

Operações de crédito do sistema financeiro em 2019

Conforme os dados do Banco Central, o saldo das contratações de crédito do sistema financeiro nacional atingiu R\$ 3,33 trilhões, resultando em crescimento de 2,1%, no acumulado de janeiro a agosto de 2019. Em consonância, verificou-se que houve incremento no crédito livre (+6,1%), em grande parte destinado às famílias (+10,0%) e, em menor intensidade, às empresas (+1,6%). Nesse cenário, a relação crédito/PIB atingiu 47,2%, conforme dados divulgados pelo Banco Central.

As concessões da carteira de pessoas físicas alcançaram R\$ 1,91 trilhão em agosto de 2019, tendo expandido 10,7% em 12 meses e 6,6% nos primeiros oito meses de 2019. Por outro lado, verificou-se queda na carteira de pessoas jurídicas de 1,5% em 12 meses e declínio de 3,4% no acumulado dos oito primeiros meses de 2019. Assim, o saldo da referida carteira atingiu R\$ 1,41 trilhão.

Os recursos direcionados, que são aqueles que possuem taxas de juros subsidiadas para alguns setores da economia, apresentaram redução de 2,6% nos últimos 12 meses e queda de 2,6% no acumulado de 2019. Referido declínio decorreu da performance da carteira de crédito da pessoa jurídica, que registrou recuo de 12,9% nos últimos 12 meses, tal como declínio de 9,7% nos oito primeiros meses do corrente ano. Os recursos livres, que correspondem às operações de crédito contratadas no período de referência com taxas de juros livremente pactuadas entre mutuários e instituições financeiras, por sua vez, aumentaram nos últimos 12 meses (+12,0%), e nos oito primeiros meses de 2019 (+6,1%), em razão, principalmente, da expansão do crédito da modalidade pessoa física, que expandiu 15,0% e pessoa jurídica que ampliou em 8,6% nos últimos 12 meses.

A taxa média geral de juros do crédito do sistema financeiro situou-se em 25,1% a.a. em agosto, ou seja, 0,7 pontos percentuais (p.p.) acima em relação ao mesmo mês de 2018. O spread médio das operações contratadas, que representa a diferença entre a remuneração da taxa de juros de captação e de aplicação das operações de crédito, situou-se em 19,8 p.p., sinalizando trajetória de expansão nos últimos 12 meses (+2,2 p.p.).

Regionalmente, consideradas as operações acima de R\$ 1 mil, ocorreu expansão no saldo de crédito, no acumulado dos últimos 12 meses, no Norte (+9,4% ou expansão de R\$ 11,6 bilhões), Sul (+7,3% ou R\$ 42,9 bilhões), Centro-Oeste (+7,9% ou R\$ 29,5 bilhões), Nordeste (+7,0%, ou R\$ 28,7 bilhões) e no Sudeste (2,9% ou R\$ 46,8 bilhões).

Especificamente no Nordeste, o saldo de crédito alcançou R\$ 440,4 bilhões, representando elevação de +7,0% nos últimos 12 meses e +4,2% nos primeiros oito meses de 2019. As operações de crédito destinadas para pessoas físicas aumentaram +11,1% nos últimos 12 meses e +7,1% no acumulado de 2019. Quanto ao crédito para pessoas jurídicas, cujos recursos são essencialmente direcionados para a produção (investimentos e capital de giro), verificou-se recuo de 1,2% em 12 meses e 1,7% nos primeiros oito meses de 2019.

Dentre os Estados pertencentes à área de atuação do Banco do Nordeste, o saldo das operações de crédito nos últimos 12 meses foi crescente na Bahia (+12,2%), Piauí (+8,7%), Paraíba (+8,3%), Espírito Santo (+7,4%), Alagoas (+6,9%), Maranhão (+6,8%), Sergipe (+6,4%), Ceará (+5,0%), Minas Gerais (+4,5%), Rio Grande do Norte (+3,5%) e Pernambuco (+1,9%).

A taxa de inadimplência do Nordeste registrou 3,52% em agosto ante 3,09% no País. Na área de atuação do Banco do Nordeste, Espírito Santo (4,50%), Paraíba (4,27%), Alagoas (3,96%), Bahia (3,66%), Rio Grande do Norte (3,59%) e Pernambuco (3,55%), apresentaram inadimplências acima da média regional. Sobremodo, Maranhão (3,43%), Piauí (3,30%) e Sergipe (3,15%) obtiveram inadimplência abaixo da média do Nordeste. Concomitantemente, Ceará (2,98%) e Minas Gerais (2,47%) registraram inadimplência abaixo da média nacional.

Autores: Hellen Cristina Rodrigues Saraiva Leão, Economista, Gerente de Produtos e Serviços bancários. Célula de Estudos e Pesquisas Macroeconômicas, Banco do Nordeste/ETENE. Yago Carvalho Lima, Graduando em Economia, Jovem Aprendiz, Célula de Estudos e Pesquisas Macroeconômicas, Banco do Nordeste/ETENE.

Tabela 1 - Operações de crédito do sistema financeiro nacional - Posição em agosto/2019

Período	Saldos (em R\$ trilhões)			Concessões médias (em R\$ bilhões)			Taxas (%) de juros a.a.			Prazos das concessões			Inadimplência (%)			
	Livre	Direc.	Total	Livre	Direc.	Total	Livre	Direc.	Total	Livre	Direc.	Total	Livre	Direc.	Total	
2019	Jan	1,74	1,49	3,23	13,0	0,9	13,9	37,7	8,7	24,7	38,8	204,4	123,9	4,0	1,8	2,9
	Fev	1,75	1,49	3,24	14,2	1,1	15,3	38,6	8,4	25,0	38,2	205,2	123,9	3,9	1,8	2,9
	Mar	1,78	1,49	3,27	15,7	1,1	16,8	39,0	8,5	25,3	38,7	207,9	125,3	3,9	1,9	3,0
	Abr	1,79	1,48	3,27	14,5	1,1	15,6	38,9	8,4	25,3	39,1	199,8	120,8	3,8	2,0	3,0
	Mai	1,81	1,48	3,29	14,9	1,2	16,1	38,5	8,5	25,2	40,3	193,4	117,9	3,9	2,0	3,0
	Jun ⁽¹⁾	1,84	1,46	3,30	16,4	1,6	18,0	38,2	8,2	25,1	40,6	204,0	122,3	3,8	1,8	2,9
	Jul ⁽¹⁾	1,84	1,45	3,29	14,2	1,2	15,4	38,0	8,0	25,0	40,5	194,7	117,4	3,9	1,9	3,0
	Ago ⁽¹⁾	1,86	1,46	3,33	14,8	1,5	16,3	37,9	8,4	25,1	41,2	197,9	118,9	4,0	1,9	3,1
	Variação % ⁽¹⁾															
No mês	1,5	0,5	1,1	3,6	25,3	5,3	-0,1	0,4	0,1	0,7	3,2	1,5	0,1	0,0	0,1	
No trimestre	3,0	-1,0	1,2	0,6	23,5	2,2	-0,6	-0,1	-0,1	0,9	4,5	1,0	0,1	-0,1	0,1	
No ano	6,1	-2,6	2,1	13,4	-0,2	12,2	2,3	0,4	1,9	0,9	-2,4	-3,8	0,2	0,2	0,2	
Em 12 meses	12,0	-2,5	5,1	12,8	3,2	12,0	0,0	-0,1	0,8	1,7	3,9	-1,9	-0,2	0,2	0,1	

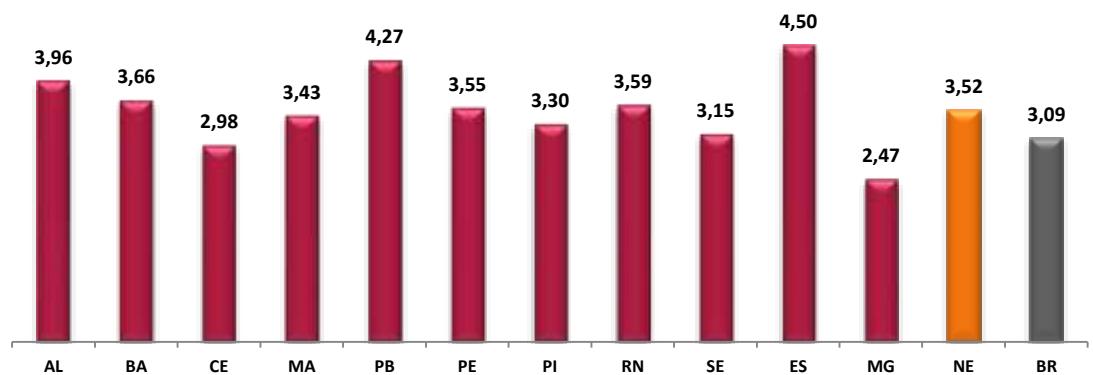
Fonte: Elaboração BNB/ETENE, com dados do Banco Central. Nota: (1) Dados preliminares.

Tabela 2 - Variação (%) do saldo de crédito do sistema financeiro - Brasil e Regiões

País e Grandes Regiões	2015	2016	2017	2018	2019 (Até Agosto)
Norte	4,6%	-2,2%	2,4%	7,7%	5,8%
Nordeste	5,0%	-1,7%	1,4%	4,8%	4,2%
Centro Oeste	8,3%	-0,8%	3,1%	8,9%	4,9%
Sudeste	8,1%	-4,8%	-1,9%	4,0%	0,3%
Sul	3,3%	-0,5%	2,1%	8,6%	3,1%
Brasil	7,0%	-3,5%	-0,5%	5,0%	2,1%

Fonte: Elaboração BNB/ETENE, com dados do Banco Central.

Gráfico 1 – Inadimplência (%) Nacional, Regional e Estados da Área de Atuação do BNB - agosto de 2019



Fonte: Elaboração BNB/ETENE, com dados do Banco Central.

ESCRITÓRIO TÉCNICO DE ESTUDOS ECONÔMICOS DO NORDESTE - ETENE | Economista-Chefe: Luiz Alberto Esteves. Gerente de Ambiente: Tibério Rômulo Romão Bernardo. Célula de Estudos e Pesquisas Macroeconômicas. Gerente Executivo: Airton Saboya Valente Junior. Equipe Técnica: Antônio Ricardo de Norões Vidal, Hellen Cristina Rodrigues Saraiva Leão, Laura Lúcia Ramos Freire, Liliane Cordeiro Barroso e Wendell Márcio Araújo Carneiro. Projeto Gráfico: Gustavo Bezerra Carvalho. Revisão Vernacular: Hermano José Pinho. Estagiário: João Marcos Rodrigues da Silva. Jovem Aprendiz: Yago Carvalho Lima.

Aviso Legal: O BNB/ETENE não se responsabiliza por quaisquer atos/decisões tomadas com base nas informações disponibilizadas por suas publicações e projeções. Desse modo, todas as consequências pelo uso de quaisquer dados ou análises desta publicação serão de responsabilidade exclusivamente do usuário, eximindo o BNB de todas as ações decorrentes do uso deste material. O acesso a essas informações implica a total aceitação deste termo de responsabilidade. Os conceitos e opiniões emitidos nesse documento não refletem necessariamente o ponto de vista do BNB. É permitida a reprodução das matérias, desde que seja citada a fonte.