



Nova Lei do Marco das Garantias

sínteses, inflexões e prática

Realização



Apoio





A desjudicialização como Instrumento de Expansão da Base de Crédito

Dezembro de 2023



**Nova Lei do
Marco das
Garantias**
sínteses, inflexões e prática

Sumário

I. Panorama do Crédito

II. Custo do Crédito/Spread

III. Importância das Garantias

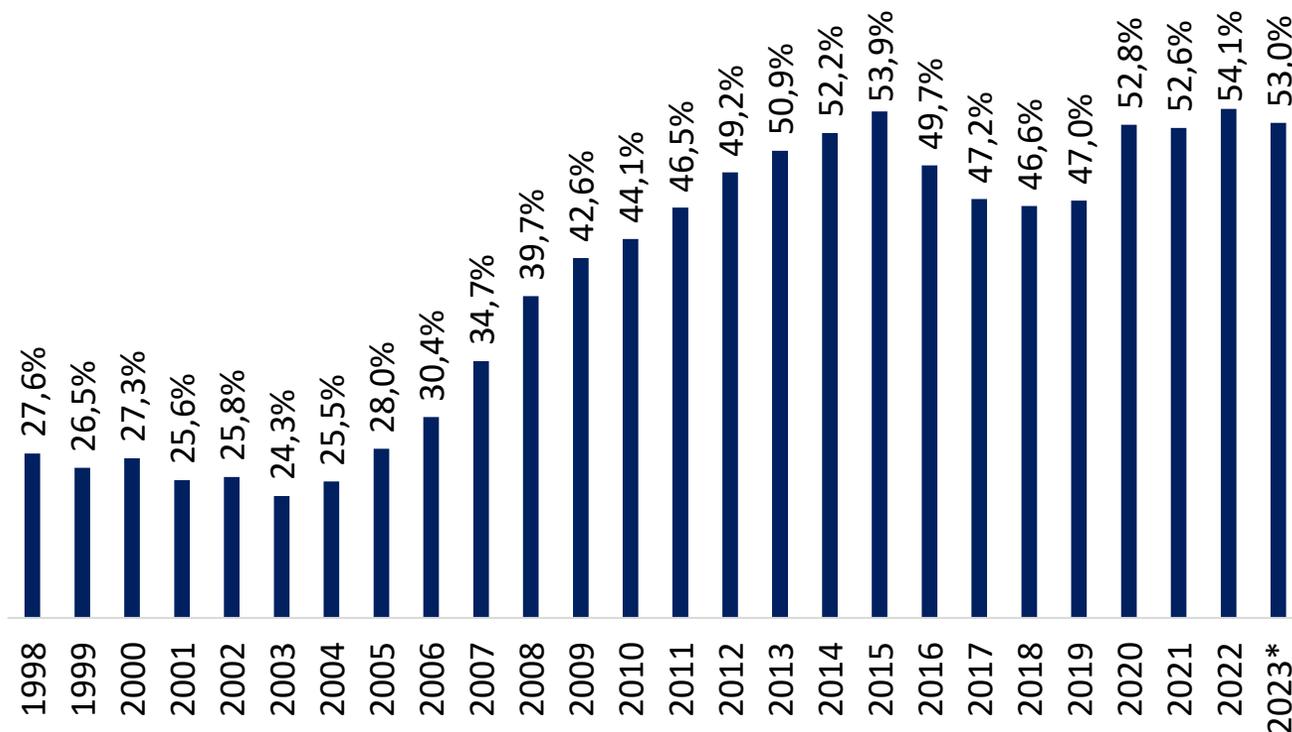
IV. Novo Marco Legal de Garantias

Panorama do Crédito

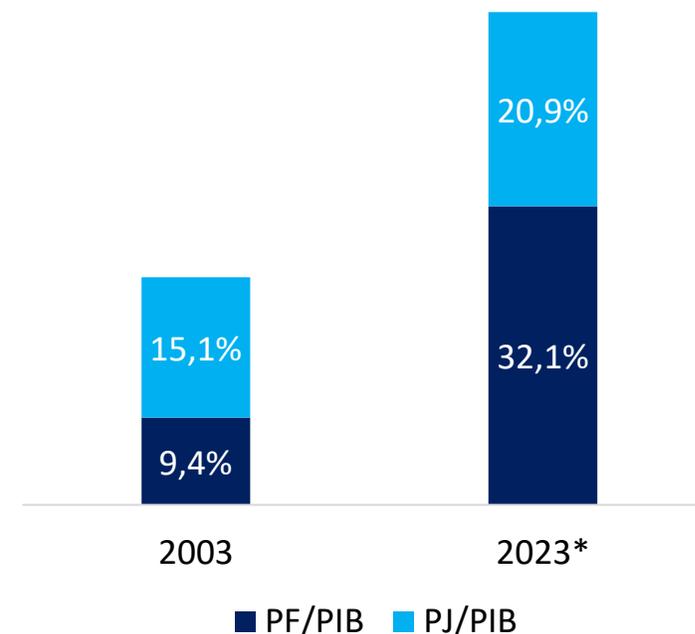
Saldo total de crédito bancário em setembro de 2023 foi de R\$ 5,6 trilhões ou 53,0% do PIB

Razão crédito/PIB mostra crescimento expressivo depois do Plano Real e especialmente a partir dos anos 2000, com reformas microeconômicas para a melhora das garantias com execução extrajudicial (alienação fiduciária e consignado, por. ex), que impulsionaram principalmente o crédito PF, que mais do que triplicou de tamanho em relação ao PIB. Crédito PJ também cresce no período, saindo de 15,1% do PIB para os atuais 20,9%.

Crédito/PIB

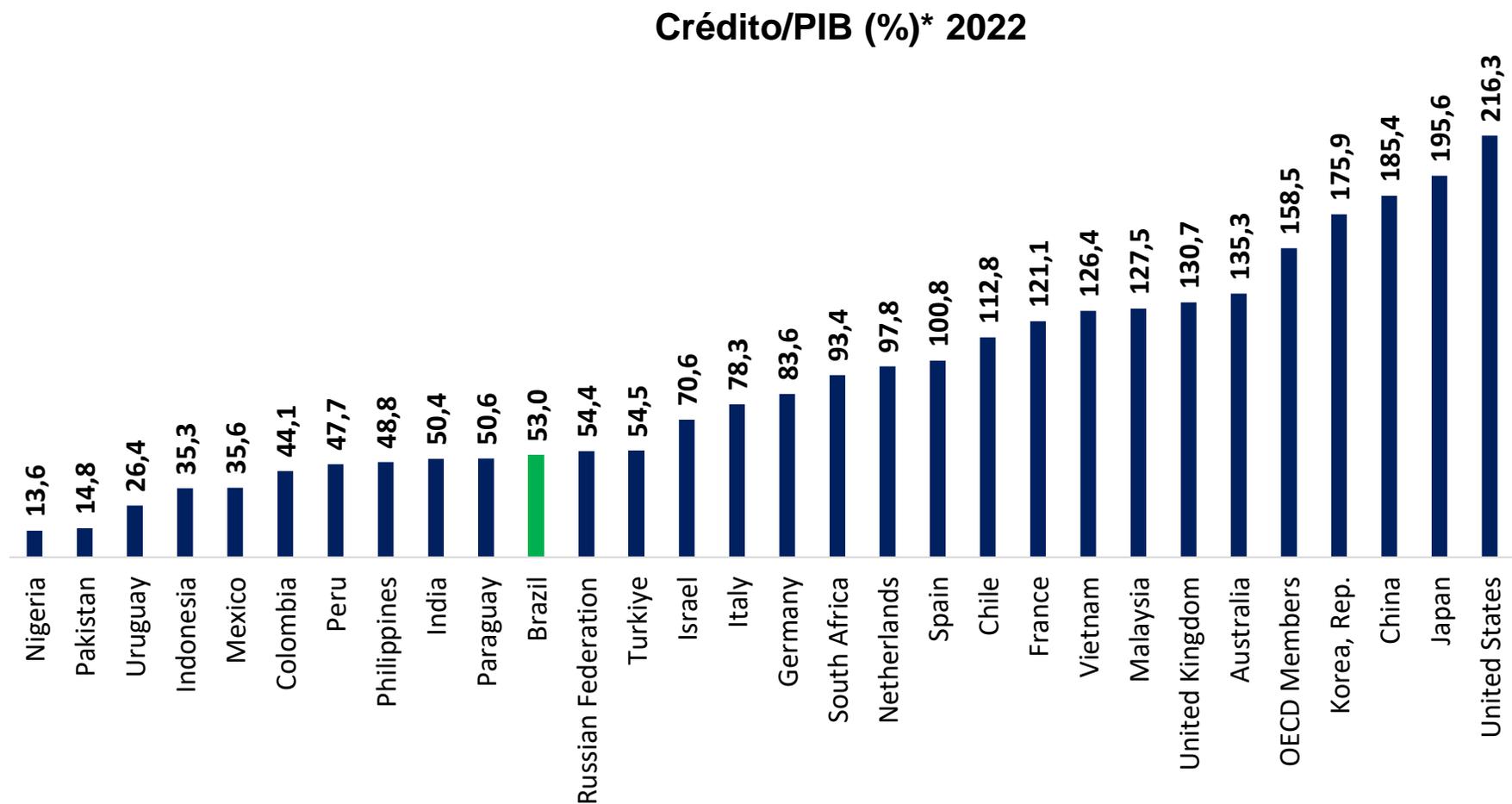


Crédito/PIB – Por segmento



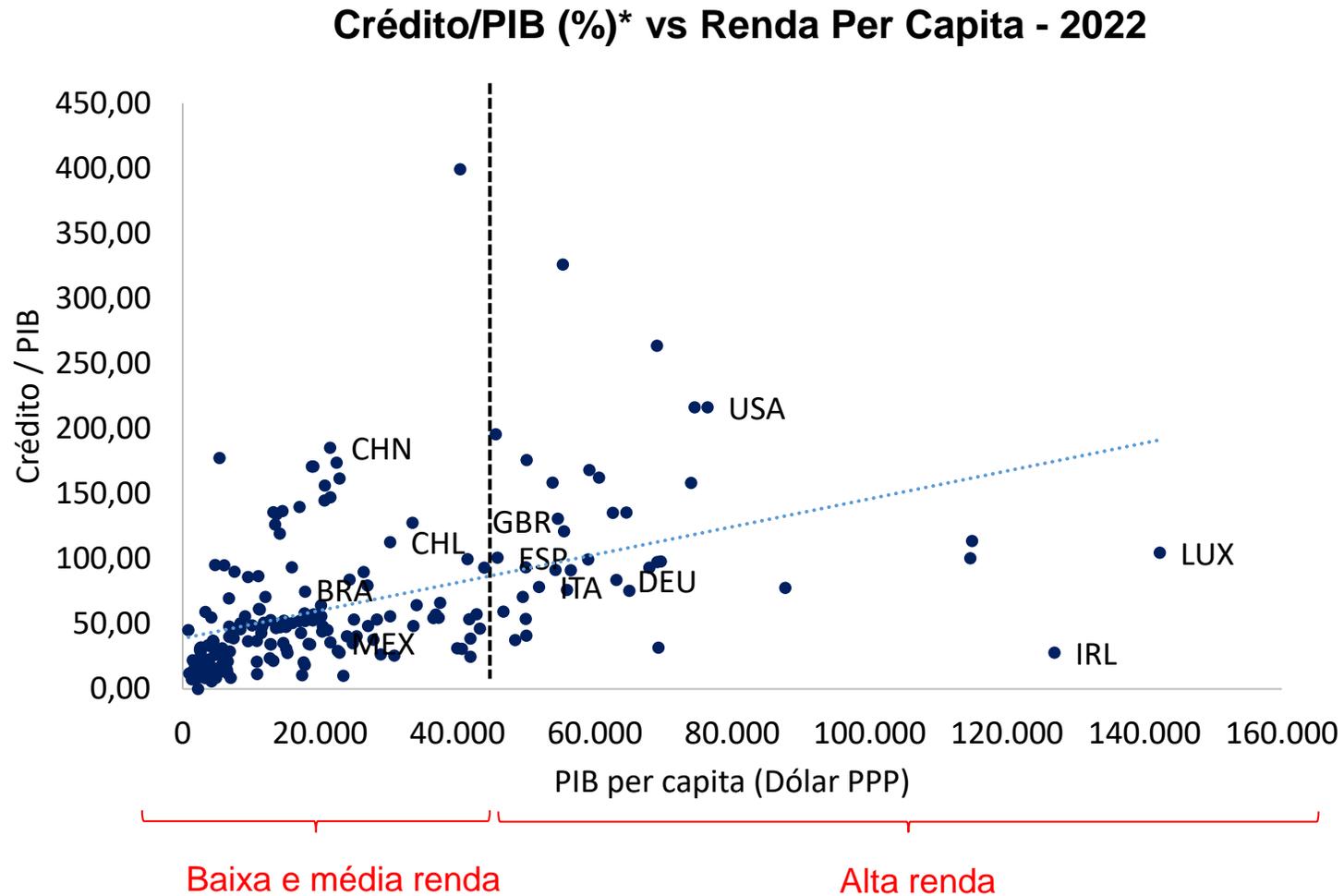
Panorama do Crédito

Crescimento do crédito nos últimos anos aproximou o Brasil dos demais países (emergentes), ainda assim segue abaixo dos desenvolvidos.



Panorama do Crédito

De toda forma, nível de crédito está relativamente em linha com nível de desenvolvimento econômico do país.



Sumário

I. Panorama do Crédito

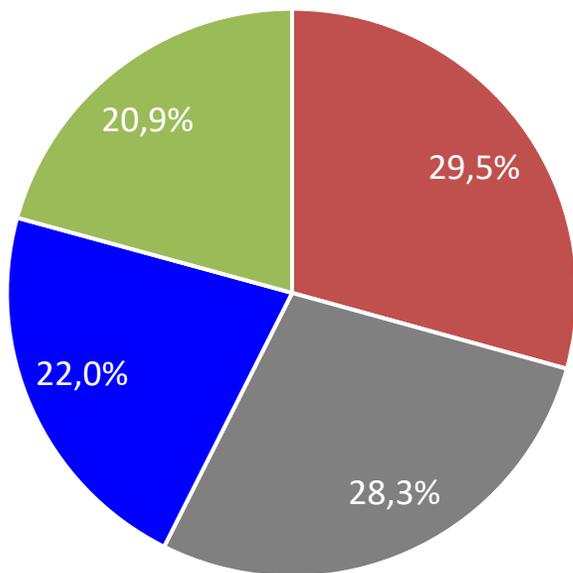
II. Custo do Crédito/Spread

III. Importância das Garantias

IV. Novo Marco Legal de Garantias

Custo do Crédito/Spread

Decomposição do Spread Médio de 2020 a 2022
% do Saldo.

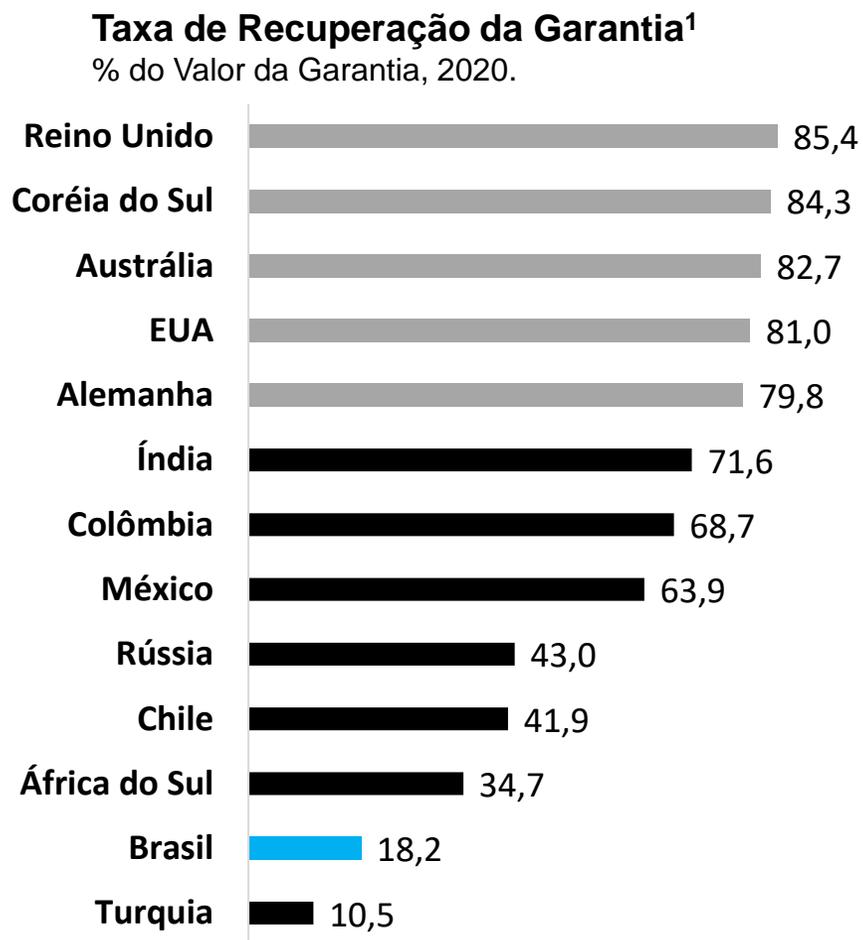


- 79,9% do spread bancário corresponde aos custos das operações de crédito. O lucro (margem) equivale a 20,9% do spread
- **A redução estrutural do spread depende de avanço na pauta de redução dos custos de intermediação financeira**
- Mais de 4/5 do spread bancário se deve aos custos de intermediação financeira, principalmente inadimplência e impostos.
- Em setembro de 2023, o spread bancário foi de 21,2 p.p, incluindo crédito livre e direcionado; deste valor, considerando a mesma decomposição do spread médio entre 2020 e 2022, a parcela do lucro equivaleria a 4,4 p.p.
- Se o lucro fosse zero, o spread ainda seria de 16,8 p.p.

Custo do Crédito/Spread

Fatores que explicam o Spread - Inadimplência

O Brasil tem uma das **menores taxas de recuperação** de garantias



- Mesmo para os créditos com garantia, a taxa de recuperação é baixa.
- **Menos de 20% dos créditos garantidos são recuperados no Brasil em casos de falência**, comparado com uma taxa mediana de recuperação de 68,7% na amostra ao lado (a mediana da amostra sem o Brasil é de 70,2%).
- **O Brasil recupera apenas 0,182 cents para cada dólar dado em garantia**. A Inglaterra chega a impressionantes 0,854 cents. E, nos países emergentes, a mediana é de 0,425 cents por dólar dado em garantia, **mais de 2 vezes o valor no Brasil**.

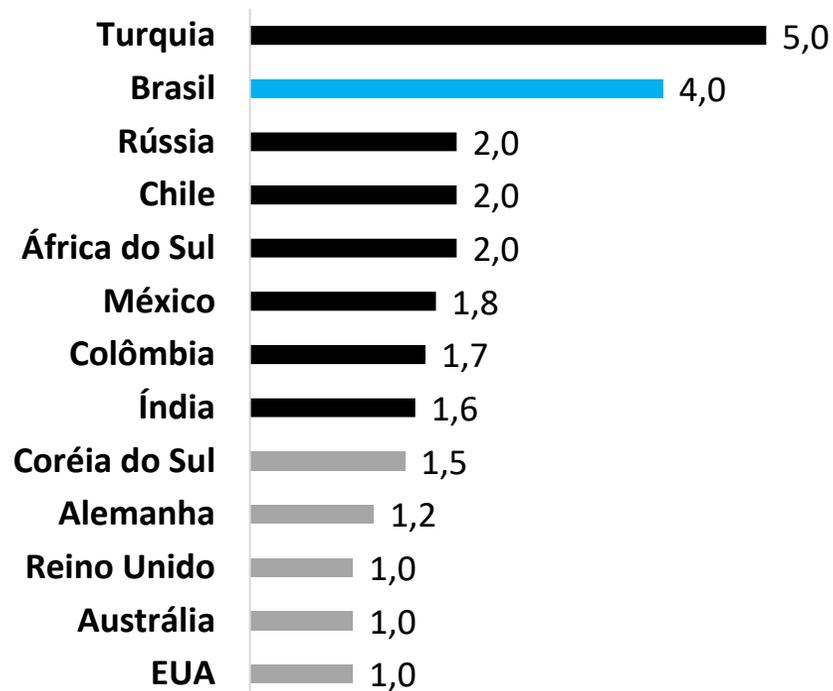
Custo do Crédito/Spread

Fatores que explicam o Spread - Inadimplência

Adicionalmente, o tempo e os custos para recuperação de garantias no Brasil são altos quando comparados aos demais países.

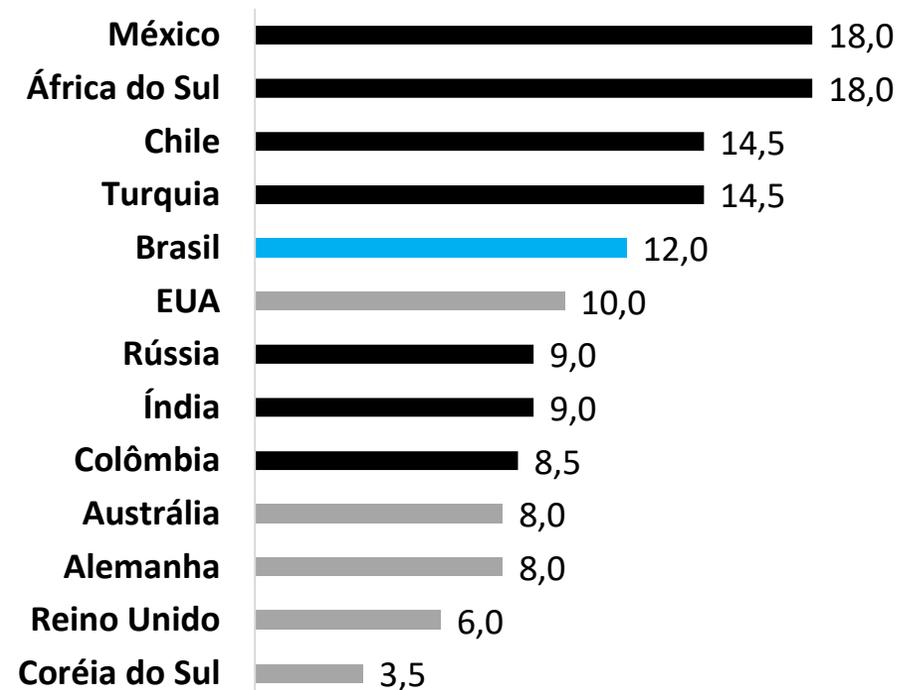
Tempo de Recuperação do Crédito¹

Em anos, 2020



Custo do Processo de Recuperação²

% em Relação ao Valor Total dos Bens dados em Garantia, 2020



■ Brasil

■ Demais Países Emergentes

■ Países Desenvolvidos

(1). Mede o tempo que os credores levam para recuperar seu crédito uma vez que o cliente ficou inadimplente

(2). Mede o custo do processo de recuperação como uma porcentagem do patrimônio do devedor. Inclui taxas judiciais, tributos, honorários dos administradores da insolvência, leiloeiros, avaliadores, advogados, entre outros custos. Fonte: Banco Mundial.

Sumário

I. Panorama do Crédito

II. Custo do Crédito/Spread

III. Importância das Garantias

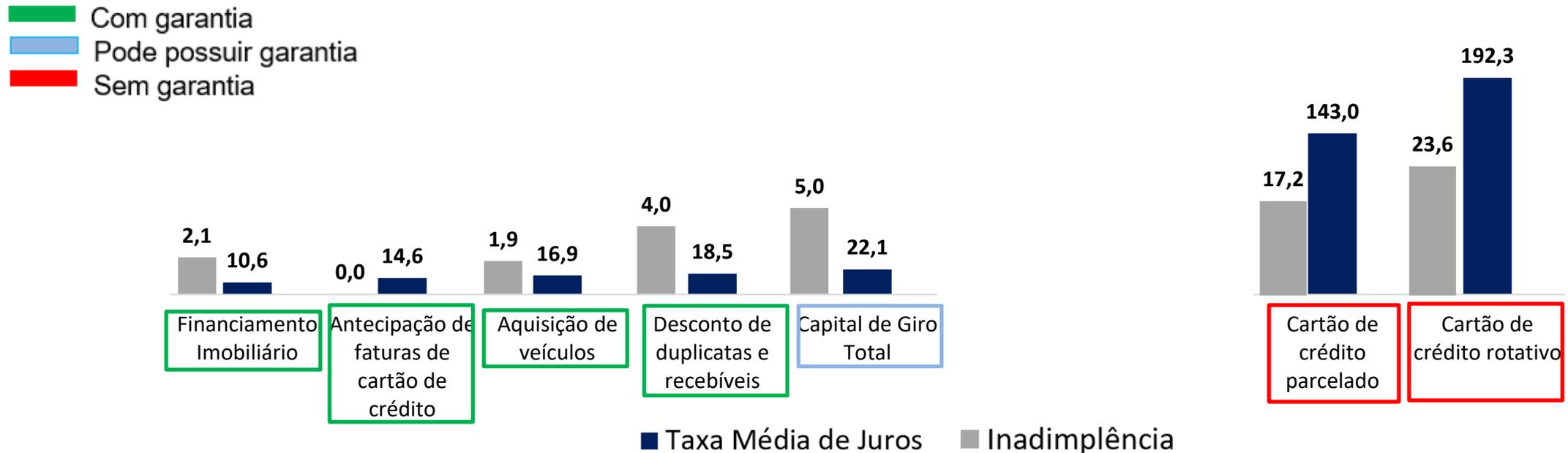
IV. Novo Marco Legal de Garantias

Custo do Crédito/Spread

Comparação das taxas de juros por linhas de crédito PJ ilustra a importância da efetividade das garantias (em especial a sua rápida execução) como forma de reduzir a inadimplência e os juros

Linhas com alguma forma de colateral são mais acessíveis que linhas rotativas, sem nenhum colateral à disposição da IF credora.

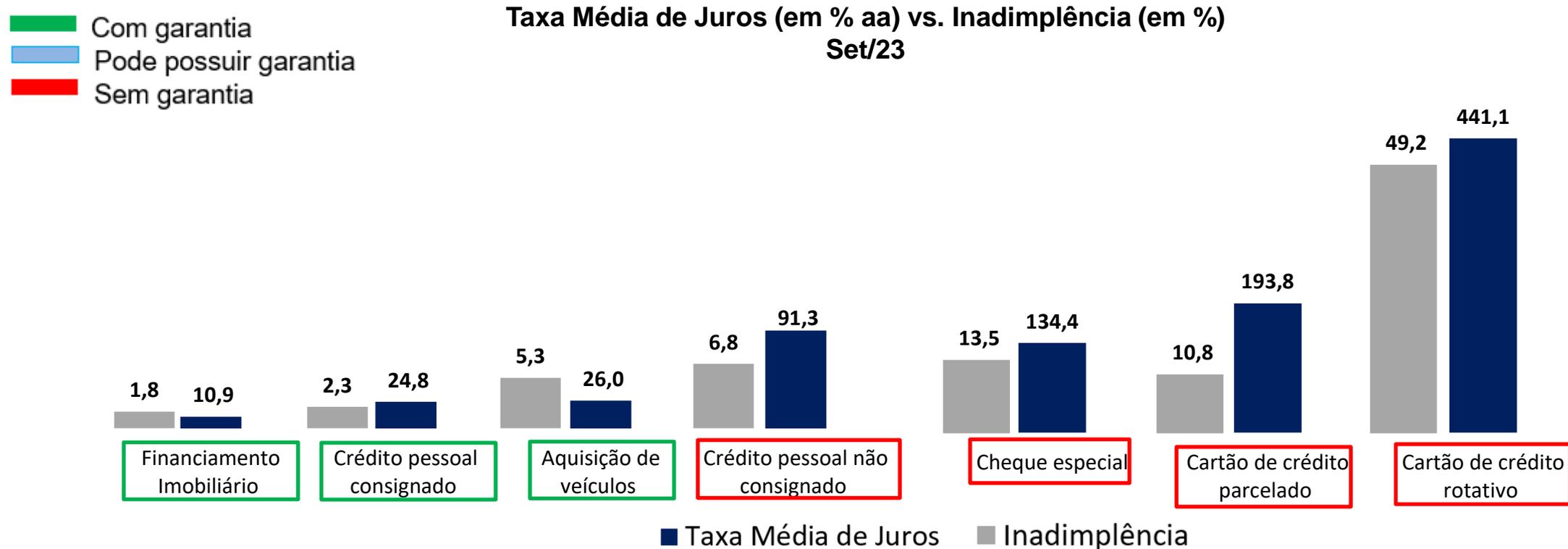
Taxa Média de Juros (em % aa) vs. Inadimplência (em %) Set/23



Custo do Crédito/Spread

O mesmo ocorre com o crédito para PF. A “força e efetividade” da garantia é determinante para o custo do crédito e sua expansão

Linhas mais caras são aquelas sem garantia e que apresentam maior nível de inadimplência.



Sumário

I. Panorama do Crédito

II. Custo do Crédito/Spread

III. Importância das Garantias

IV. Novo Marco Legal de Garantias

Novo Marco Legal de Garantias: PL 4188/2021

Principais Aprimoramentos e Inovações – Efetividade das Garantias – Agenda de Desjudicialização:

- Instituição da **Busca Extrajudicial de bens móveis (veículos)** por meio Cartório de Registro de Títulos e Documentos ou Detran
- **Solução negociada (renegociação de dívida) por meio dos Tabeliões de Protesto**
- **Possibilidade de os Tabeliões de Notas também atuarem como mediadores, conciliadores ou árbitros**
- **Extensão da garantia** da alienação fiduciária de imóvel para uma nova operação de crédito junto à IF originária.
- **Alienação fiduciária de imóvel já alienado fiduciariamente (espécie de AF de segundo grau)**
- **Agente de Garantias**
- **Concurso de credores**
- **Extensão da hipoteca para nova operação com o mesmo credor**
- **Execução extrajudicial da hipoteca**

Obs.: Execução Extrajudicial de Títulos Executivos: apesar de não ter sido incorporado ao PL 4188, está em discussão no Congresso (PLS 6.204/2019 de autoria da Senadora Soraya Thronicke)

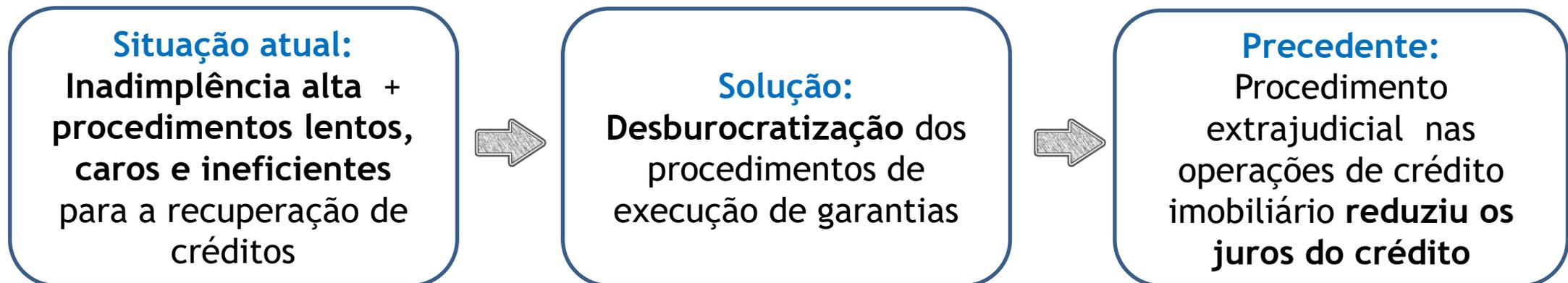
Novo Marco Legal de Garantias

Benefícios do novo marco legal, tendo como exemplo busca extrajudicial de veículos

Intuito: criação de procedimento facultativo para a cobrança extrajudicial de dívidas garantidas por alienação fiduciária de bens móveis

Benefícios:

- **SOCIEDADE:** fomento da economia (taxas de juros mais baixas e maior oferta de crédito)
- **JUDICIÁRIO:** diminuição do número de processos de menor complexidade (desjudicialização)
- **CREDOR:** desburocratização, segurança e maior recuperação de crédito (maior apetite de crédito)
- **DEVEDOR:** diminuição dos custos e do valor da dívida (maior acesso ao crédito)



Obrigado



**Nova Lei do
Marco das
Garantias**

sínteses, inflexões e prática