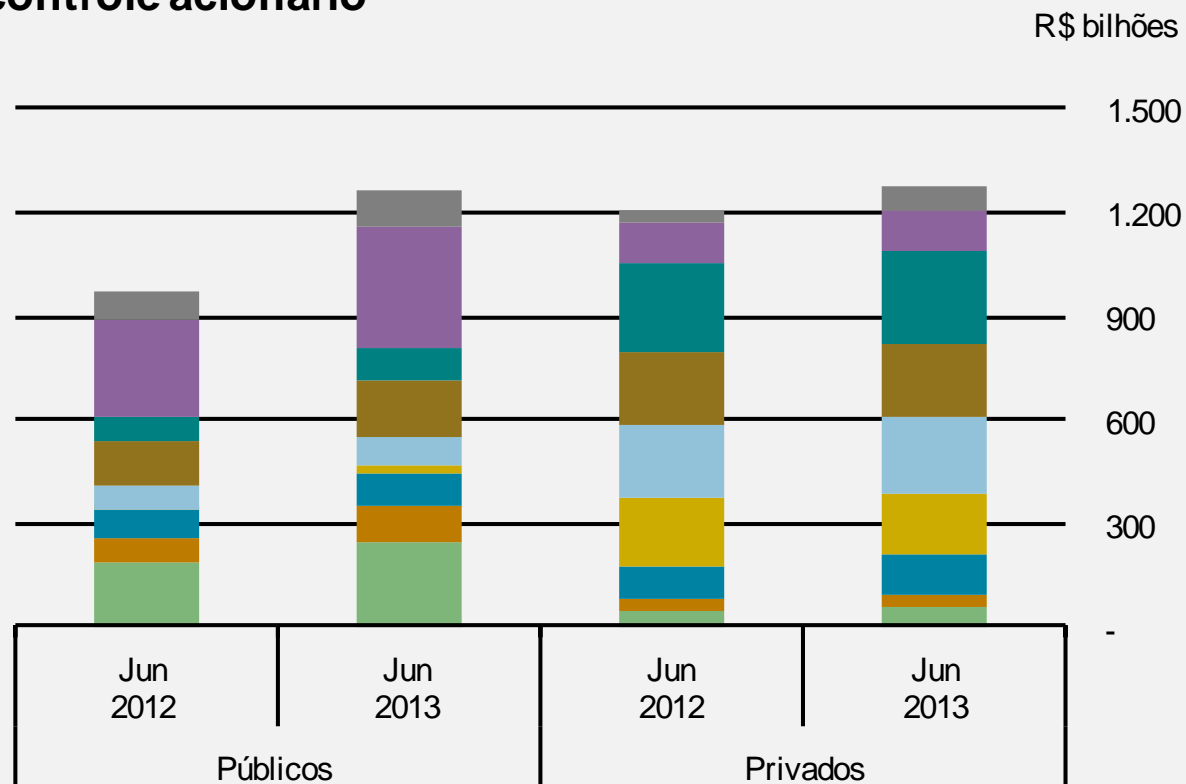
■ Capt. externa versus capt. totais do SFN (não ingressa no país)

Crescimento anual da carteira de crédito

Recursos direcionados e livres

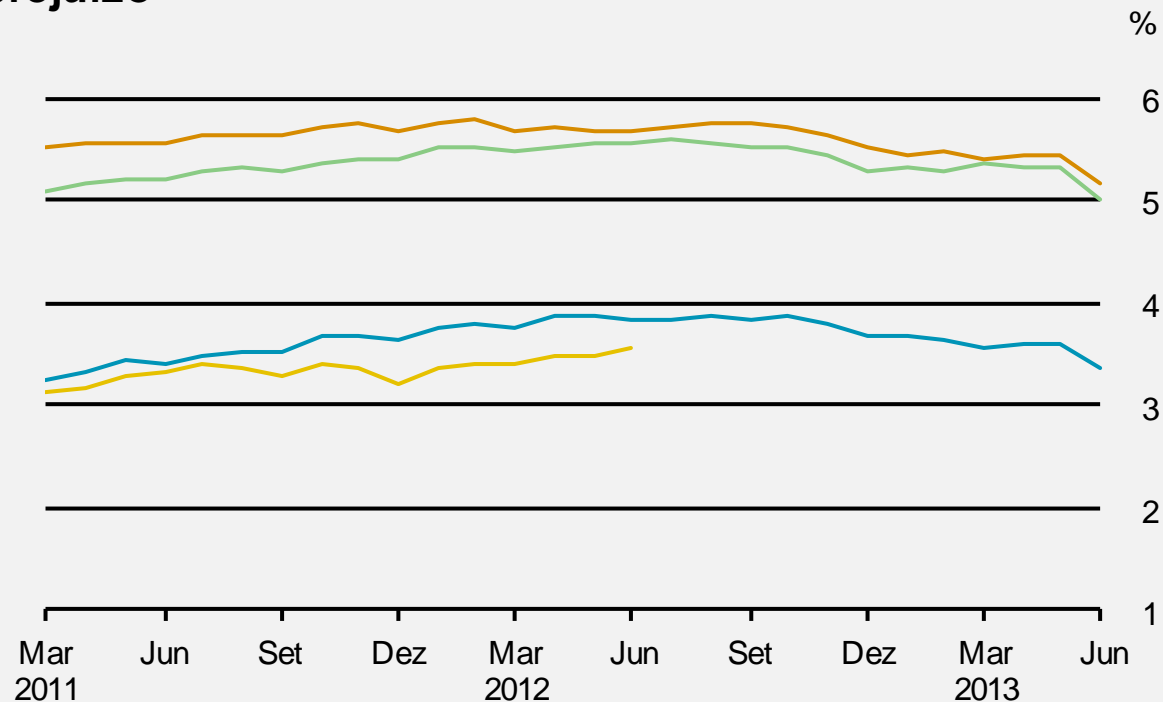


Composição da carteira de crédito por controle acionário



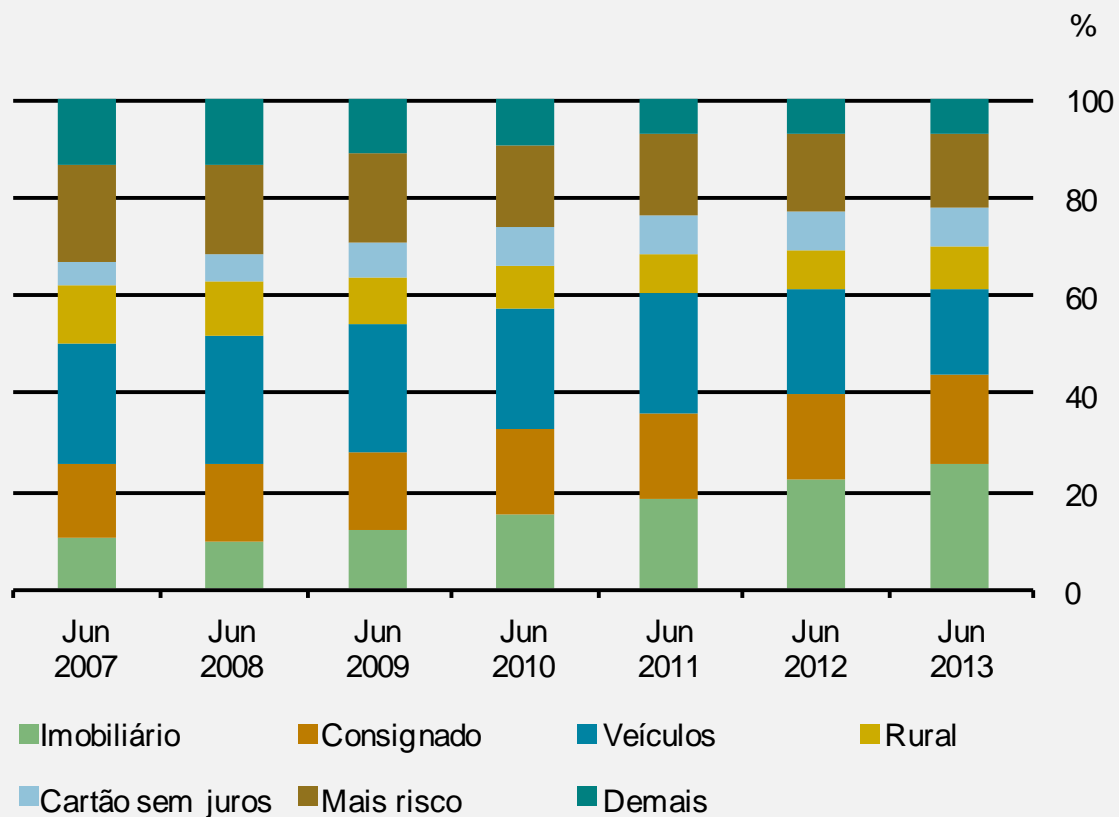
- Imobiliário
- Veículos
- Demais livre PJ
- Demais direc. PF
- Demais livre PF
- BNDES
- Consignado
- Capital de giro
- Demais direc. PJ

Inadimplência, provisões e baixas para prejuízo



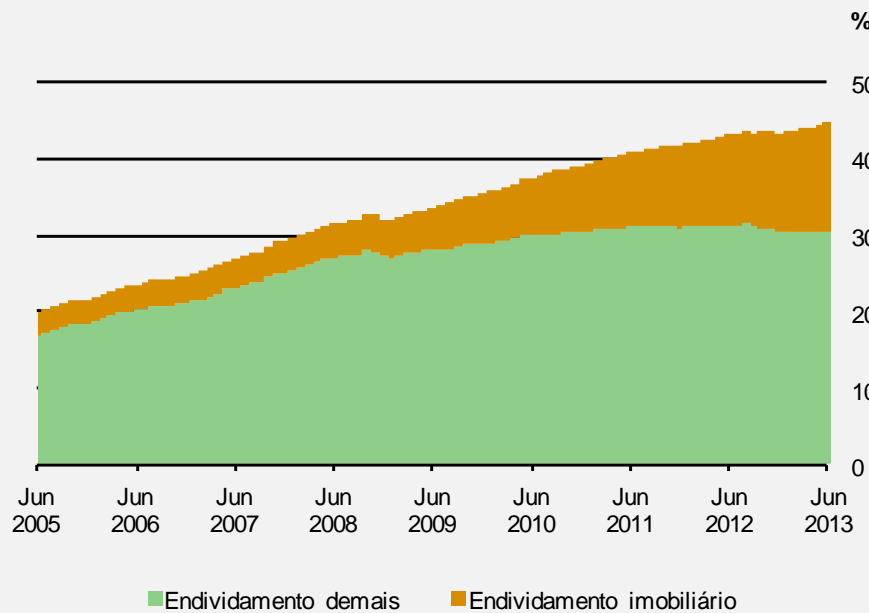
- Carteira de crédito classificada nos níveis E até H
- Provisões
- Inadimplência
- Créditos baixados doze meses seguintes

Composição da carteira de crédito PF^{1/}

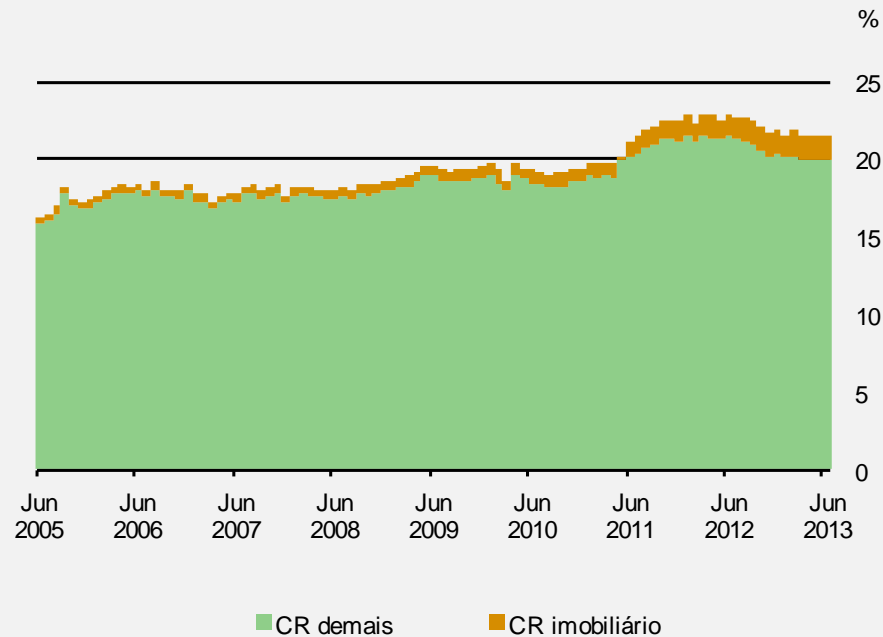


1/ As modalidades de maior risco são empréstimos sem consignação, cheque especial, crédito rotativo e compras parceladas pelas instituições financeiras (IF) vinculadas a cartão de crédito.

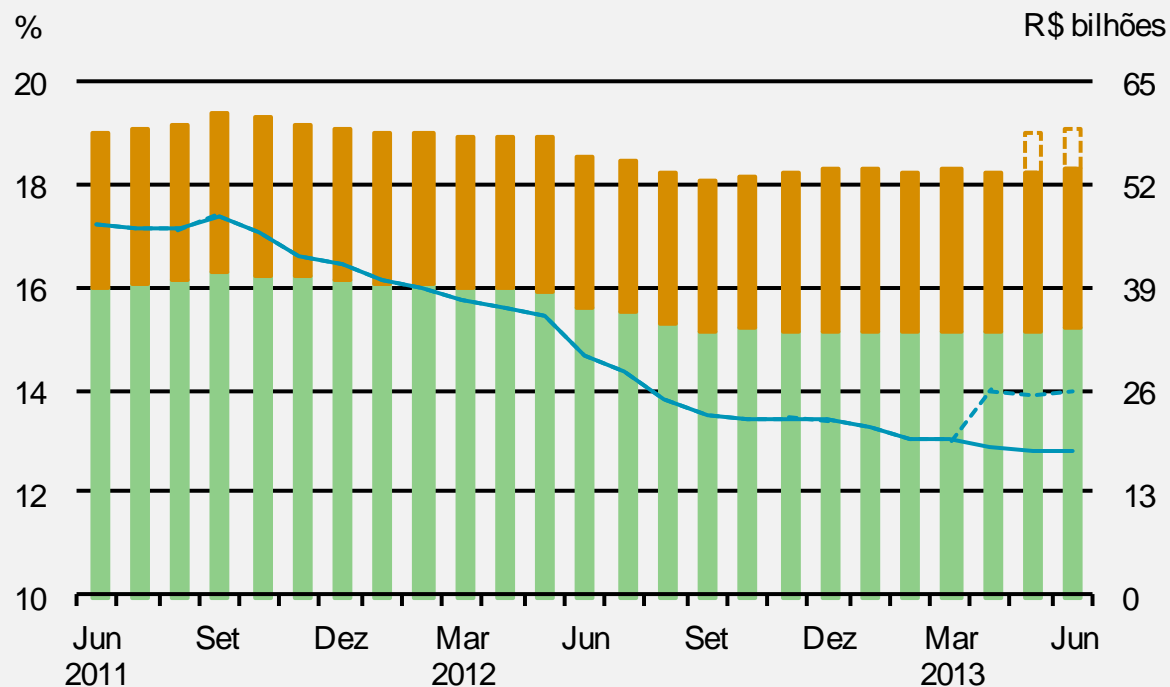
Endividamento das famílias



Comprometimento de renda das famílias

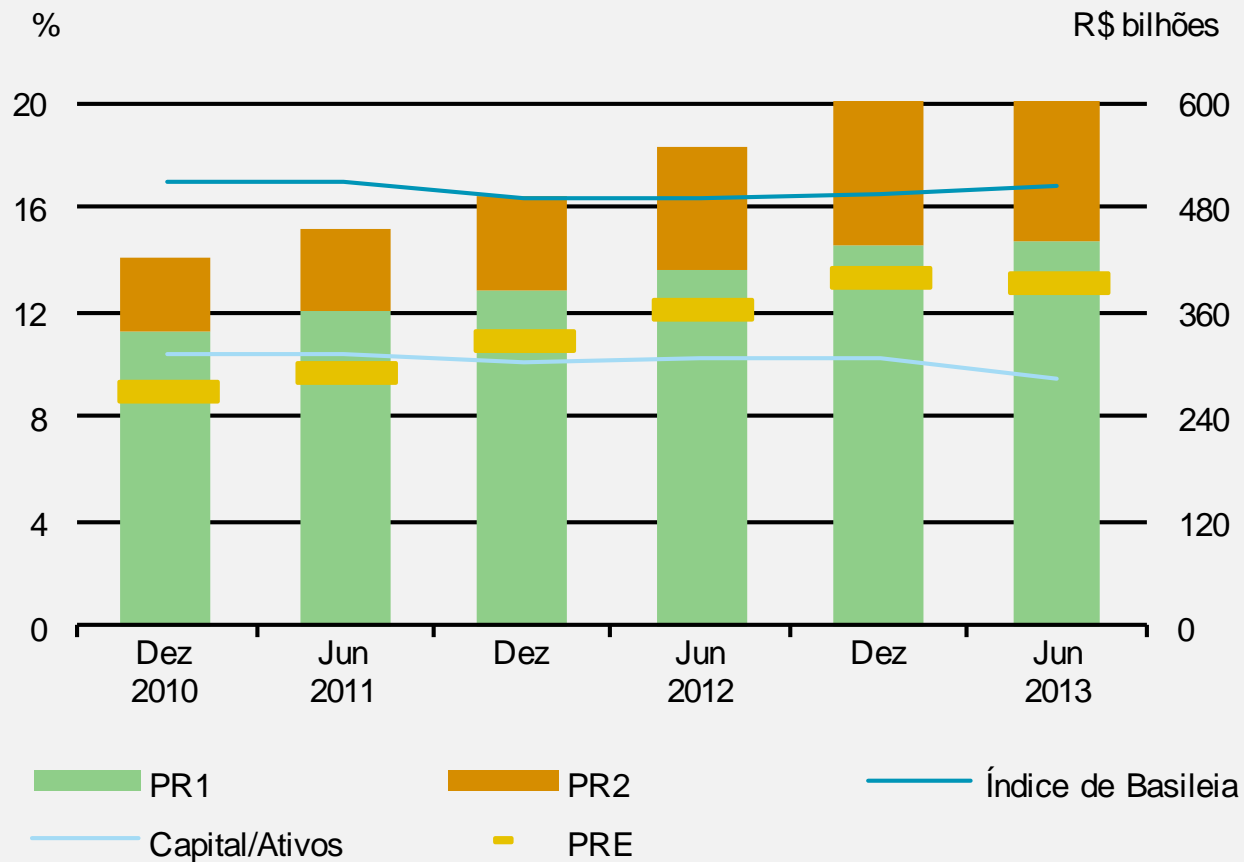


Lucro líquido e RSPL anual Acumulado nos últimos doze meses



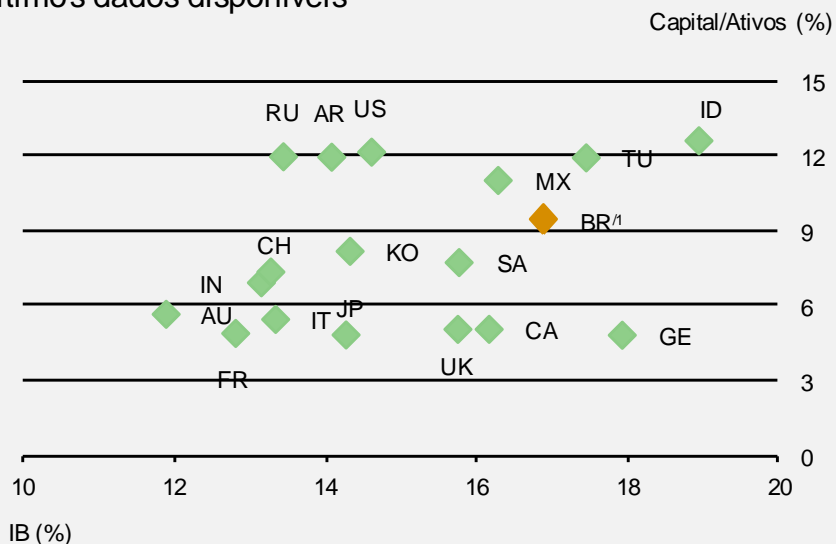
- Lucro líquido: bancos privados (nacionais e estrangeiros)
- Lucro líquido: bancos públicos comerciais
- Lucro decorrente da alienação do BB seguridade
- RSPL anual com o resultado da alienação do BB seguridade
- RSPL anual sem o resultado da alienação do BB seguridade

PR, PRE e Índice de Basileia



Capital/Ativos e IB

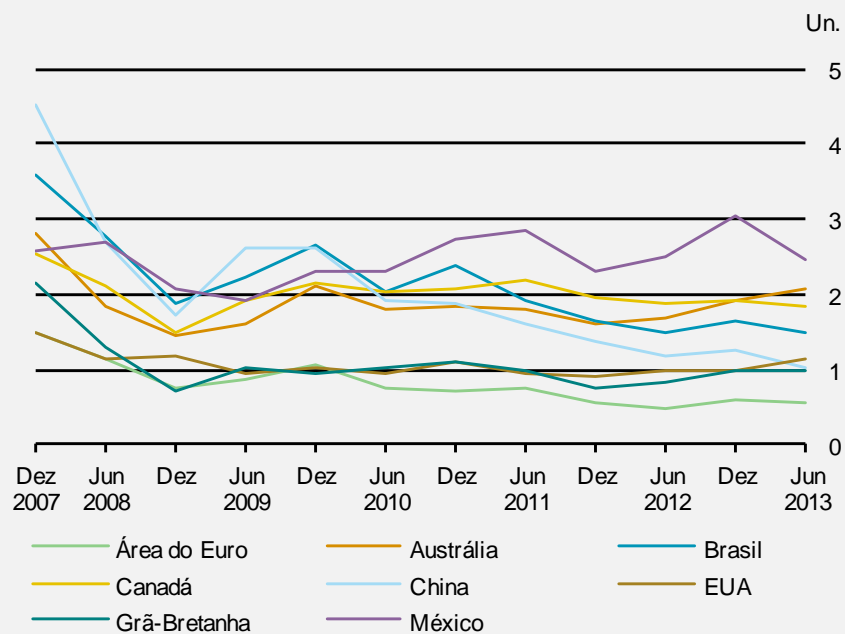
Últimos dados disponíveis



Fonte: FMI.

1/ As informações divergem dos dados encontrados em <<http://fsi.imf.org>>, em virtude de serem utilizados dados de junho de 2013 do BCB, ainda não disponíveis no referido sítio.

Valor de mercado sobre valor contábil¹/



Fonte: Bloomberg

1/ Indicador do sistema calculado pela média ponderada pelo valor de mercado das IF. Utiliza todos os bancos listados em bolsa e disponíveis na Bloomberg.

Testes de estresse de capital

- Estresse macroeconômico
 - **Objetivo:** avaliar o impacto de choques aplicados às variáveis macroeconômicas (PIB, taxa de juros e taxa de câmbio) sobre a inadimplência, o nível das provisões e o Índice de Basileia.
 - **Principais conclusões:** apesar de ligeiramente menos favorável que as simuladas a seis e doze meses atrás, em todos os cenários analisados, inclusive naqueles que envolvem choques abruptos ou extrema deterioração da situação macroeconômica, o capital regulamentar do sistema bancário permanece acima do exigido pelo Banco Central do Brasil (BCB).

Testes de estresse de capital

- Análise de sensibilidade
 - **Objetivo:** avaliar o impacto de variações incrementais em cada um dos fatores de risco de mercado (taxas de juros e câmbio) e do aumento na taxa de inadimplência sobre o Índice de Basileia e situação de solvência das IF.
 - **Principais conclusões:** os resultados mostram que mesmo em situações extremas o sistema apresenta boa resiliência. Somente em uma situação extrema de 16% de inadimplência média do sistema, instituições financeiras que representam 0,3% do ativo total ficariam insolventes.

Obrigado
