



Pesquisa Trimestral de Condições de Crédito

Resultados de março de 2024

Avaliações sobre o 1º trimestre de 2024

Expectativas para o 2º trimestre de 2024

INTRODUÇÃO

A Pesquisa Trimestral de Condições de Crédito (PTC) coleta as avaliações das instituições financeiras sobre as condições do crédito bancário no Sistema Financeiro Nacional (SFN). O crédito é dividido em quatro segmentos: i. pessoas jurídicas – grandes empresas; ii. pessoas jurídicas – micro, pequenas e médias empresas (MPMEs); iii. pessoas físicas – crédito voltado ao consumo; e iv. pessoas físicas – crédito habitacional.

Para cada segmento, os respondentes avaliam os padrões de oferta de linhas de crédito e o comportamento da demanda de crédito, considerando as mudanças observadas nos três meses anteriores e as perspectivas para os três meses seguintes. A avaliação é feita pela indicação, em uma escala de cinco níveis, da direção e da intensidade da alteração observada. Os respondentes também avaliam um conjunto de fatores que afetam as condições de oferta e de demanda. Atribuem a cada fator uma nota para a sua importância e indicam, também em uma escala de cinco níveis, o seu efeito, positivo ou negativo, sobre as condições de oferta e de demanda. Para efeito de consolidação, as avaliações são convertidas em valores entre -2 e 2 e são apresentadas as médias não ponderadas das respostas.

Ressalta-se que os resultados da pesquisa representam unicamente a visão das instituições financeiras pesquisadas. Portanto, não devem ser mencionados como representando a visão do Banco Central do Brasil (BC).¹

Todas as séries temporais da PTC podem ser acessadas pelo link:
https://www.bcb.gov.br/content/publicacoes/ptc/xls/Series_PTC.xlsx

Data de coleta da pesquisa: 15 a 26/4/2024

Número de participantes

PF – Consumo:	17
PF – Habitacional:	7
PJ – Grandes Empresas:	23
PJ – MPMEs:	28

¹ Detalhes da PTC podem ser consultados em *Trabalhos para Discussão 254 – Pesquisa Trimestral de Condições de Crédito no Brasil*, no link: <https://www.bcb.gov.br/pec/wps/port/TD245.pdf>.

DESTAQUES

As instituições financeiras pesquisadas avaliam que:

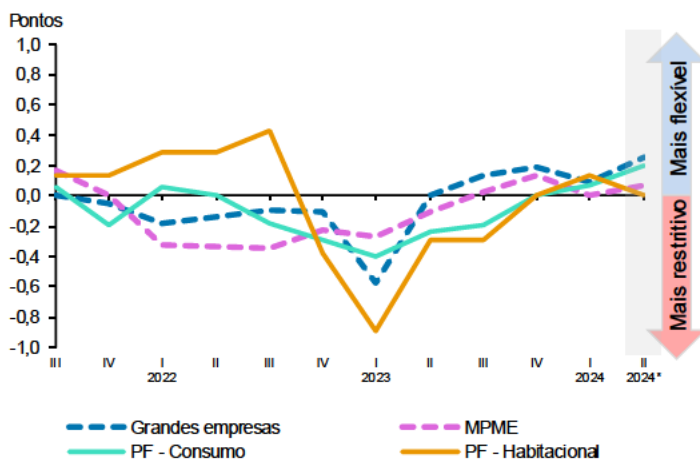
- as condições de oferta de crédito têm sido relativamente mais favoráveis, principalmente para grandes empresas e no segmento PF Consumo. Condições para MPMEs têm sido menos favoráveis, afetadas ainda pela preocupação com a inadimplência. Avaliação quanto ao segmento PF Habitacional tem melhorado, mas custo/disponibilidade de *funding* tem sido um limitador;
- a demanda de crédito em 24T1 foi mais forte em todos os segmentos, exceto no segmento PF habitacional. Para 24T2, as expectativas de demanda são favoráveis em todos os segmentos. A queda na taxa de juros tem aparecido como principal fator;
- inadimplência para MPMEs em 24T2 deve manter tendência de elevação, enquanto para os demais segmentos deve ficar relativamente estável.

Nos segmentos de crédito, destacam-se:

- **Grandes empresas** – de forma geral, em 24T1, melhora nos fatores de oferta de crédito, com destaque para a percepção de risco do cliente/condições das empresas, a tolerância ao risco e a competição do mercado de capitais. Para 24T2, soma-se como fator positivo a melhora de custo/disponibilidade de *funding*;
- **Micro, pequenas e médias empresas** – manutenção em 24T1 da avaliação de fatores relativamente restritivos, com destaque para inadimplência. Para 24T2, a estratégia de captação de novos clientes e de ajustes da composição do portfólio deve influenciar a oferta mais positivamente;
- **PF Consumo** – pequena melhora em alguns fatores em 24T1, mas, em geral, ainda em torno da neutralidade. A avaliação sobre o comprometimento da renda e a inadimplência têm apresentado tendência favorável. A expectativa para 24T2, de forma geral, é de pequena melhora dos fatores, principalmente em relação à captação de novos clientes e ao nível de comprometimento de renda;
- **PF Habitacional** – manutenção da avaliação de fatores restritivos em 24T1, com maior destaque para custo/disponibilidade de *funding*. Para 24T2, a expectativa é de menores restrições em termos de *funding*, seguindo tendência dos trimestres recentes.

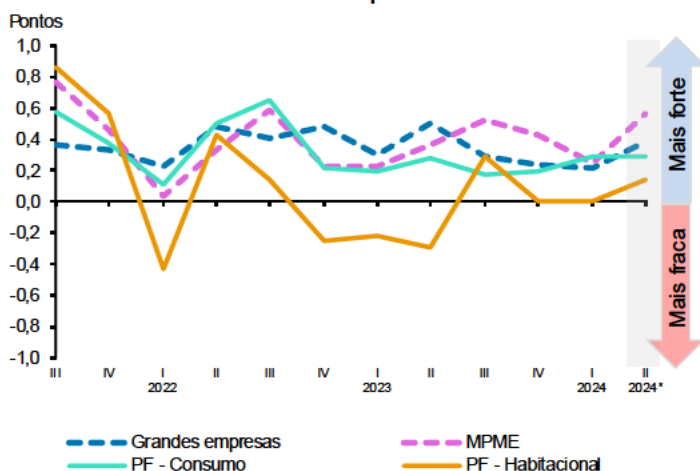
INDICADORES DE OFERTA E DEMANDA DE CRÉDITO

Gráfico 1 - Indicador de oferta de crédito: padrão de aprovação de crédito²



* Os valores do 24T2 correspondem às expectativas dos respondentes para esse trimestre. Os demais correspondem às percepções sobre a situação em cada trimestre.

Gráfico 2 - Indicador de demanda por linhas de crédito³



* Os valores do 24T2 correspondem às expectativas dos respondentes para esse trimestre. Os demais correspondem às percepções sobre a situação em cada trimestre.

² As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, como avalia em termos nominais: **Indicador de oferta:** A alteração dos padrões para aprovação de linhas de crédito nos últimos três meses e para os próximos três meses?”. **Ponderação das respostas:** “consideravelmente mais restritivo (-2); moderadamente mais restritivo (-1); basicamente inalterado (0); moderadamente mais flexível (+1); consideravelmente mais flexível (+2)”. Os valores do 24T2 correspondem às expectativas dos respondentes para esse trimestre.

³ As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, como avalia em termos nominais: **Indicador de demanda:** A demanda por linhas de crédito nos últimos três meses e para os próximos três meses?”. **Ponderação das respostas:** “substancialmente mais fraca (-2); moderadamente mais fraca (-1); mesmo nível (0); moderadamente mais forte (+1); substancialmente mais forte (+2)”.

GRANDES EMPRESAS – FATORES DE OFERTA E DEMANDA

Tabela 1 - Fatores de oferta - Grandes Empresas⁴

Fatores	Grau de importância* (0 a 10)	PTC Janeiro/2024**	PTC Abril/2024**	
		Comportamento nos últimos três meses (23T4)	Comportamento nos últimos três meses (24T1)	Comportamento nos próximos três meses (24T2)
Percepção de risco do cliente	10	-0,20	0,22	0,30
Condições específicas da indústria/setor ou da empresa	9	-0,10	0,22	0,35
Nível de tolerância ao risco	9	-0,20	0,04	0,04
Condições gerais da economia doméstica	8	0,05	0,00	0,13
Nível de inadimplência do mercado	8	-0,20	-0,09	-0,17
Condições de liquidez do mercado doméstico	7	0,05	0,09	0,04
Competição do mercado de capitais	6	-0,05	0,13	0,04
Concorrência de outros bancos	6	0,35	0,35	0,43
Condições de liquidez do mercado externo	6	-0,05	0,13	0,09
Custo/Disponibilidade de funding	6	0,10	0,04	0,35
Situação de capital do banco	6	0,05	0,00	0,04
Participação do BNDES	5	-0,05	0,00	0,04

* Mediana das respostas da coleta realizada em Abril/2024

** Mês de coleta da pesquisa

Tabela 2 - Fatores de demanda - Grandes Empresas⁵

Fatores	Grau de importância* (0 a 10)	PTC Janeiro/2024**	PTC Abril/2024**	
		Comportamento nos últimos três meses (23T4)	Comportamento nos últimos três meses (24T1)	Comportamento nos próximos três meses (24T2)
Necessidade de capital de giro	9	0,40	0,57	0,74
Alteração nas taxas de juros	8	0,15	0,22	0,52
Concorrência de outros bancos	7	-0,10	0,04	0,17
Necessidade de investimento em ativo fixo	7	0,15	0,26	0,35
Concorrência com o mercado de capitais	6	0,00	-0,17	-0,09
Condições do mercado externo	6	0,00	-0,17	0,04
Concorrência de instituições não bancárias	5	-0,05	0,00	0,00
Financiamento para fusões ou aquisições	5	-0,10	0,00	0,04
Utilização de capital próprio	5	0,00	0,00	0,04

* Mediana das respostas da coleta realizada em Abril/2024

** Mês de coleta da pesquisa

⁴ As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, quais os fatores que afetaram/afetarão sua **capacidade/disposição de conceder crédito** para grandes empresas? Atribua na coluna ‘grau de importância’ uma nota de 0 a 10, sendo 0 para os fatores considerados irrelevantes e 10 para os fatores que mais influenciam a demanda por crédito”. **Ponderação das respostas:** “afetou/afetar consideravelmente para condições mais restritivas nessa instituição (-2); afetou/afetar moderadamente para condições mais restritivas nessa instituição (-1); não afetou/não afetará nessa instituição (0); afetou/afetar moderadamente para condições mais flexíveis nessa instituição (+1); afetou/afetar consideravelmente para condições mais flexíveis nessa instituição (+2)”.

⁵ As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, quais os fatores que afetaram/afetarão **a demanda** por crédito local de grandes empresas? Atribua na coluna “grau de importância” uma nota de 0 a 10, sendo 0 para os fatores considerados irrelevantes e 10 para os fatores que mais influenciam a demanda por crédito”. **Ponderação das respostas:** “contribuiu/contribuir consideravelmente para redução da demanda nessa instituição (-2); contribuiu/contribuir moderadamente para a redução da demanda nessa instituição (-1); não contribuiu/não contribuirá para alterar a demanda nessa instituição (0); contribuiu/contribuir moderadamente para o aumento da demanda nessa instituição (+1); contribuiu/contribuir consideravelmente para o aumento da demanda nessa instituição (+2)”.

MPMEs – FATORES DE OFERTA E DEMANDA

Tabela 3 - Fatores de oferta - MPMEs⁶

Fatores	Grau de importância* (0 a 10)	PTC Janeiro/2024**	PTC Abril/2024**	
		Comportamento nos últimos três meses (23T4)	Comportamento nos últimos três meses (24T1)	Comportamento nos próximos três meses (24T2)
Condições específicas dos clientes	10	-0,07	-0,07	0,07
Nível de inadimplência do mercado	8	-0,25	-0,25	-0,14
Nível de tolerância ao risco	8	-0,14	-0,11	-0,04
Captação de novos clientes	7	0,21	0,21	0,39
Competição de outros bancos	7	0,14	0,14	0,07
Composição do portfólio do banco	7	0,04	0,14	0,43
Condições de mercado para cessão de crédito	7	-0,07	-0,04	-0,07
Custo de funding	7	-0,04	-0,04	0,11
Ambiente institucional (arcabouço normativo e jurídico)	6	-0,07	-0,04	0,04
Situação de capital do banco	6	-0,11	0,00	-0,14
Repasse do BNDES e Finame	6	-0,04	-0,04	0,04

* Mediana das respostas da coleta realizada em Abril/2024

** Mês de coleta da pesquisa

Tabela 4 - Fatores de demanda - MPMEs⁷

Fatores	Grau de importância* (0 a 10)	PTC Janeiro/2024**	PTC Abril/2024**	
		Comportamento nos últimos três meses (23T4)	Comportamento nos últimos três meses (24T1)	Comportamento nos próximos três meses (24T2)
Necessidade de capital de giro	9	0,43	0,36	0,64
Alteração nas taxas de juros	8	0,29	0,39	0,61
Alteração nos prazos para pagamento	7	0,11	0,14	0,29
Concorrência de outros bancos	7	0,00	-0,11	-0,07
Necessidade de investimento em ativo fixo (aumento da capacidade instalada)	7	0,32	0,18	0,36
Alterações regulamentares de política econômica/fiscal	6	0,04	0,04	0,21
Perdas de períodos anteriores	6	-0,14	0,04	0,07
Utilização de capital próprio	6	-0,04	0,07	0,11
Concorrência de instituições não bancárias	5	-0,14	-0,04	-0,04

* Mediana das respostas da coleta realizada em Abril/2024

** Mês de coleta da pesquisa

⁶ As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, quais os fatores que afetaram/afetarão sua **capacidade/disposição de conceder crédito** para micro, pequenas e médias empresas (MPMEs)? Atribua na coluna ‘grau de importância’ uma nota de 0 a 10, sendo 0 para os fatores considerados irrelevantes e 10 para os fatores que mais influenciam a demanda por crédito”. **Ponderação das respostas:** “afetou/afetará consideravelmente para condições mais restritivas nessa instituição (-2); afetou/afetará moderadamente para condições mais restritivas nessa instituição (-1); não afetou/não afetará nessa instituição (0); afetou/afetará moderadamente para condições mais flexíveis nessa instituição (+1); afetou/afetará consideravelmente para condições mais flexíveis nessa instituição (+2)”.

⁷ As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, quais os fatores que afetaram/afetarão **a demanda** por linhas de crédito para micro, pequenas e médias empresas nos últimos três meses e para os próximos três meses? Atribua na coluna ‘grau de importância’ uma nota de 0 a 10, sendo 0 para os fatores considerados irrelevantes e 10 para os fatores que mais influenciam a demanda por crédito”. **Ponderação das respostas:** “contribuiu/contribuirá consideravelmente para redução da demanda nessa instituição (-2); contribuiu/contribuirá moderadamente para a redução da demanda nessa instituição (-1); não contribuiu/não contribuirá para alterar a demanda nessa instituição (0); contribuiu/contribuirá moderadamente para o aumento da demanda nessa instituição (+1); contribuiu/contribuirá consideravelmente para o aumento da demanda nessa instituição (+2)”.

PF CONSUMO – FATORES DE OFERTA E DEMANDA

Tabela 5 - Fatores de oferta - PF Consumo⁸

Fatores	Grau de importância* (0 a 10)	PTC Janeiro/2024**	PTC Abril/2024**	
		Comportamento nos últimos três meses (23T4)	Comportamento nos últimos três meses (24T1)	Comportamento nos próximos três meses (24T2)
Nível de comprometimento da renda do consumidor	9	-0,31	-0,12	0,12
Nível de tolerância ao risco	9	0,00	0,06	0,06
Nível de emprego / Condições salariais	8	0,00	-0,18	-0,12
Nível de inadimplência do mercado	8	-0,19	-0,12	0,00
Ambiente institucional (arcabouço jurídico/regras operacionais dos órgãos)	7	0,00	0,24	0,18
Captação de novos clientes	7	0,25	0,18	0,35
Custo/disponibilidade de <i>funding</i>	7	-0,13	0,12	0,12
Concorrência de outros bancos	6	0,06	0,06	0,12
Concorrência de instituições não bancárias	5	0,13	0,12	0,12
Mudança na composição do portfólio do banco	5	0,13	0,06	0,12

* Mediana das respostas da coleta realizada em Abril/2024

** Mês de coleta da pesquisa

Tabela 6 - Fatores de demanda - PF Consumo⁹

Fatores	Grau de importância* (0 a 10)	PTC Janeiro/2024**	PTC Abril/2024**	
		Comportamento nos últimos três meses (23T4)	Comportamento nos últimos três meses (24T1)	Comportamento nos próximos três meses (24T2)
Nível de comprometimento da renda do consumidor	9	0,00	-0,18	0,00
Alteração nas taxas de juros	8	0,06	0,41	0,53
Alterações regulamentares de política econômica/fiscal	8	0,13	0,12	0,24
Confiança do consumidor	8	0,25	0,06	0,12
Nível de emprego/Condições salariais	8	0,31	0,18	0,18
Alteração nos prazos para pagamento	7	0,06	0,12	0,18
Concorrência de outros bancos	6	-0,06	0,00	0,00
Concorrência de instituições não bancárias	5	0,06	0,06	0,06
Nível de aplicações financeiras do consumidor	5	0,00	0,00	-0,06

* Mediana das respostas da coleta realizada em Abril/2024

** Mês de coleta da pesquisa

⁸ As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, quais os fatores que afetaram/afetarão sua capacidade/disposição de conceder novas linhas de crédito voltadas para o consumo? Atribua na coluna ‘grau de importância’ uma nota de 0 a 10, sendo 0 para os fatores considerados irrelevantes e 10 para os fatores que mais influenciam a demanda por crédito”. **Ponderação das respostas:** “afetou/afetará consideravelmente para condições mais restritivas nessa instituição (-2); afetou/afetará moderadamente para condições mais restritivas nessa instituição (-1); não afetou/não afetará nessa instituição (0); afetou/afetará moderadamente para condições mais flexíveis nessa instituição (+1); afetou/afetará consideravelmente para condições mais flexíveis nessa instituição (+2)”.

⁹ As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, quais os fatores que afetaram/afetarão a demanda por linhas de crédito voltadas ao consumo? Atribua na coluna “grau de importância” uma nota de 0 a 10, sendo 0 para os fatores considerados irrelevantes e 10 para os fatores que mais influenciam a demanda por crédito”. **Ponderação das respostas:** “contribuiu/contribuirá consideravelmente para redução da demanda nessa instituição (-2); contribuiu/contribuirá moderadamente para a redução da demanda nessa instituição (-1); não contribuiu/não contribuirá para alterar a demanda nessa instituição (0); contribuiu/contribuirá moderadamente para o aumento da demanda nessa instituição (+1); contribuiu/contribuirá consideravelmente para o aumento da demanda nessa instituição (+2)”.

PF HABITACIONAL – FATORES DE OFERTA E DEMANDA

Tabela 7 - Fatores de oferta - PF Habitacional¹⁰

Fatores	Grau de importância* (0 a 10)	PTC Janeiro/2024**	PTC Abril/2024**	
		Comportamento nos últimos três meses (23T4)	Comportamento nos últimos três meses (24T1)	Comportamento nos próximos três meses (24T2)
Custo/disponibilidade de funding	9	-0,29	-0,43	-0,14
Nível de tolerância ao risco	9	-0,14	-0,14	-0,14
Ambiente institucional (arcabouço normativo e/ou jurídico)	8	0,00	-0,14	0,14
Nível de comprometimento da renda do consumidor	8	-0,29	-0,29	-0,29
Nível de emprego e Condições salariais	8	-0,14	-0,14	-0,14
Captação de novos clientes	7	0,14	0,14	0,14
Concorrência de outros bancos	7	0,29	0,29	0,29
Mudança no portfólio do banco	7	0,00	0,00	0,00
Nível de inadimplência do mercado	7	0,00	0,00	0,00
Evolução dos preços dos imóveis	6	0,00	0,00	0,14
Concorrência de instituições não bancárias	5	0,00	0,00	0,00

* Mediana das respostas da coleta realizada em Abril/2024

** Mês de coleta da pesquisa

Tabela 8 - Fatores de demanda - PH Habitacional¹¹

Fatores	Grau de importância* (0 a 10)	PTC Janeiro/2024**	PTC Abril/2024**	
		Comportamento nos últimos três meses (23T4)	Comportamento nos últimos três meses (24T1)	Comportamento nos próximos três meses (24T2)
Alteração nas taxas de juros	9	-0,43	-0,14	0,00
Nível de comprometimento da renda do consumidor	9	-0,14	-0,14	-0,29
Nível de emprego/Condições salariais	9	-0,14	0,00	0,00
Confiança do consumidor	8	0,00	0,00	0,00
Evolução dos preços dos imóveis	8	-0,14	-0,14	-0,14
Alterações regulamentares de política econômica/fiscal	7	0,00	0,00	0,00
Concorrência de outros bancos	7	-0,14	0,14	0,00
Nível de aplicações financeiras do consumidor	7	0,00	0,00	-0,14
Alteração nos prazos para pagamento	5	0,00	0,00	-0,14
Concorrência de instituições não bancárias	5	0,00	0,14	0,14

* Mediana das respostas da coleta realizada em Abril/2024

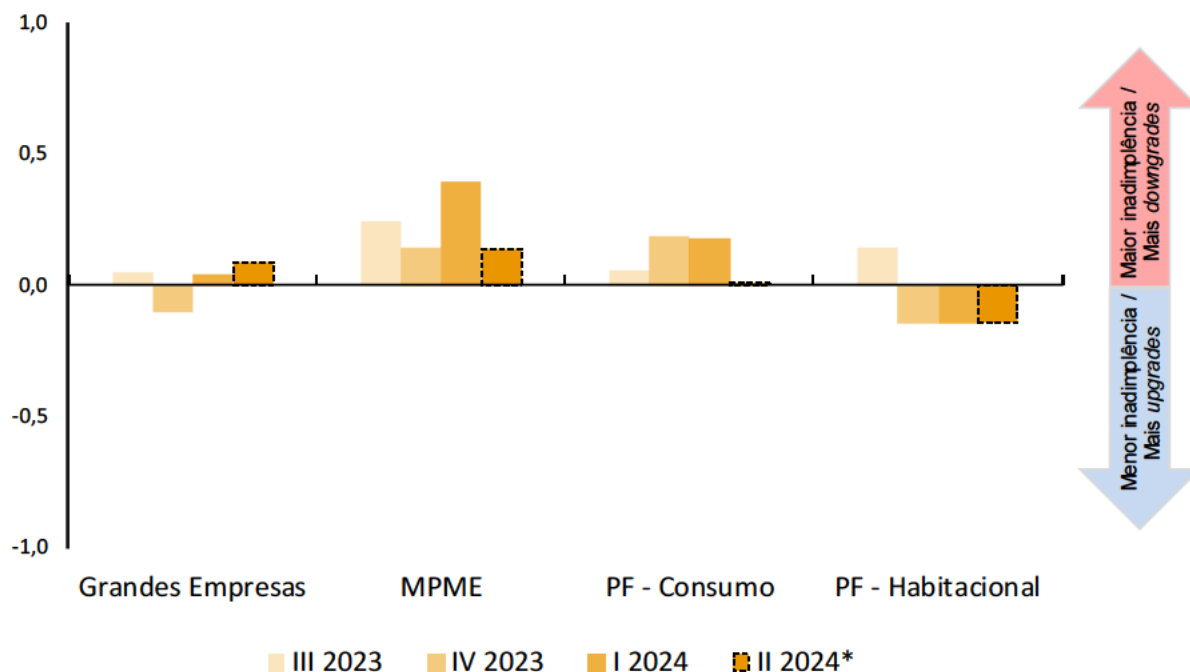
** Mês de coleta da pesquisa

¹⁰ As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, quais os fatores que afetaram/afetarão sua capacidade/disposição de conceder novas linhas de crédito habitacional? Atribua na coluna ‘grau de importância’ uma nota de 0 a 10, sendo 0 para os fatores considerados irrelevantes e 10 para os fatores que mais influenciam a demanda por crédito”. **Ponderação das respostas:** “afetou/afetará consideravelmente para condições mais restritivas nessa instituição (-2); afetou/afetará moderadamente para condições mais restritivas nessa instituição (-1); não afetou/não afetará nessa instituição (0); afetou/afetará moderadamente para condições mais flexíveis nessa instituição (+1); afetou/afetará consideravelmente para condições mais flexíveis nessa instituição (+2)”.

¹¹ As instituições respondem à pergunta: “Em sua instituição, quais os fatores que afetaram/afetarão a demanda por linhas de crédito local de grandes empresas? Atribua na coluna “grau de importância” uma nota de 0 a 10, sendo 0 para os fatores considerados irrelevantes e 10 para os fatores que mais influenciam a demanda por crédito”. **Ponderação das respostas:** “contribuiu/contribuirá consideravelmente para redução da demanda nessa instituição (-2); contribuiu/contribuirá moderadamente para a redução da demanda nessa instituição (-1); não contribuiu/não contribuirá para alterar a demanda nessa instituição (0); contribuiu/contribuirá moderadamente para o aumento da demanda nessa instituição (+1); contribuiu/contribuirá consideravelmente para o aumento da demanda nessa instituição (+2)”.

EXPECTATIVAS DE RISCO E INADIMPLÊNCIA

Gráfico 3 - Avaliação de risco (Grandes empresas) / inadimplência (MPME e PF)¹²



¹² As instituições respondem à pergunta: **para grandes empresas** – “Em sua instituição, como você avalia o comportamento médio dos ratings de crédito de seus maiores clientes nos últimos três meses e para os próximos três meses?”. **Ponderação das respostas:** “considerável número de upgrades (+2); moderado número de *upgrades* (+1); ratings basicamente inalterados (0); moderado número de *downgrades* (-1); considerável número de *downgrades* (-2). **Para os demais segmentos:** “Em sua instituição, como você avalia o comportamento da taxa de inadimplência na carteira de crédito nos últimos três meses e para os próximos três meses?”. **Ponderação das respostas:** “consideravelmente superior (-2); moderadamente superior (-1); basicamente inalterado (0); moderadamente inferior (+1); consideravelmente inferior (+2)”.