

Relatório de Estabilidade Financeira

Diretoria de Fiscalização

Março de 2012

Relatório de Estabilidade Financeira

Resumo

- Os riscos para a estabilidade financeira global agravaram-se no segundo semestre de 2011, com destaque para a desaceleração da atividade econômica mundial e a piora da situação na Área do Euro.
- A capacidade de solvência do sistema bancário brasileiro permanece robusta, fato evidenciado pelos resultados dos testes de estresse. IB (16,3% em dezembro) manteve-se consideravelmente acima da exigência mínima internacional, de 8%, e doméstica, de 11%.

Relatório de Estabilidade Financeira

Resumo

- O índice de liquidez do sistema bancário permaneceu em patamar elevado, demonstrando plena capacidade para fazer frente a eventuais restrições de recursos, mesmo em situações de estresse.
- O crescimento da carteira de crédito, em ritmo inferior ao ano anterior, refletiu as ações de política monetária e as medidas macroprudenciais.
- A inadimplência mostrou tendência de alta, mas vários fatores apontam para uma perspectiva de estabilização desse indicador.

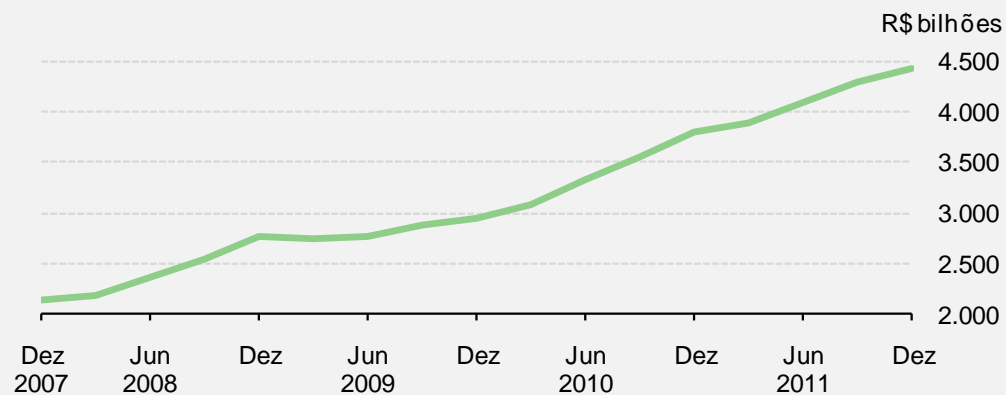
Relatório de Estabilidade Financeira

Resumo

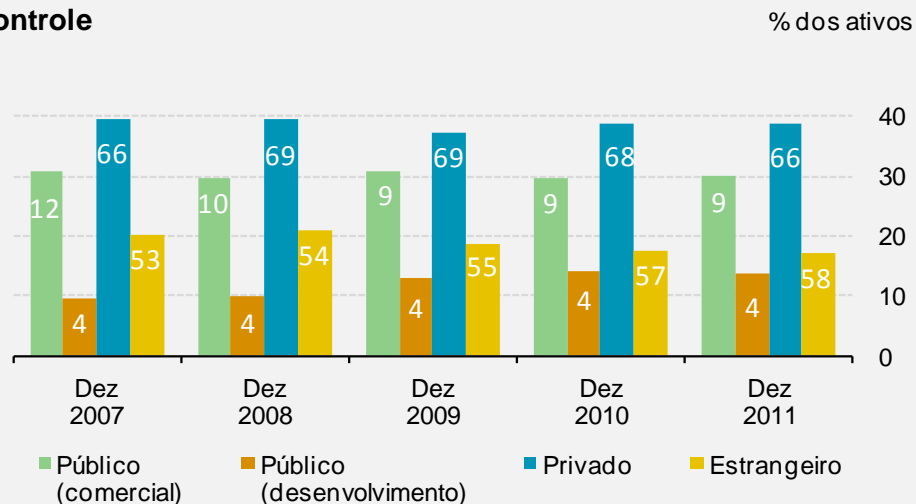
- O lucro líquido apresentou leve aumento nominal e o RSPL leve recuo.
- A entrada em vigor das novas regras do recolhimento compulsório sobre os recursos a prazo e a autorização definitiva para a operação da Central de Cessão de Crédito (C3) tendem a favorecer a distribuição da liquidez dentro do sistema bancário.
- O Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) funcionou de forma plenamente adequada no período analisado.

Panorama do sistema bancário

Ativos totais do sistema

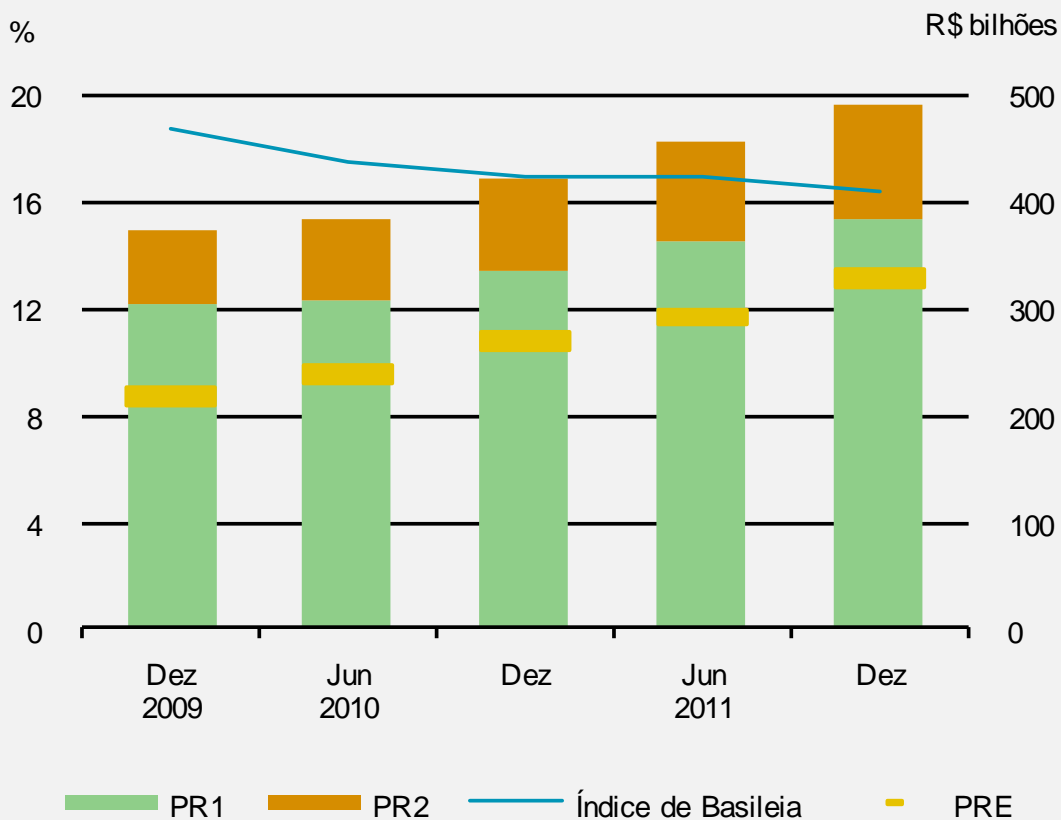


Controle



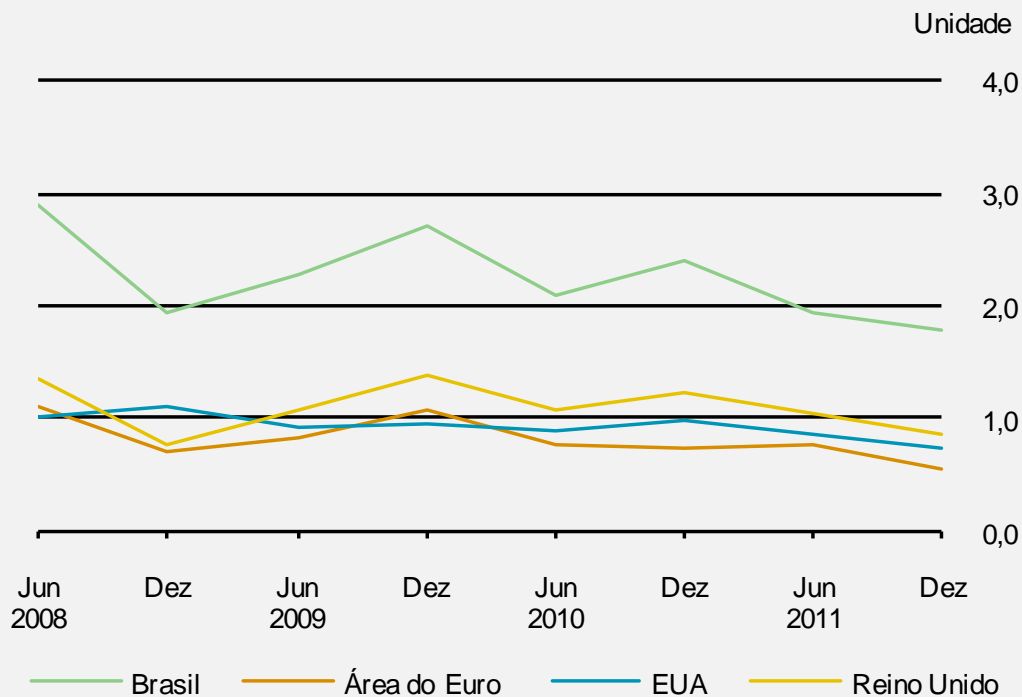
O sistema bancário brasileiro demonstra capitalização suficiente para enfrentar riscos econômicos e financeiros, conforme evidenciado pelo Índice de Basileia (IB).

PR, PRE e Índice de Basileia



O índice de valor de mercado sobre valor contábil evidencia a perspectiva de rentabilidade e a solidez do sistema bancário brasileiro.

Valor de mercado sobre valor contábil

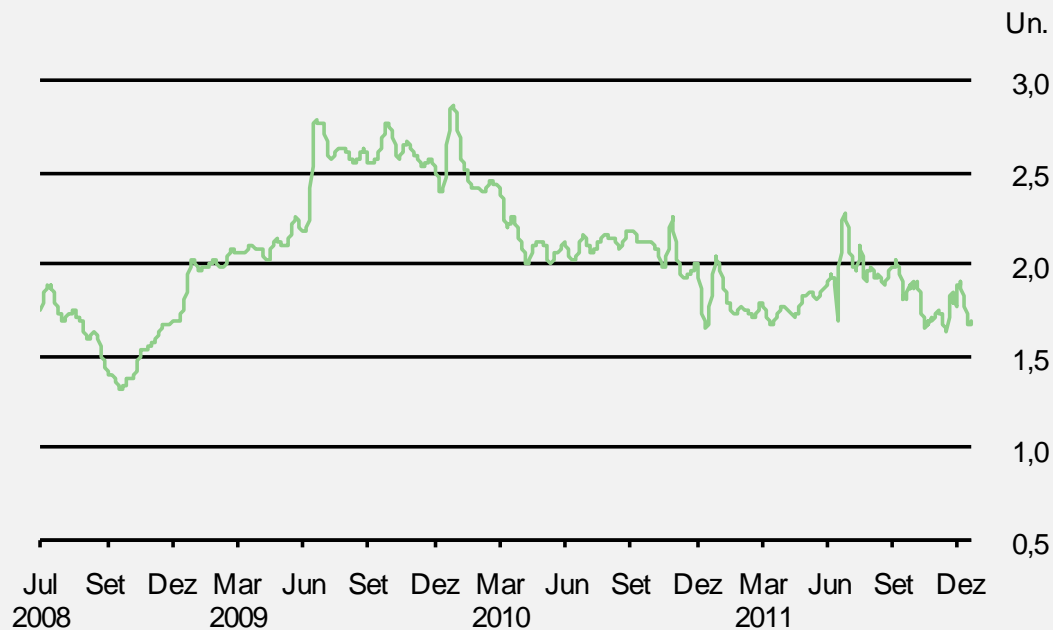


Fonte: Bloomberg

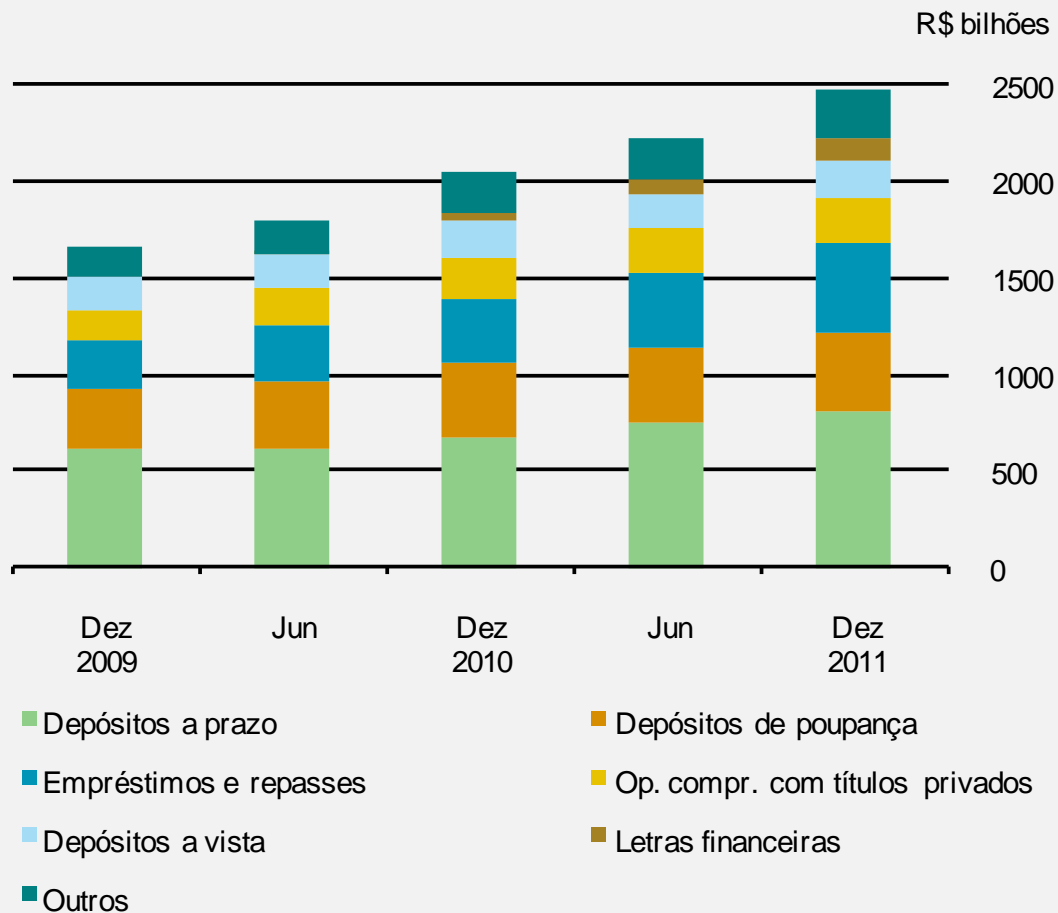
^{1/} Calculado com base nos dados dos quatro maiores bancos pelo critério de capitalização de mercado de cada país. Na Área do Euro, foram considerados os dezesseis maiores bancos.

O índice de liquidez permanece em nível elevado.

Índice de liquidez
Média móvel cinco dias

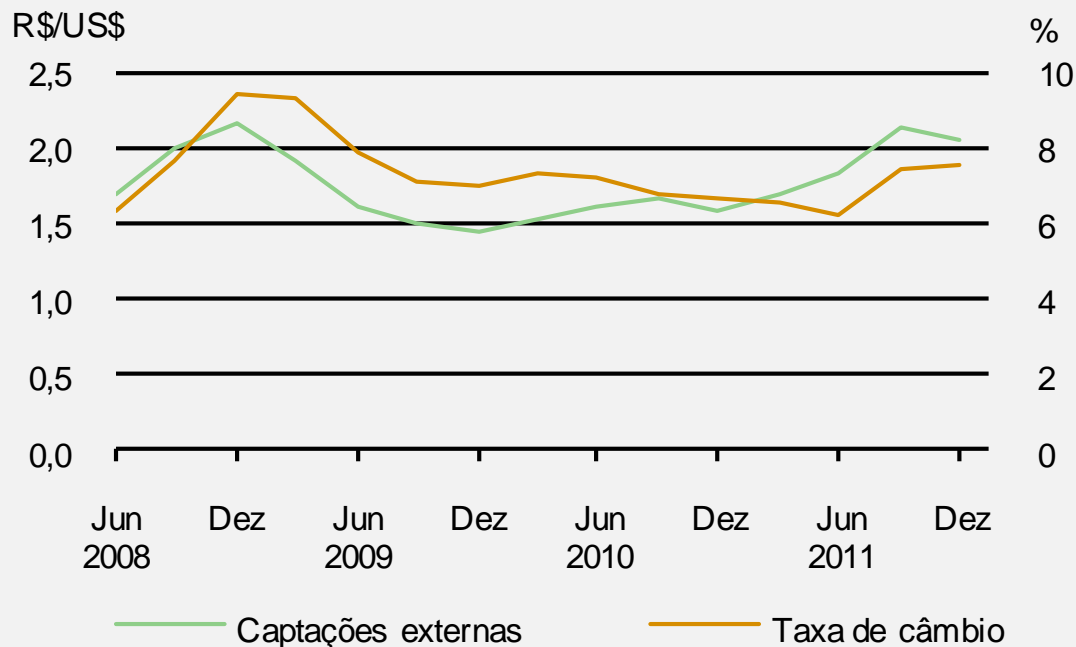


Saldo das captações



A participação da captação externa é baixa.

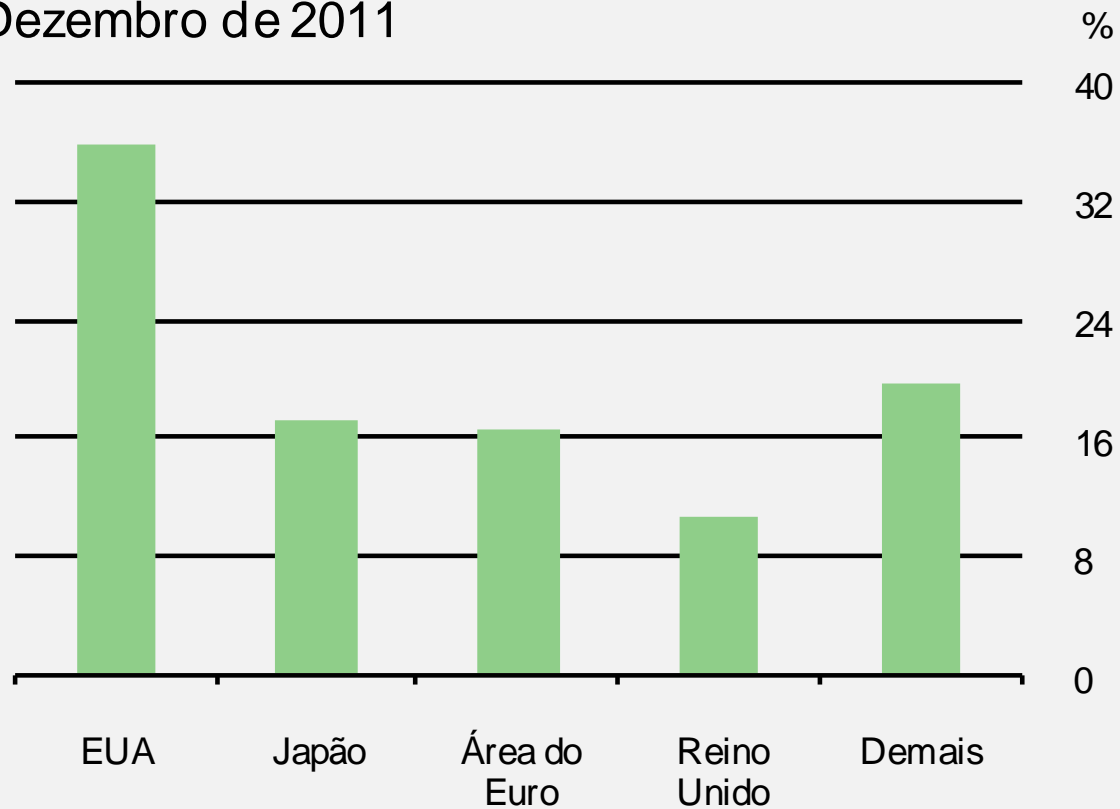
Captações externas^{1/} em relação ao passivo total Sistema bancário



1/ Empréstimos e repasses do exterior, TVMs no exterior e captações de agências/subsidiárias no exterior

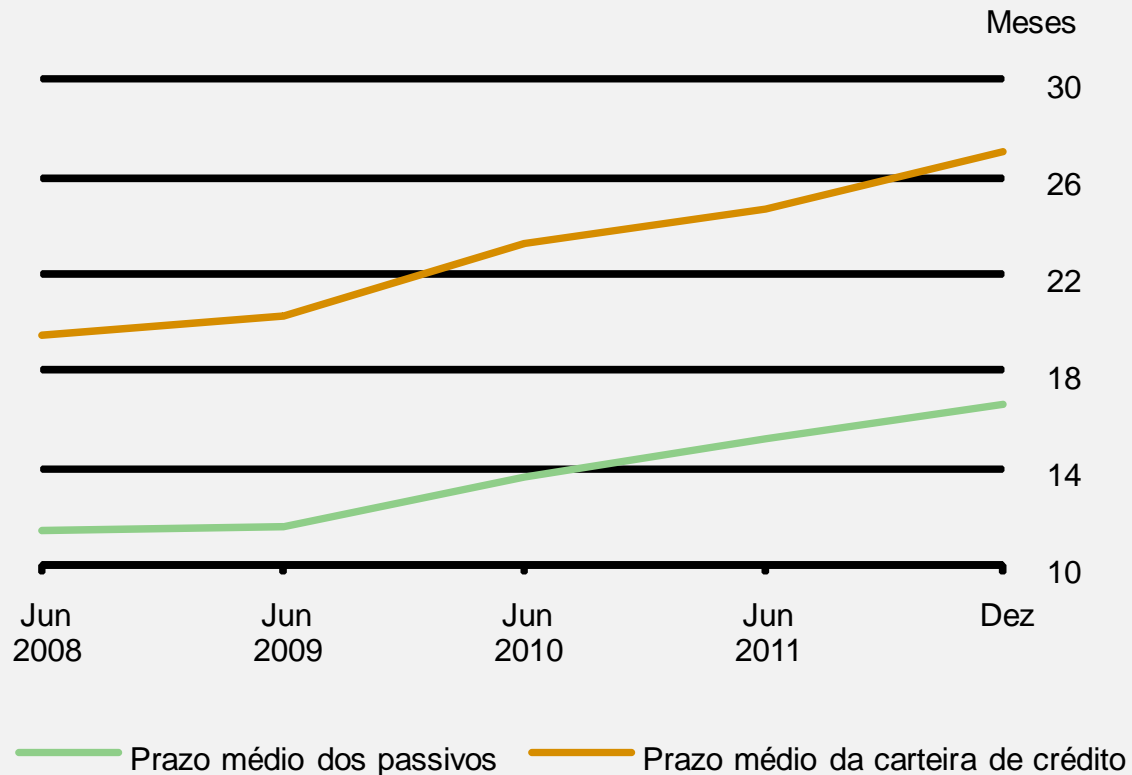
Estoque de linhas de crédito e empréstimos por país credor

Dezembro de 2011



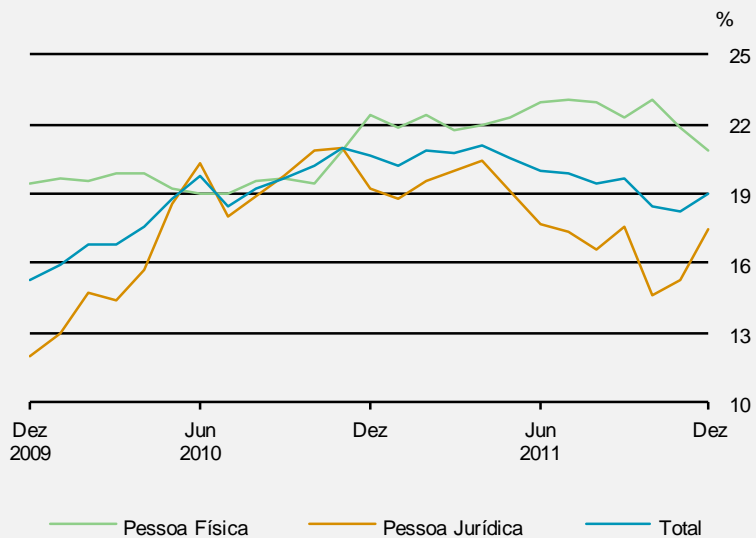
Os prazos da carteira de crédito e das fontes de financiamento apresentaram o mesmo crescimento.

Estrutura de prazos

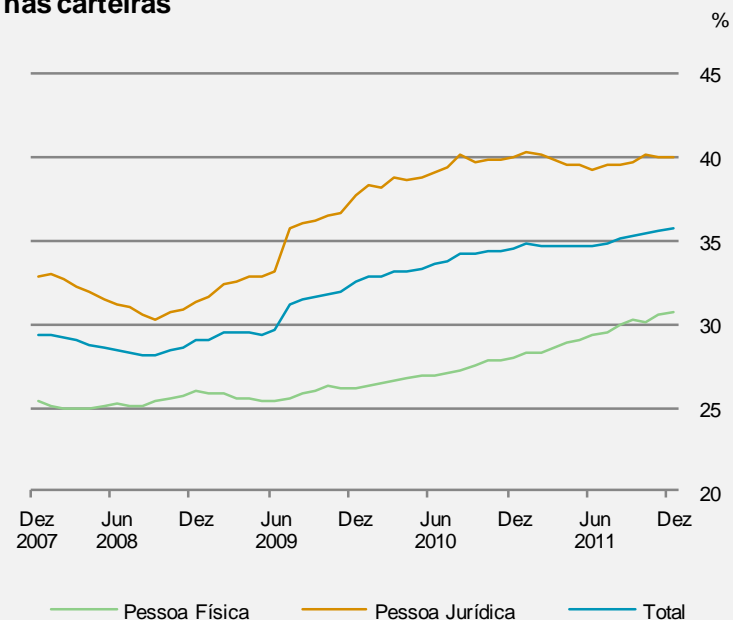


Evolução da carteira de crédito.

Crescimento anual da carteira de crédito
Pessoa Física e Pessoa Jurídica

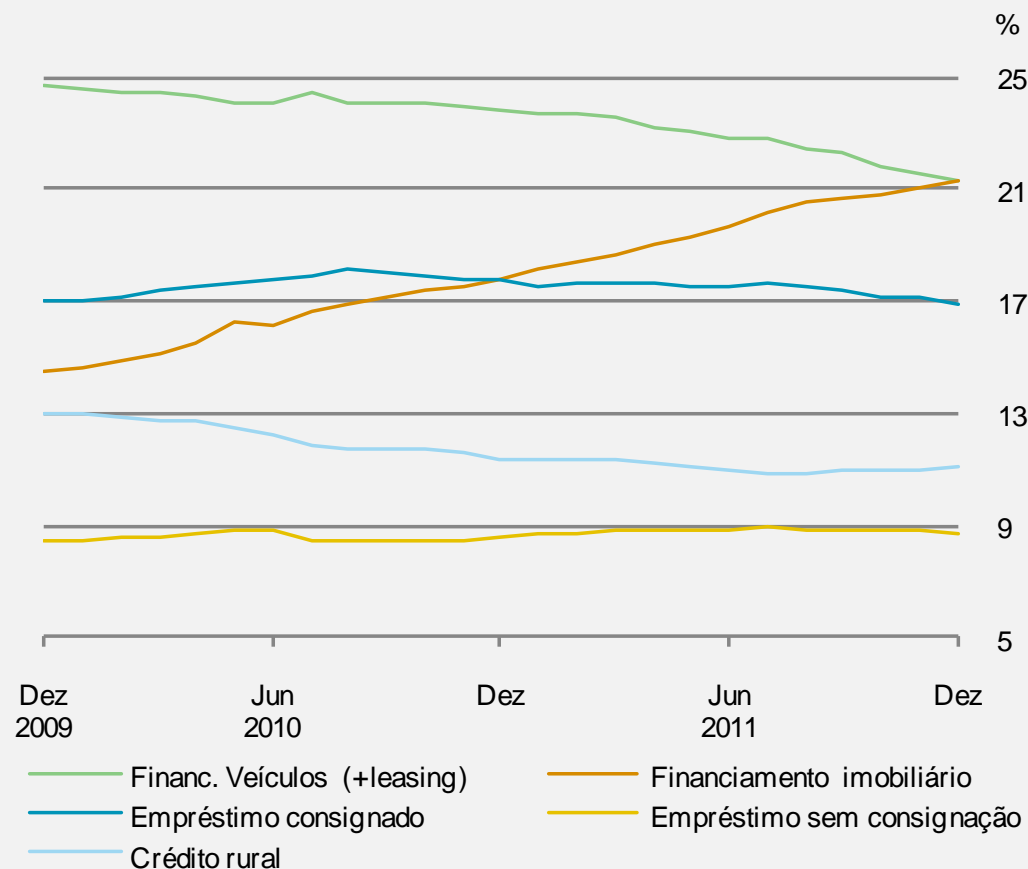


Representatividade do crédito direcionado nas carteiras



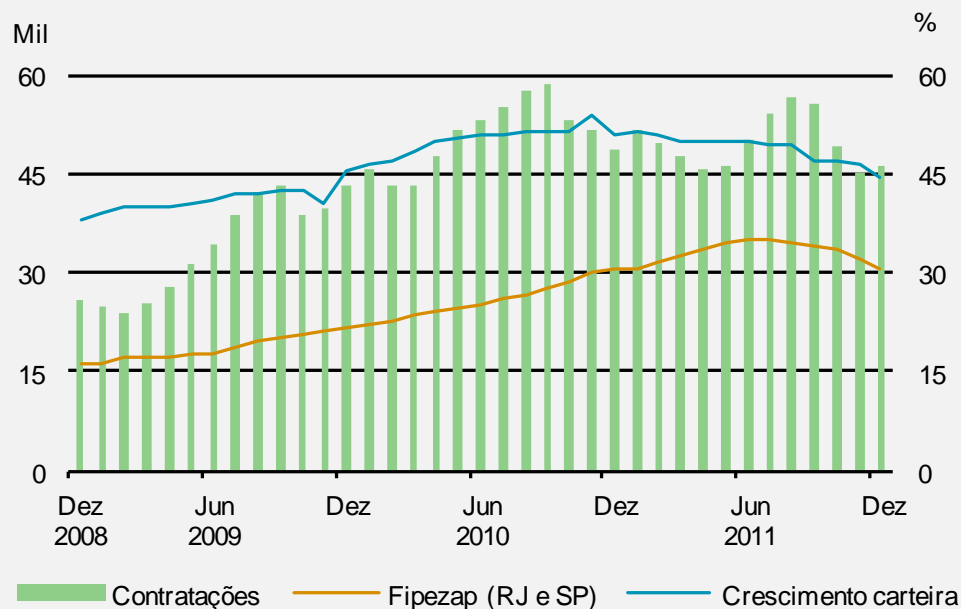
No crédito PF, o financiamento imobiliário continuou a ganhar relevância.

Representatividade das modalidades PF



Observa-se sinais de acomodação no mercado imobiliário, com a redução na quantidade de contratações e nos preços dos imóveis.

Financiamentos habitacionais^{1/} e preços de imóveis residenciais^{2/}

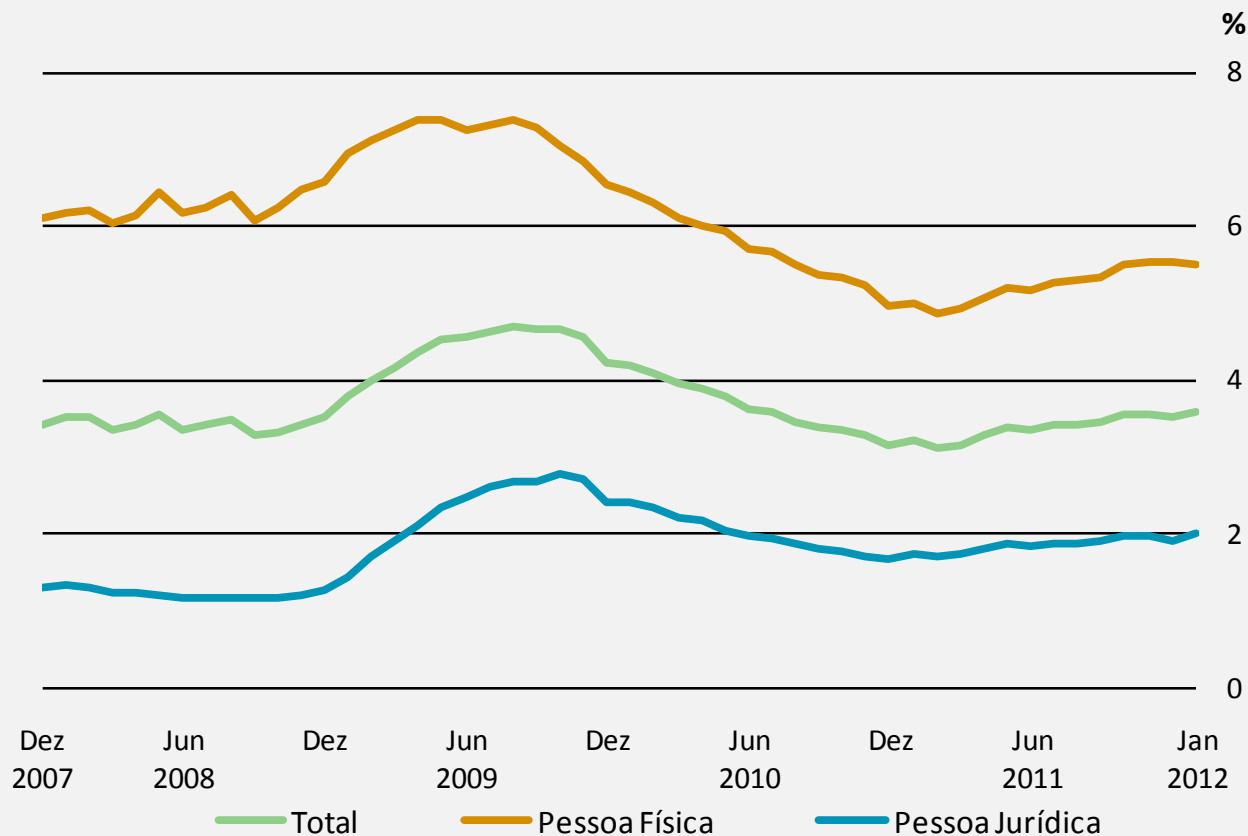


Fontes: BCB, Fipe

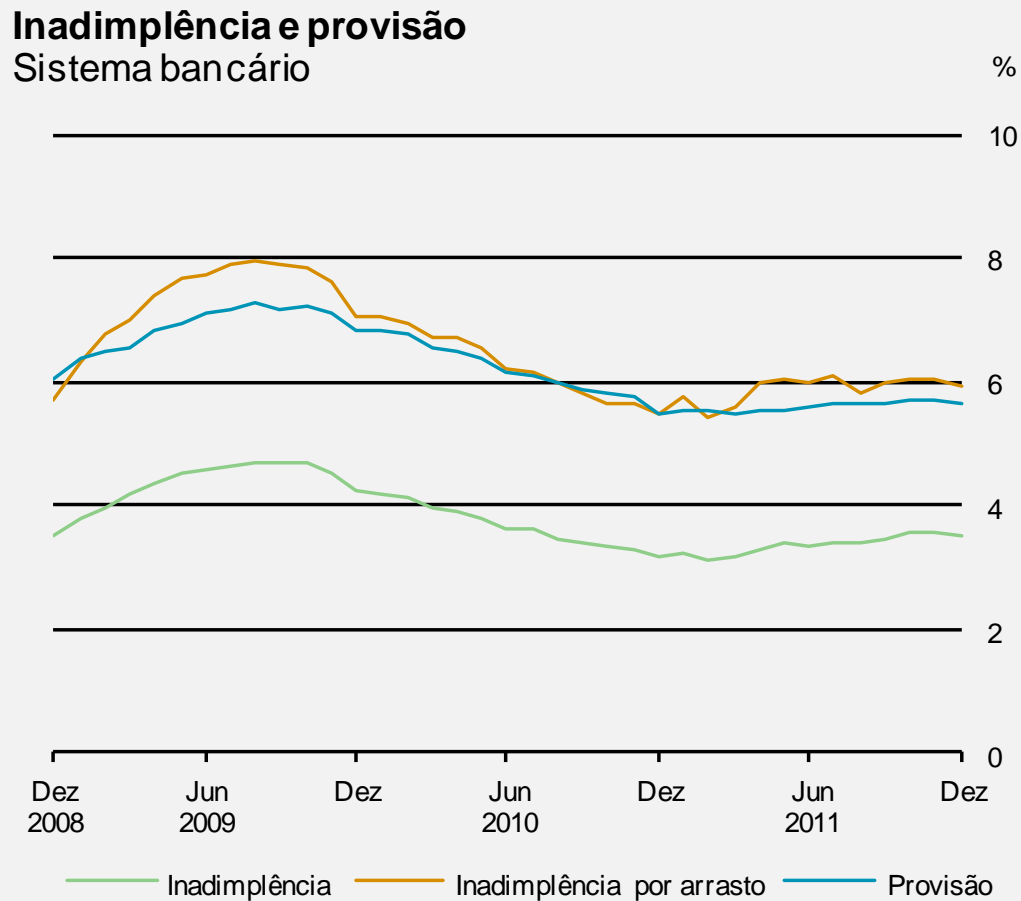
1/ Quantidade de contratos de financiamento habitacional registrados no Sistema de Informações de Crédito (SCR) do BCB, média móvel de três meses,

Evolução da inadimplência da carteira de crédito.

Evolução da Inadimplência - SFN



Apesar da elevação na inadimplência, as provisões do sistema permanecem em nível bem superior.



Testes de estresse

- 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:** no cenário de extrema deterioração da situação macroeconômica, o capital regulamentar do sistema bancário ficaria levemente abaixo do limite estabelecido de 11%. ➡

Testes de estresse

- 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. ➡

Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB)

- As análises de *backtesting*, periodicamente realizadas para os sistemas de compensação e de liquidação de transações com TVM, derivativos e moeda estrangeira, apresentaram resultados plenamente satisfatórios ao longo do semestre.

Organização do Sistema Financeiro Nacional

- As instituições financeiras continuaram a buscar a ampliação da base de clientes por meio de aquisições e do crescimento orgânico.

Obrigado
