

4.3 Resultado de juros de crédito

Gráfico 4.9 – Resultado de juros de crédito (NII)
Contribuições para a variação

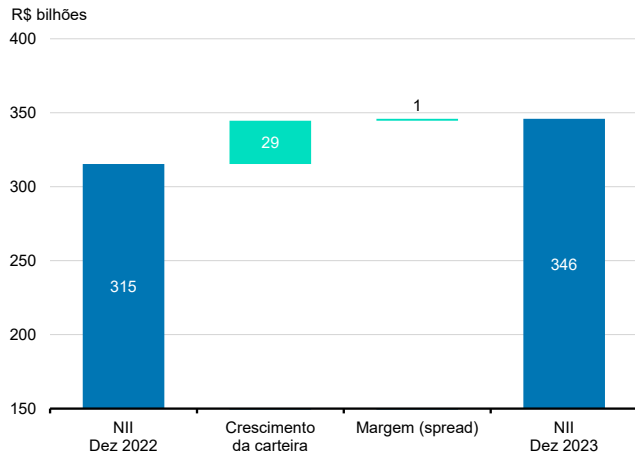
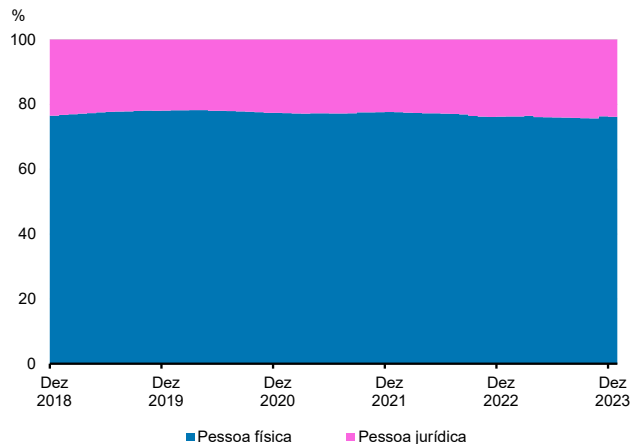


Gráfico 4.10 – Formação do NII de crédito
Pessoa física vs. pessoa jurídica



O resultado de juros de crédito (NII de crédito) aumentou, refletindo o crescimento da carteira. O NII de crédito cresceu 6,8% em 2023, influenciado sobretudo pelo crescimento da carteira de crédito no período (Gráfico 4.9). A margem teve pouca influência no crescimento do NII, dado que a variação do retorno do crédito e do custo de captação foi praticamente igual, ligeiramente maior no primeiro. Com isso, a contribuição da margem para o NII foi positiva, mas pouco relevante.

A carteira de crédito PF continuou respondendo pela maior parcela da geração do NII. A representatividade de clientes PF e de clientes pessoas jurídicas (PJ) no NII de crédito do sistema permaneceu praticamente estável ao longo de 2023, com leve redução na participação de PF ao longo do ano e recuperação no final do período (Gráfico 4.10). A carteira PF continuou sendo a mais relevante do sistema (67% do estoque de crédito), e os clientes PF continuaram respondendo pela maior parte da geração do NII de crédito (76%).³⁷ Considerando a importância da carteira PF na geração do NII de crédito, apresentamos a seguir análise adicional sobre a geração do NII de crédito a partir dos produtos voltados para clientes PF.

Na carteira PF, operações de maior risco e retorno recuaram, mas seguem sendo significativas para o resultado do sistema. Modalidades como empréstimos sem consignação, cartão de crédito e cheque especial apresentaram retração, mas ainda contribuíram de maneira significativa para o resultado do sistema devido às taxas de juros mais altas associadas a essas operações. Em 2023, essas operações representavam 48,4% do NII de crédito PF e 11,03% do estoque total de crédito.³⁸

³⁷ A contribuição de cada modalidade na formação do NII de crédito não pode ser considerada como participação de determinado produto no lucro líquido final, dado que a metodologia não considera o rateio de despesas indiretas, tais como despesas administrativas, de processamento e controle, comerciais e de tributos. Dependendo da estrutura comercial, tecnológica e administrativa necessária para cada modalidade de crédito, a participação em possíveis rateios pode ser muito diferente. Detalhes adicionais da metodologia e suas limitações podem ser consultados no box “Metodologia de apuração da margem de crédito por subgrupos da carteira”, do REB de 2018.

³⁸ As modalidades “cartão de crédito à vista” e “cartão de crédito parcelado lojista” não são incluídas nesse percentual de estoque, pois são consideradas, para fins dessa análise, serviços de pagamento e não concessão de crédito (essas modalidades não rendem juros para as IFs). Por outro lado, os rotativos de cartão de crédito e os parcelamentos realizados pela própria instituição financeira estão incluídos no referido estoque. Apesar de não renderem juros, as operações de “cartão de crédito à vista” e “cartão de crédito parcelado lojista” possuem o risco de inadimplência das parcelas. Por esse motivo, as IFs precisam constituir provisão para perdas com crédito referentes a esses saldos a receber.