



NOVO MARCO DE GARANTIAS

gov.br

SECRETARIA DE
POLÍTICA ECONÔMICA

MINISTÉRIO DA
ECONOMIA

 PÁTRIA AMADA
BRASIL
GOVERNO FEDERAL

Novo Marco de Garantias

✓ Projeto de Lei com Urgência Constitucional:

- ✓ Instituições Gestoras de Garantia
- ✓ Aprimora a alienação fiduciária de bem imóvel
- ✓ Extensão da alienação fiduciária
- ✓ Aprimora a hipoteca
- ✓ Execução de garantias com concurso de credores
- ✓ Institui o agente de garantias
- ✓ Extinção do monopólio do penhor civil
- ✓ Extinção da Exclusividade da Fopag do Fundeb
- ✓ Resgate antecipado de Letra Financeira



POR QUE O CRÉDITO NO BRASIL É TÃO CARO?



A difícil jornada da obtenção de crédito no Brasil

G1

Com pandemia, busca por empréstimos cresce, mas crédito bancário segue restrito e caro



Valor Invest

Por que o c

O que torna o
meno
merc:
8 de a

Me

em

As n

bole

8 de

Época Negóci

Mesmo con. e prin
paga caro pelo cré

... (20/06), o consumido
o motivo para o custo ti
20 de jun. de 2018

IM InfoMoney

Crédito no Brasil é 8 vezes mais caro do que nos Estados Unidos

SÃO PAULO – A diferença entre os juros cobrados em operações de crédito no Brasil e a taxa básica de juros, conhecido como spread de ...

3 de ago. de 2017



A bomba da inadimplência

Na média, o brasileiro nunca esteve com as contas tão no E isso em ... É com base nessas variáveis que o banco de crédito e qual taxa de juros vai cobrar. Oferecer ... Por isso
18 de dez. de 2020

UOL Economia

Bancos admitem que juro é alto e culpa custo trabalhista

Por que é tão caro pegar um empréstimo no Brasil que o banco paga para levantar recursos para oferecer crédito.
3 de out. de 2017

Crédito deve ficar 10% mais caro com aumento de impostos, diz CEO do Banrisul

Por Aluisio Alves. SÃO PAULO (Reuters) - O custo do crédito para o tomador na rede bancária deve ficar em média 10% mais caro no Brasil ...
2 de mar. de 2021



Guedes prepara ações para desconcentrar setor bancário



BERNARDO CARAM E LARISSA GARCIA

10 de novembro de 2020 · 5 minuto de leitura



BRASÍLIA, DF (FOLHAPRESS) - A equipe do ministro Paulo Guedes (Economia) trabalha na elaboração de medidas para enfraquecer o que ele chama de "cartel da Febraban", a Federação Brasileira de Bancos. Segundo relatos feitos à reportagem por auxiliares do ministro, ele deseja avançar com a pauta de ações que promovam desconcentração bancária e desregulamentação do setor. A rixa com a entidade que representa grandes

ECONOMIA

'Queremos tirar o governo da jogada', diz Roberto Campos Neto

Estadão Conteúdo

06/07/19 - 11h00



O Banco Central prepara um choque de competição no mercado bancário brasileiro para baratear e expandir o acesso ao crédito no Brasil, afirmou, em entrevista ao Estadão/Broadcast, o presidente da instituição, Roberto Campos Neto. Segundo ele, uma das medidas será facilitar o uso dos imóveis quitados como garantia de novos empréstimos, reduzindo o custo de financiamentos e estimulando a economia. "Queremos tirar o governo da jogada", afirmou. A seguir, os principais trechos da entrevista.

Flexibilizar o uso de ativos reais como garantia para operações de crédito

TAXAS DE JUROS POR GRUPOS DISTINTOS DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO



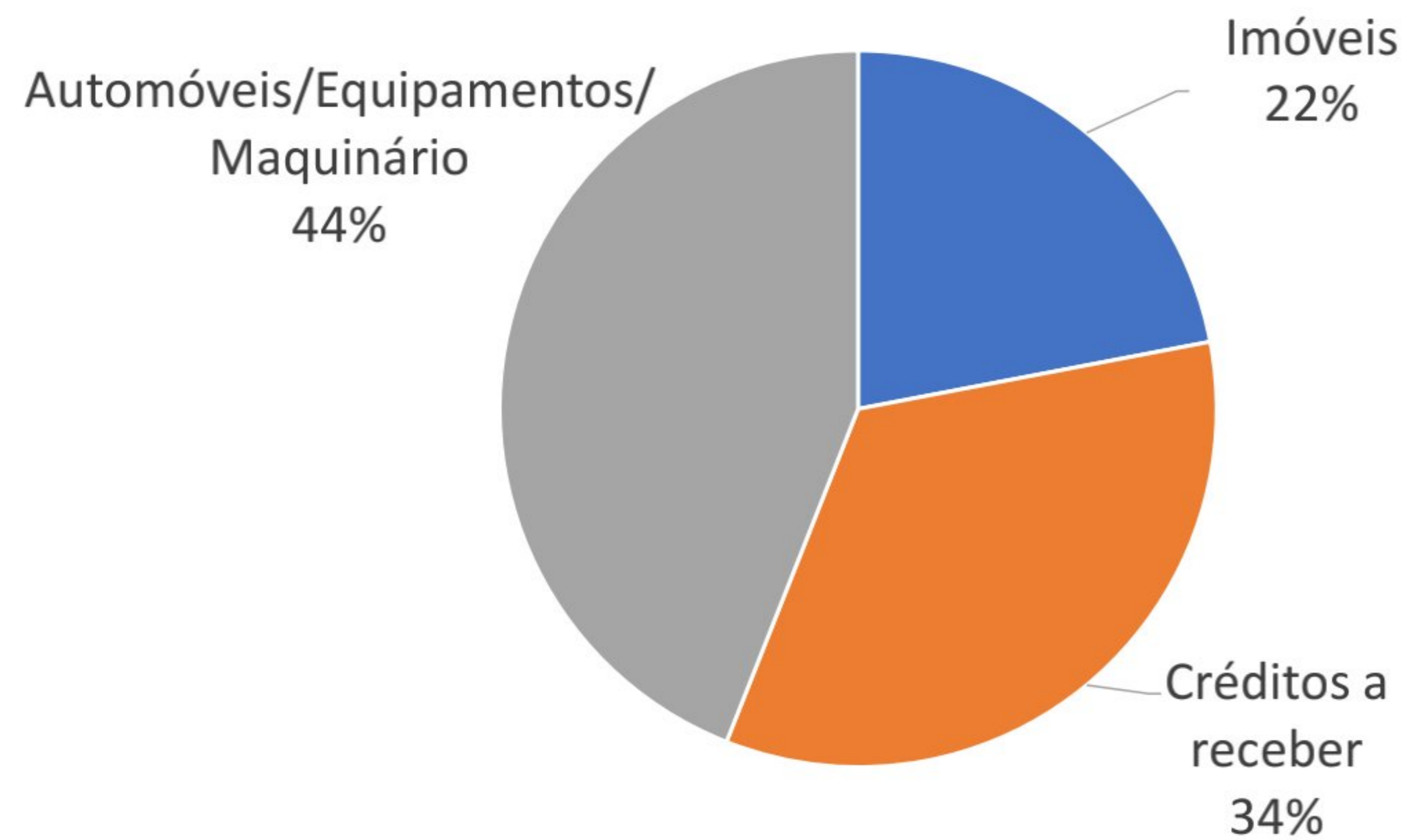
*Médias mensais do período entre jan/16 e dez/18
**Taxas de juros anuais

Operações financeiras com garantias reais oferecem taxas de juros menores

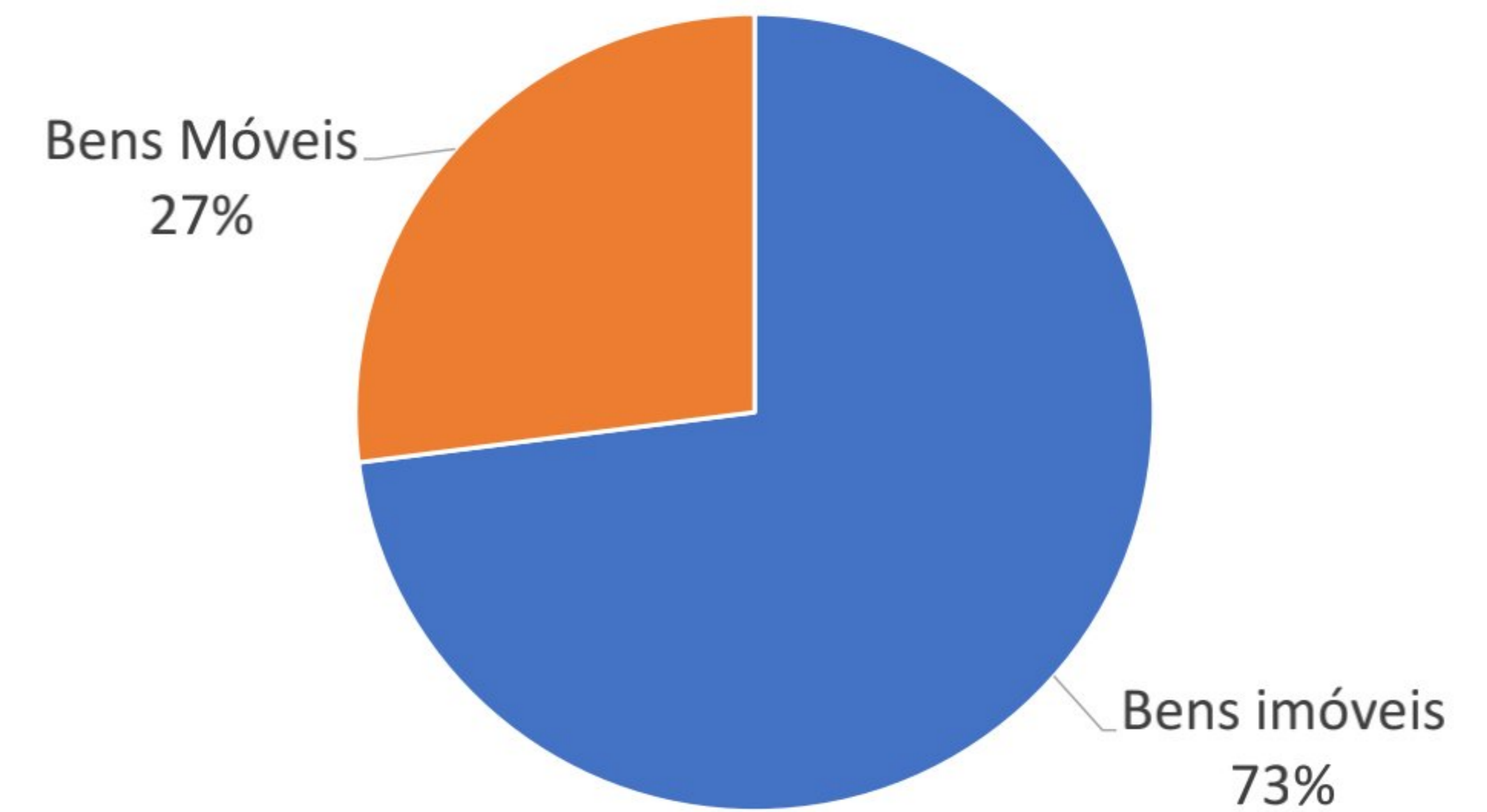


Contexto: Garantias sobre bens móveis

Ativos das Empresas



Bens Aceitos como Garantia



Fonte dos Dados: Banco Mundial

E QUANDO A LEI PERMITE AO MERCADO OFERECER MECANISMOS FLEXÍVEIS PARA UTILIZAR ATIVOS REAIS COMO GARANTIA EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO?

SERVIÇO de GESTÃO

Especializada de GARANTIAS

Instituições Gestoras de Garantia - IGGs

Proposta PLU

NA PRÁTICA

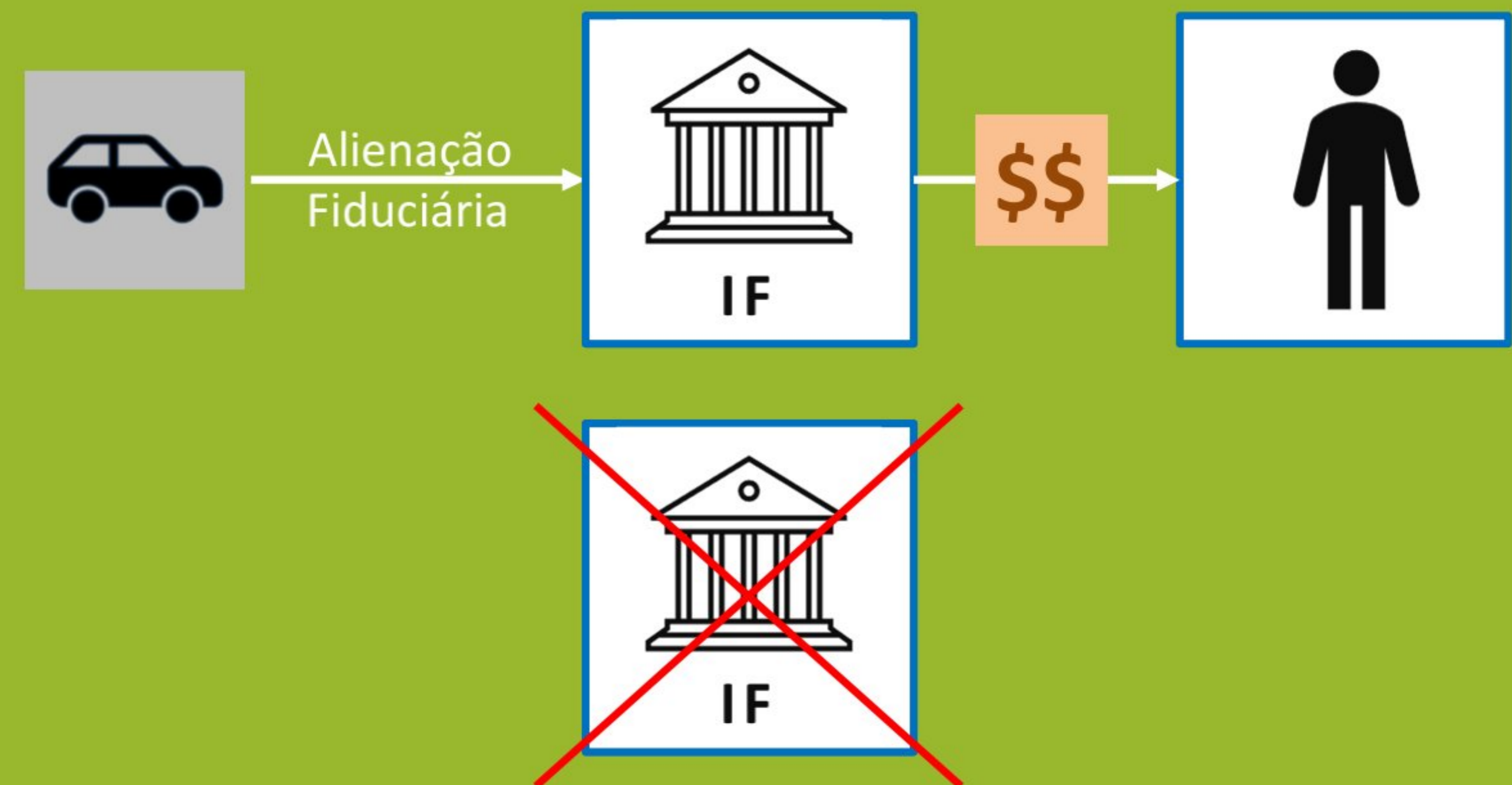
QUAIS SÃO AS RESTRIÇÕES AO CONSUMIDOR?

SEM IGG

CONSUMIDOR

SEM IGG

- Não pode usar o BEM para novo empréstimo;
- Impossibilidade de FRACIONAR a garantia;
- Impossibilidade de COMPARTILHAR a alienação fiduciária;



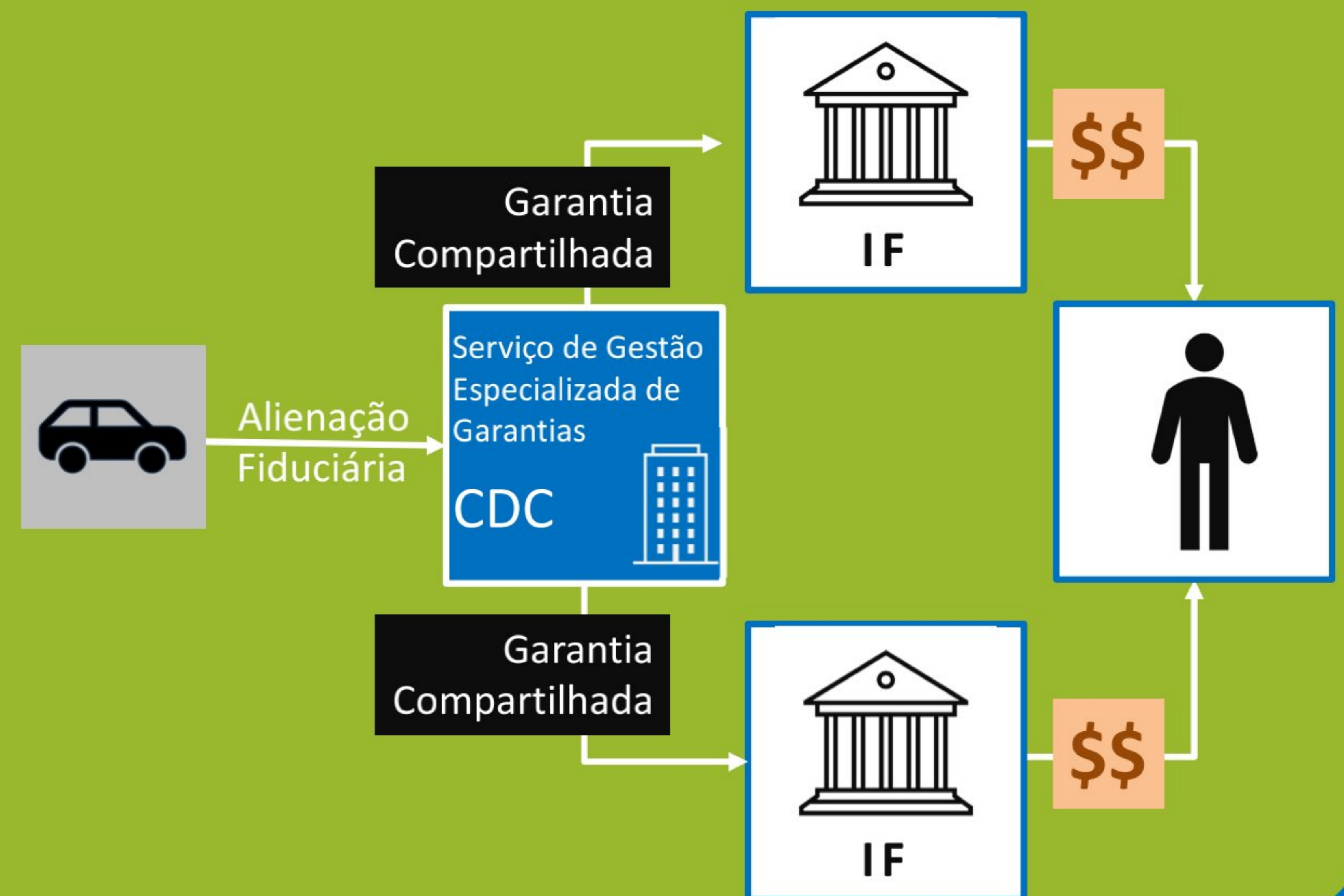


COM IGG

CONSUMIDOR

COM IGG

- Pode utilizar o BEM em uma NOVA OPERAÇÃO;
- Melhor TAXA DE JUROS (uso da GARANTIA e efeito da CONCORRÊNCIA);
- Operação mais célere pelo imóvel já estar avaliado e alienado à IGG.



EXEMPLO DE OPERAÇÃO

O Cliente verifica o saldo de garantia à medida em que realiza as operações

1 Cliente tem seu imóvel avaliado em R\$ 200 mil

2 Cliente vai até uma IGG e contrata Limite de Garantia de R\$ 100 mil

3 Cliente paga TARIFA para a IGG

Operação	Valor	Saldo
Saldo inicial	-	100.000
Op. Créd.	10.000	90.000
Automóvel	30.000	60.000
Aluguel	10.000	50.000
Licitação	20.000	30.000

OPERAÇÕES DE CRÉDITO



BANCOS

CARRO FINANCIADO



CONCESSIONÁRIAS

ALUGUEL



IMOBILIÁRIAS

PARTICIPAÇÃO EM LICITAÇÃO



LICITAÇÕES

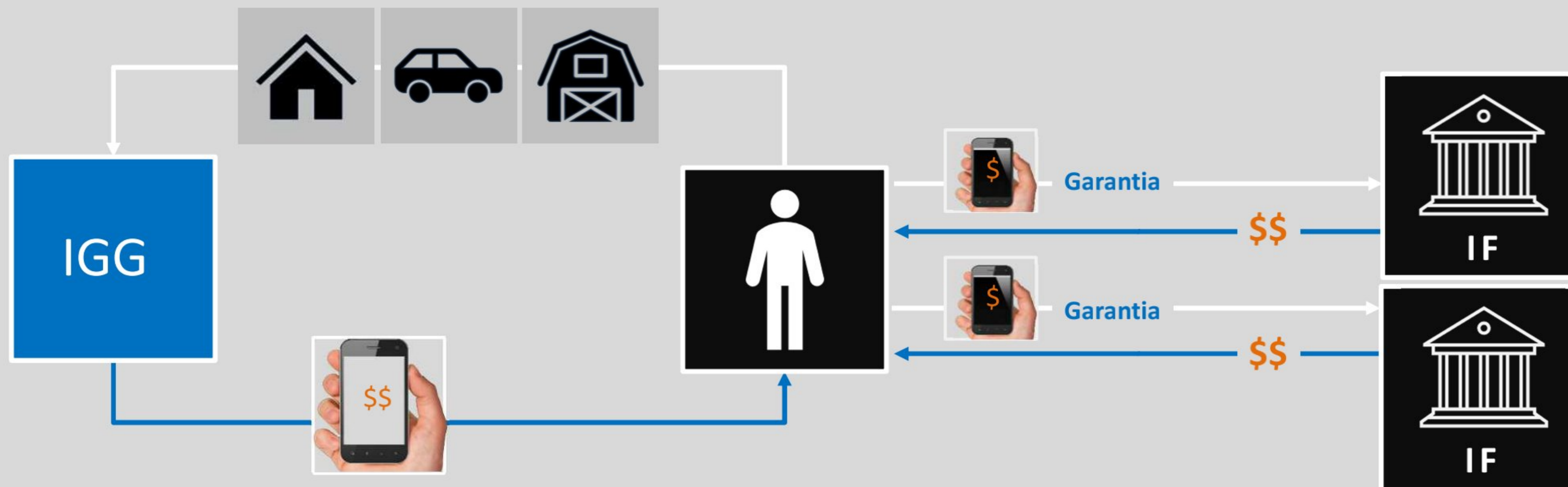
O CONVENIADO consulta a IGG, a fim de verificar se existe saldo de garantia disponível para aquele CLIENTE:

O Cliente possui disponíveis R\$ 10 Mil de Garantias?

SIM

ESTRUTURAÇÃO DAS IGG – Instituições Gestoras de Garantias

(1) Tomador oferece BENS em garantia à IGG



(2) IGG define LIMITE de Garantias disponível ao Tomador

MECANISMOS PARA O MERCADO SE ORGANIZAR E SE DESENVOLVER

CRÉDITO
E
CAPITAL
DISPONÍVEL



CONCORRÊNCIA
E
ESPECIALIZAÇÃO



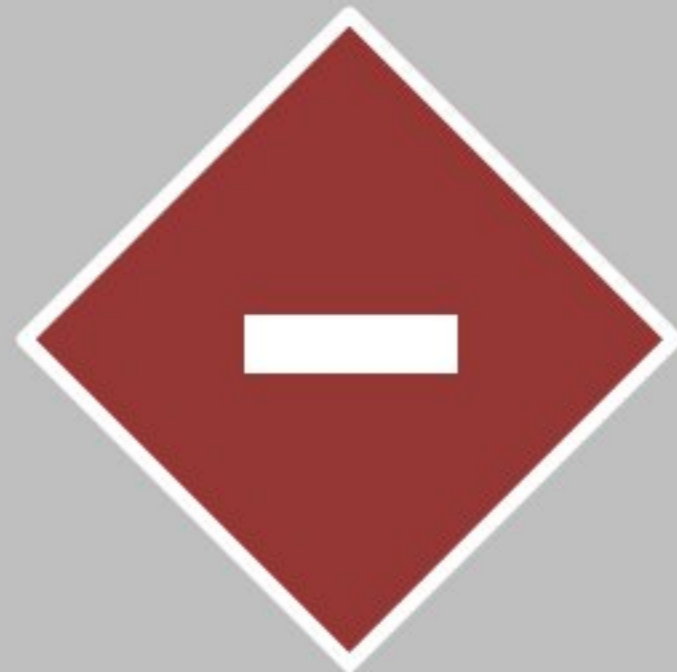
SEGURANÇA
E
TRANSPARÊNCIA



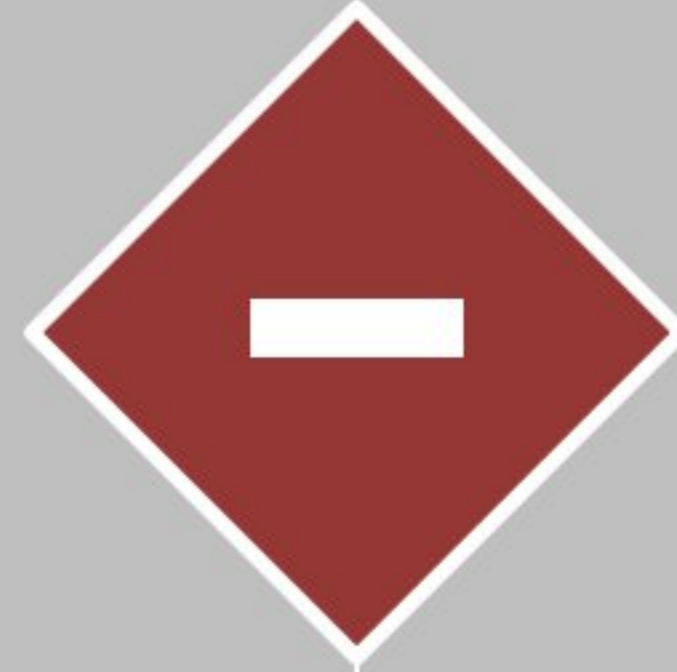
QUALIDADE
DAS
INFORMAÇÕES



BUROCRACIA



TAXA DE JUROS



CUSTOS
ADMINISTRATIVOS



INADIMPLÊNCIA
E PERDAS



NA PRÁTICA

2

**SISTEMA NACIONAL DE
CRÉDITO CORPORATIVO**

SEM IGG

CRÉDITO COOPERATIVO

SEM IGG

- RISCO CONCENTRADO;
- LIMITE DE EXPOSIÇÃO por cliente;
- PERDA DE SERVIÇOS para Instituições médias ou grandes;



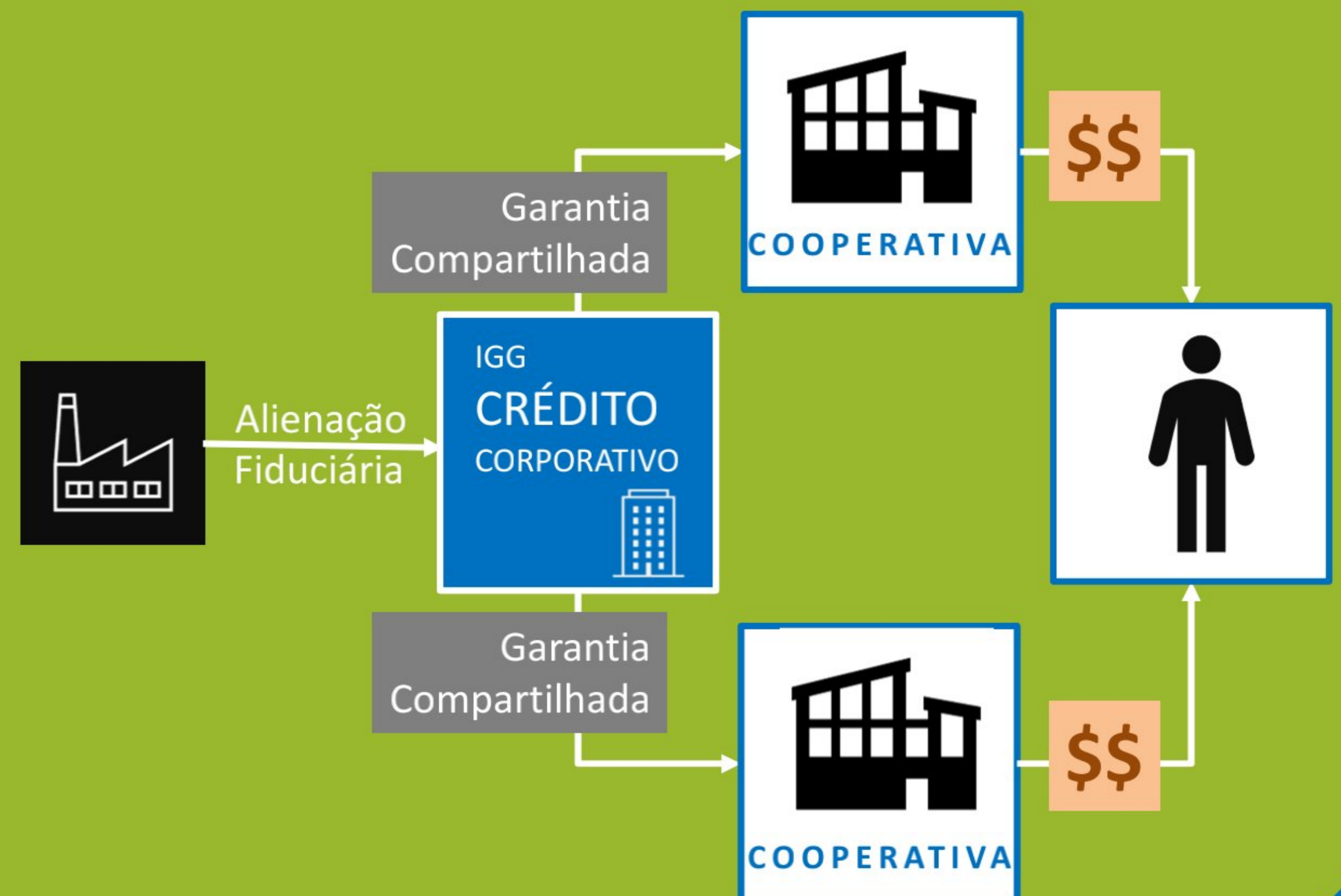


COM IGG

CRÉDITO CORPORATIVO

COM IGG

- COMPARTILHAMENTO DE RISCOS e exposição;
- MAIS OPERAÇÕES de crédito com lastro em garantias reais;
- Atuação em operações que seriam encaminhadas a Instituições de grande porte.



NA PRÁTICA

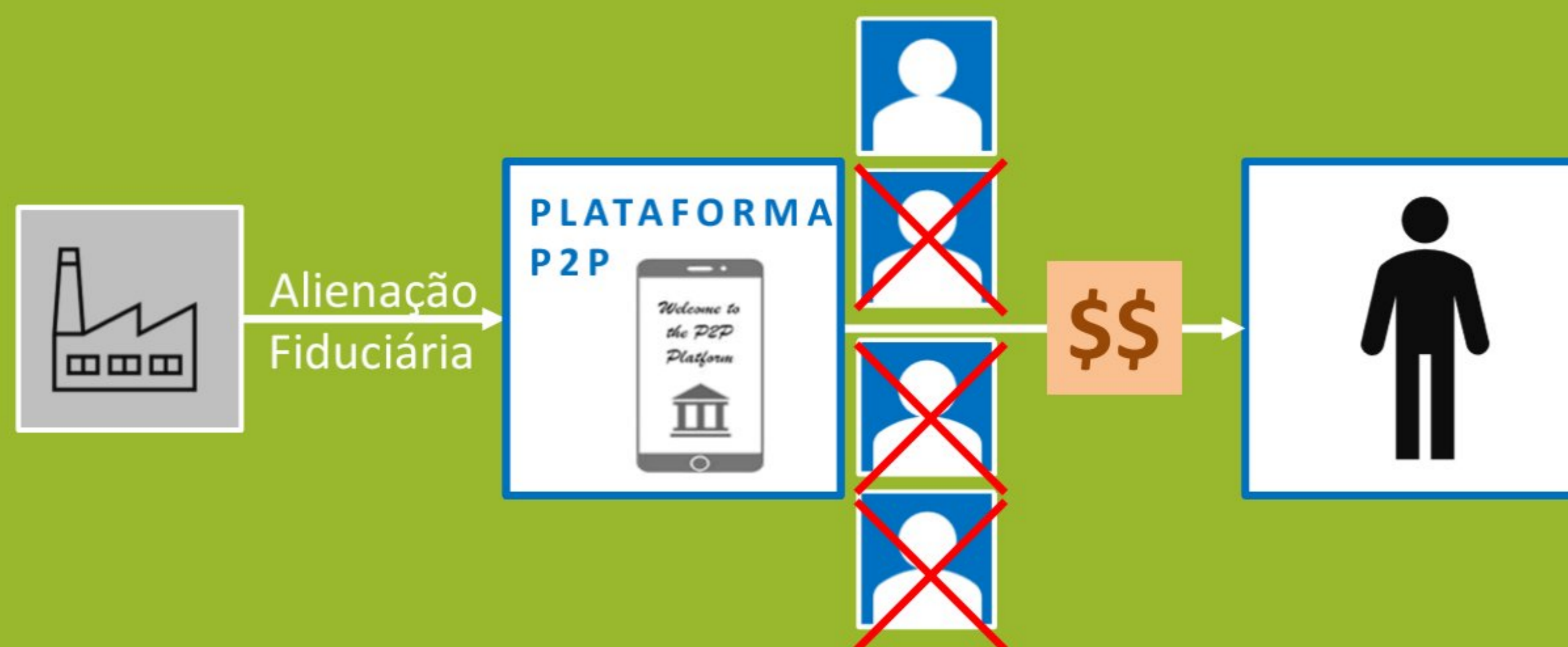
3

**FINTECHS
DE FINANCIAMENTO**

SEM IGG

FINTECH DE FINANCIAMENTO (P2P)

SEM IGG



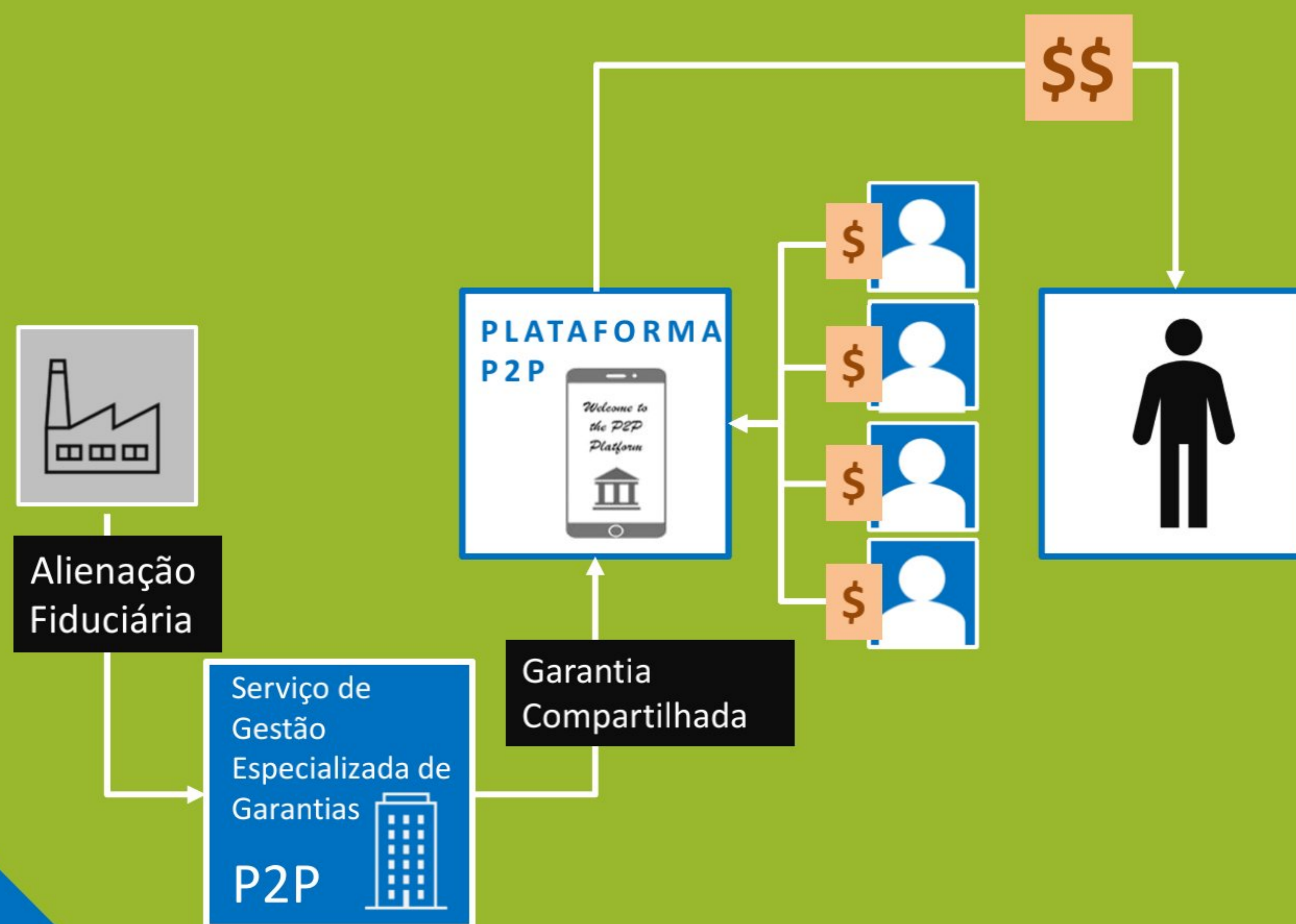
- Concentração da Garantia em nome de UM CREDOR;
- A Restrição de Recursos e a Concentração de Riscos LIMITAM A OPERAÇÃO;
- Insegurança sobre a PARCELA QUE SE DETÉM da Garantia;



COM IGG

FINTECH DE FINANCIAMENTO (P2P)

COM IGG



- Pode definir % de Garantia para cada *peer* credor;
- Desconcentração do Risco de um *peer* credor para diversos;
- Maiores e melhores possibilidades de atendimento de *peers* captadores;

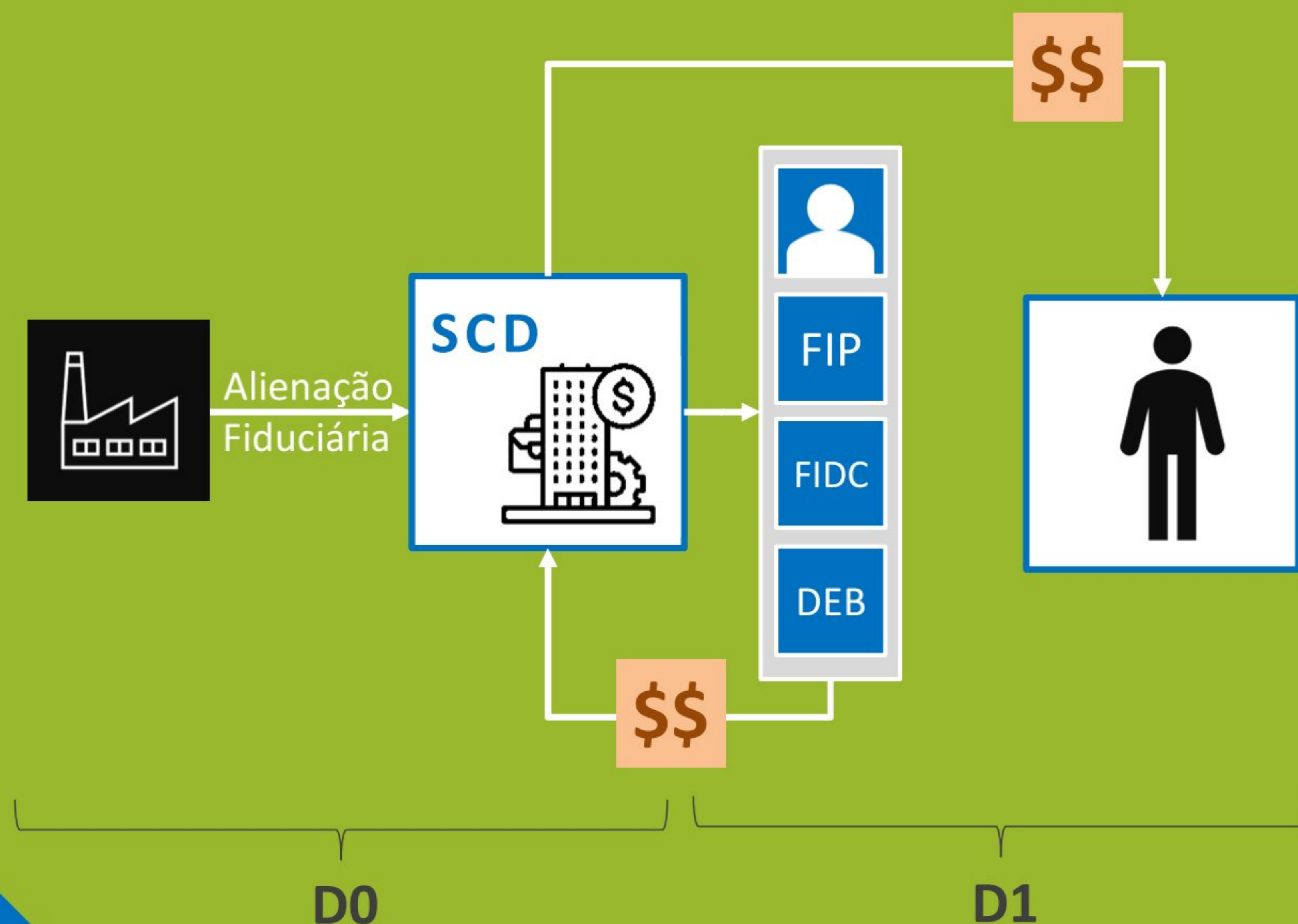
NA PRÁTICA

4 FINTECHS SECURITIZADORAS

SEM IGG

FINTECH SECURITIZADORA (SCD)

SEM IGG



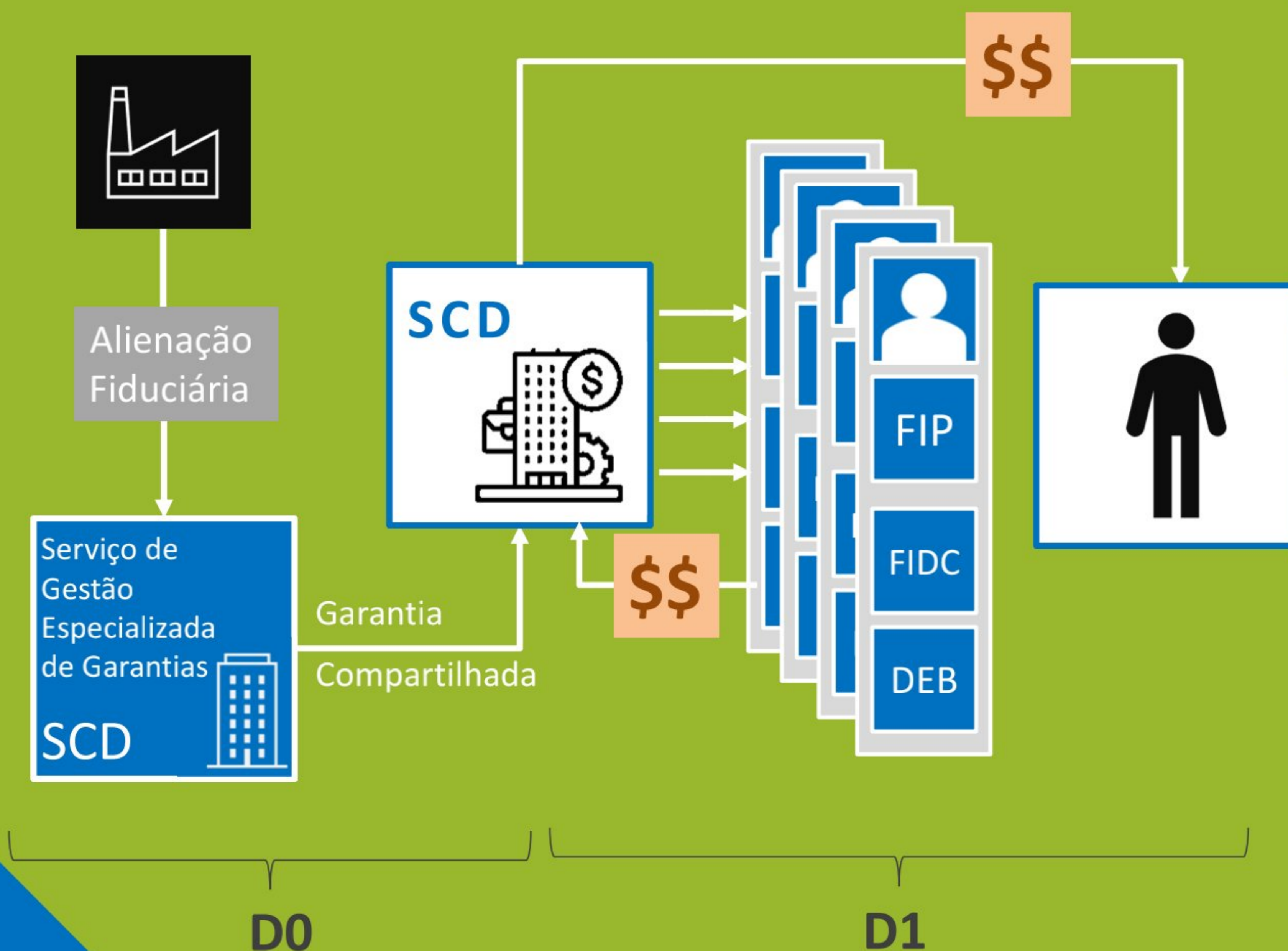
- Necessidade de absorção da exposição total no balanço da SCD até a venda do crédito, havendo limite de capital (D0);
- Limites de Exposição por cliente dificultam operações maiores (D0);
- Dificuldade de pulverização em diversas operações para possibilitar securitização (D1);



COM IGG

FINTECH SECURITIZADORA (SCD)

COM IGG



- Exposição no balanço da SCD pode ser fracionada, permitindo a capacidade de capital e alocação temporal (D0);
- Limites de Exposição por cliente diluída no fracionamento de operações maiores (D0);
- Facilidade de pulverização em diversas operações para possibilitar securitização (D1);



ESTRUTURA DA PROPOSTA

Propõe-se **ARCABOUÇO LEGAL** que permita ao **MERCADO** criar instrumentos criativos e flexíveis para gerir garantias

Atribuições de **REGULAÇÃO** (CMN)

Atribuições de **SUPERVISÃO** (a ser determinado pelo CMN)

FORMA LEGAL dos Mecanismos

SEGREGAÇÃO PATRIMONIAL das garantias recebidas

Uso de **QUALQUER TIPO** de garantia

INSTRUMENTO DE CONSTITUIÇÃO das garantias a Terceiros



MAIS AVANÇOS

Proposta PLU



- ✓ Aprimora a alienação fiduciária
- ✓ Extensão da alienação fiduciária
- ✓ Aprimora a hipoteca
- ✓ Execução de garantias com concurso de credores
- ✓ Institui o agente de garantias
- ✓ Extinção do monopólio do penhor civil
- ✓ Resgate antecipado de Letra Financeira
- ✓ Extinção da Exclusividade do Fundeb

Para maiores informações acesse o site da
Secretaria de Política Econômica:

www.spe.fazenda.gov.br

Dúvidas sobre as propostas podem ser
encaminhadas para:



Gabinete-adjunto.df.spe@economia.gov.br



emmanuel.abreu@economia.gov.br



gov.br

SECRETARIA DE
POLÍTICA ECONÔMICA

MINISTÉRIO DA
ECONOMIA

