

Relatório Semanal de Inteligência de Mercado - Controladoria

Multimarcas Consórcios

Data: 15 de Julho de 2025

Prezados(as) Diretores(as) e Equipe da Controladoria,

Este relatório consolida as principais notícias econômicas da última semana, analisando seus impactos e implicações estratégicas para a Multimarcas Consórcios. O objetivo é fornecer uma visão concisa e analítica do cenário macroeconômico, do mercado de consórcios e das ações do Banco Central, destacando pontos críticos para a tomada de decisão.

1. Macroeconomia e seu impacto no nosso mercado

Selic Elevada e Persistente

O Comitê de Política Monetária (Copom) sinaliza a manutenção da taxa Selic em patamares elevados, com projeção de 15% ao ano para o final de 2025 e sem expectativa de queda antes de 2026. Essa postura restritiva do Banco Central, focada no controle inflacionário, encarece o crédito tradicional (financiamentos bancários), tornando o consórcio uma alternativa ainda mais competitiva e atrativa pela ausência de juros. Contudo, juros altos podem frear o consumo e a capacidade de pagamento da população, impactando a demanda por novas cotas e a adimplência da carteira.

Projeções de PIB e Inflação para 2025

As projeções governamentais para 2025 indicam um crescimento moderado do Produto Interno Bruto (PIB) de 2,4% e uma inflação persistente, com o IPCA revisado para 5%. Embora o crescimento do PIB seja positivo para a geração de emprego e renda, a inflação elevada corrói o poder de compra, o que pode impactar a capacidade de adesão a novos consórcios e a adimplência dos consorciados atuais. A correção das cartas de crédito pelo IPCA, embora proteja o poder de compra do consorciado e do grupo, pode gerar parcelas mais altas ao longo do tempo, exigindo maior planejamento financeiro por parte dos clientes.

Tensões no Comércio Exterior e Impactos

A regulamentação da Lei da Reciprocidade Econômica e a imposição de uma tarifa de 50% sobre produtos brasileiros pelos EUA sinalizam um ambiente de maior incerteza no comércio internacional. Setores exportadores podem ser diretamente afetados, com potencial impacto no emprego e na renda em regiões e cadeias produtivas específicas. Essa volatilidade pode reverberar na capacidade de pagamento dos consorciados vinculados a esses setores, exigindo monitoramento de risco.

2. Mercado de Consórcios

Consórcio Atinge Recordes de Vendas e Participantes

O setor de consórcios demonstra robustez e crescente aceitação, com vendas recordes de 464,82 mil cotas em maio (maior volume para o mês) e 2,07 milhões no acumulado do ano até maio. O número de participantes ativos também atingiu um recorde histórico de 11,4 milhões em fevereiro de 2025. Este desempenho consolida o consórcio como uma alternativa de crédito e planejamento financeiro cada vez mais relevante, impulsionada pela sua flexibilidade e custos competitivos em um cenário de crédito tradicional caro.

Projeções Otimistas para o Setor de Consórcios

As projeções da ABAC indicam a manutenção de um crescimento robusto de 8% em 2025, similar ao ano anterior, e a possibilidade de o volume de ativos administrados pelo consórcio superar o saldo da caderneta de poupança até 2028. Essa tendência reforça o potencial estratégico do setor como um competidor cada vez mais relevante no cenário de investimentos e planejamento financeiro dos brasileiros, sinalizando oportunidades de captação e expansão para a Multimarcas.

3. Banco Central

Avanços na Segurança e Regulação do PIX

O Banco Central do Brasil (BCB) continua aprimorando a segurança do PIX, implementando novas regras para cadastro de chaves e supervisionando a resiliência operacional de participantes (ex: autorização à C&M Software após ataque cibernético). Essas ações visam fortalecer a confiança no sistema de pagamentos instantâneos, essencial para a fluidez das transações financeiras e para a conveniência dos pagamentos de consórcio.

Nova Ferramenta de Proteção Contra Fraudes

O BCB anunciou um novo serviço, disponível a partir de 1º de dezembro, que permitirá aos clientes bloquear a abertura de contas bancárias em seu nome. Esta iniciativa representa um avanço significativo na proteção contra fraudes e na segurança dos dados pessoais, aumentando a confiança do consumidor no sistema financeiro como um todo, o que indiretamente beneficia a credibilidade de todas as instituições.

Prioridades Regulatórias e Contábeis do BCB

A agenda regulatória do BCB para 2025/2026 prioriza a evolução do Open Finance e o desenvolvimento do Banking as a Service (BaaS), indicando um compromisso com a inovação, competitividade e inclusão financeira. Adicionalmente, a alteração das regras contábeis para alinhamento ao padrão internacional IFRS 9 promove maior transparência e comparabilidade nas demonstrações financeiras das instituições, impactando diretamente a Controladoria da Multimarcas.

Conclusão Executiva

A semana reforça um cenário macroeconômico de **juros elevados e inflação persistente**, que, embora desafie o poder de compra do consumidor, posiciona o consórcio como uma **alternativa de crédito ainda mais competitiva** frente aos financiamentos tradicionais. O **setor de consórcios demonstra resiliência e crescimento recorde**, com projeções otimistas de expansão e potencial para se consolidar como um dos principais instrumentos de planejamento financeiro no Brasil.

O Banco Central, por sua vez, avança em **segurança de pagamentos (PIX) e proteção ao consumidor**, além de impulsionar uma agenda regulatória focada em inovação (Open Finance, BaaS) e transparência contábil.

Para a Multimarcas Consórcios, é crucial: 1. **Capitalizar a atratividade do produto** em um ambiente de crédito caro, reforçando a comunicação sobre a ausência de juros e o planejamento financeiro. 2. **Monitorar de perto a adimplência** da carteira, especialmente em setores ou regiões mais suscetíveis aos impactos da inflação e das tensões no comércio exterior. 3. **Explorar as oportunidades** geradas pela agenda regulatória do BCB, como o Open Finance, para otimizar operações, aprimorar a experiência do cliente e expandir o alcance de mercado.

A capacidade de adaptação e a agilidade estratégica serão diferenciais para mitigar os desafios e maximizar as oportunidades neste cenário dinâmico.

Atenciosamente,

[Seu Nome/Nome do Editor Sênior] Editor Sênior - Controladoria Multimarcas Consórcios