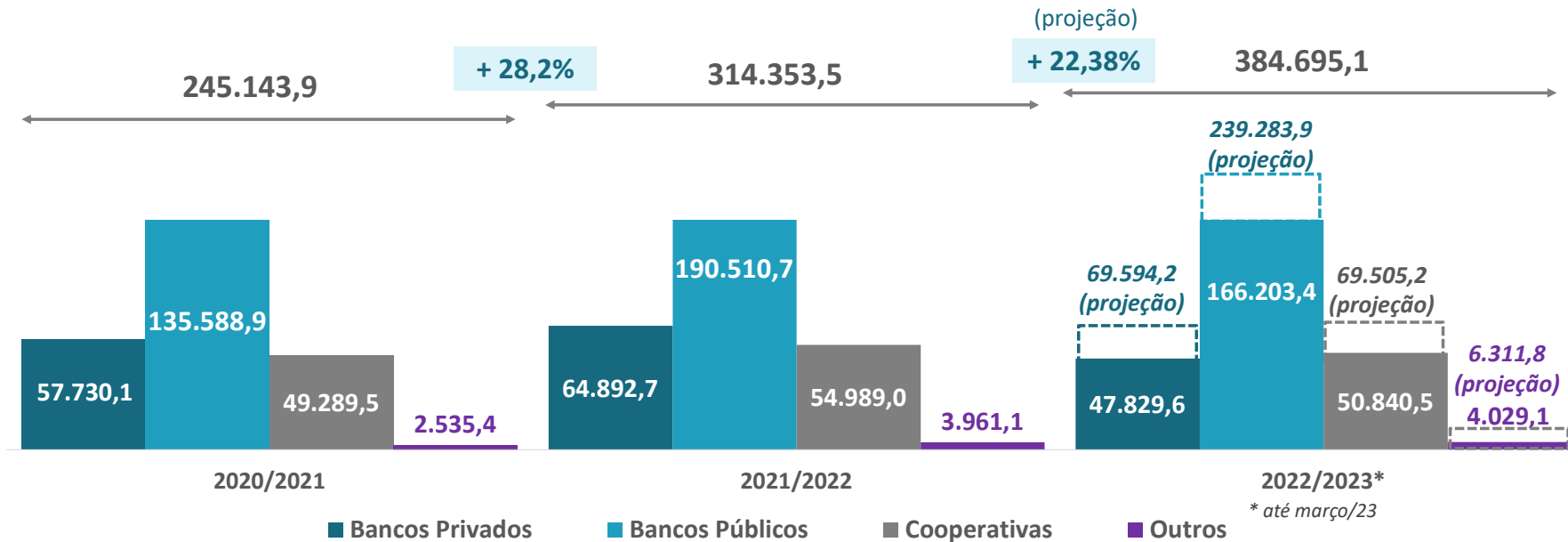




Crédito rural e financiamento ao agronegócio

Aspectos gerais

Crédito rural – Volumes de contratações nos últimos anos agrícolas por tipo de instituição (R\$ milhões)



O volume de crédito rural contratado ao longo dos últimos anos agrícolas tem aumentado de forma expressiva, reflexo da priorização na destinação de recursos controlados para pequenos e médios produtores.

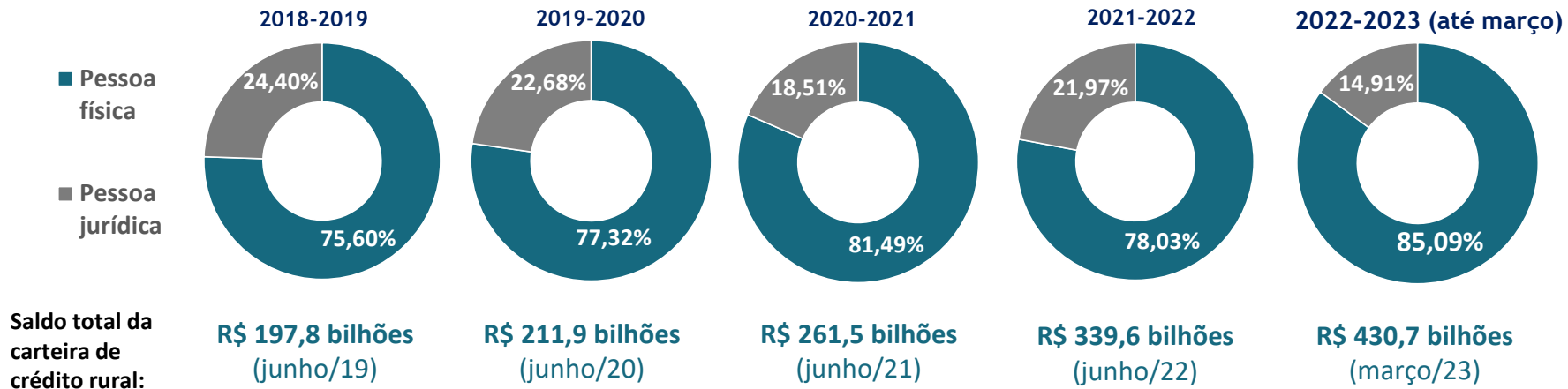
No ano agrícola 2021/2022, foram 1,9 milhões de operações contratadas de crédito rural oficial.

No ano agrícola atual (2022/2023 – até março) já são 1,5 milhões de contratos (nossa projeção é que supere 2 milhões de contratos até final de junho).

Fonte: Banco Central do Brasil (Matriz de Dados do Crédito Rural).

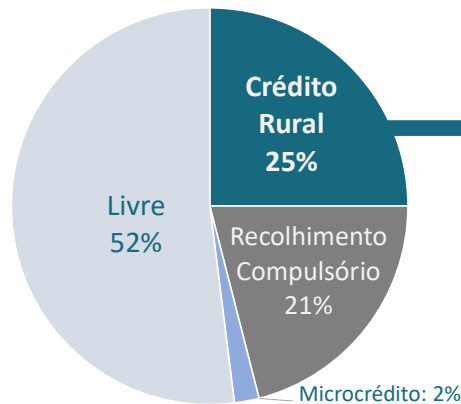
Crédito rural – Segmentação das contratações por tipo de pessoa

O crédito rural para produtores pessoa física (PF) é o mais representativo e vem ampliando ao longo dos anos sua participação, com destaque para o ano agrícola atual: mais de 85% dos recursos direcionados.



Fonte: Banco Central do Brasil

Importante salientar que os recursos do crédito rural são oriundos, em sua maior parte, do direcionamento de recursos de Depósito à Vista (DAV). O direcionamento do DAV tem a seguinte distribuição:



Subdirecionamento

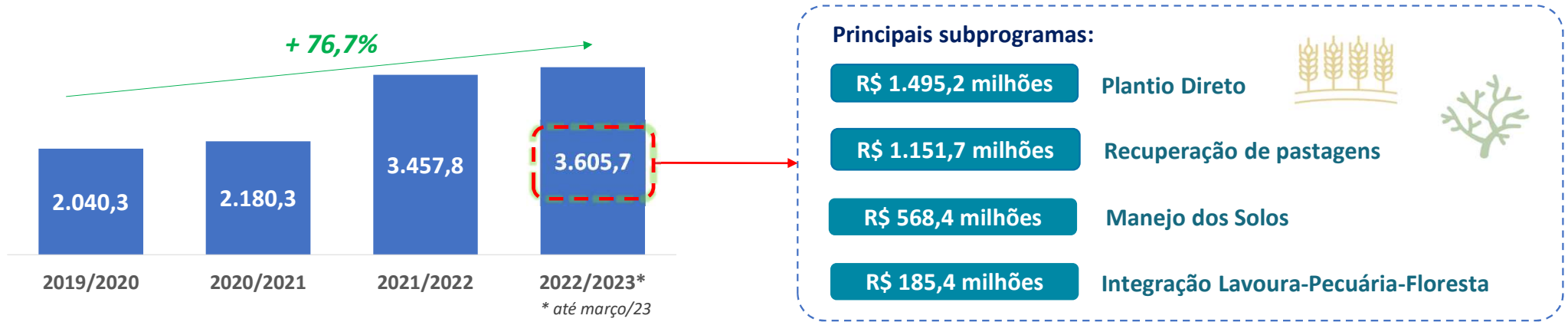
- 25% Pronaf
- 35% Pronamp

Estímulo cada vez maior do crédito rural para pequenos e médios produtores.

Linhas de financiamento à Sustentabilidade (destaque: Programa ABC+)

Programa ABC+ (Programa para a Adaptação à Mudança do Clima e Baixa Emissão de Carbono na Agropecuária)

Volumes contratados (R\$ milhões)*:



Uma vez observada a crescente demanda, consideramos necessária a ampliação de recursos para o Programa ABC+ no próximo Plano Safra (2023/2024), a serem distribuídos para bancos públicos, privados e cooperativas de crédito.

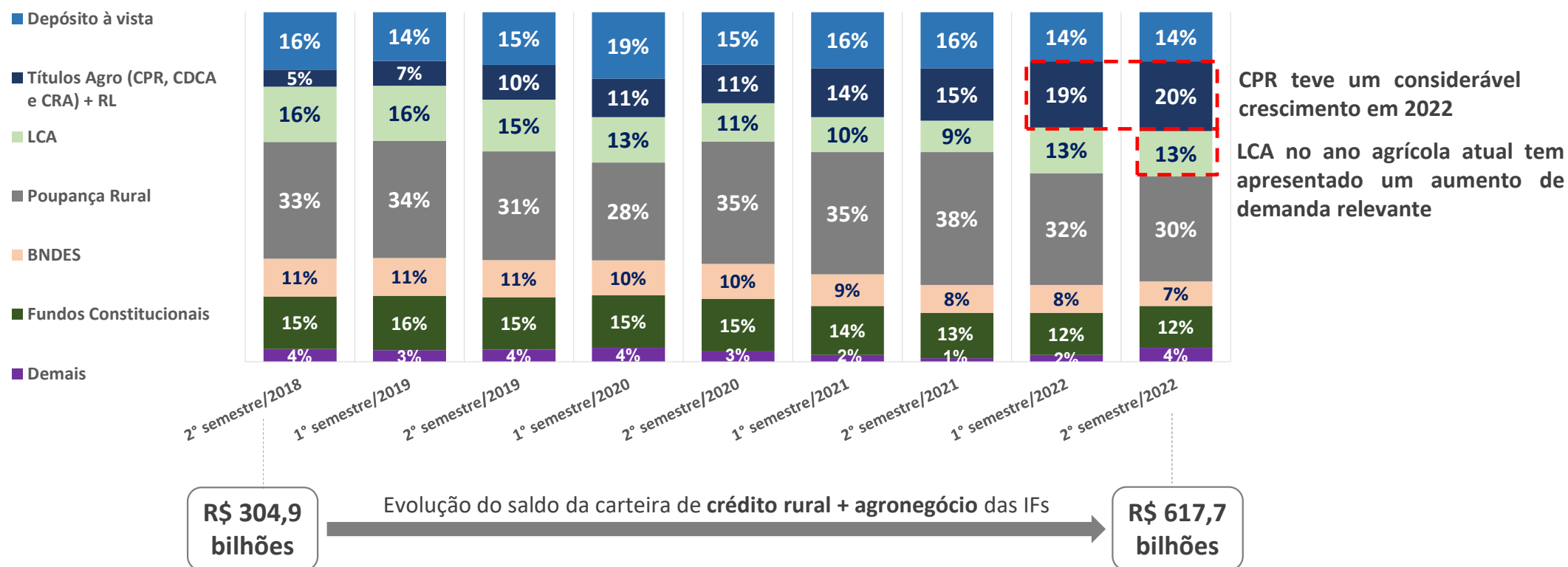
* Fonte: Banco Central do Brasil (Matriz de Dados do Crédito Rural).

Crédito rural e agro – Composição das fontes de recursos em relação ao total contratado

FEBRABAN

É possível evidenciar o avanço no volume e representatividade de contratações de crédito para o agronegócio por meio de fontes de mercado, com destaque para os títulos de crédito do agronegócio, em especial a LCA e a CPR.

Participação das fontes em relação ao total contratado de crédito rural por período (%)



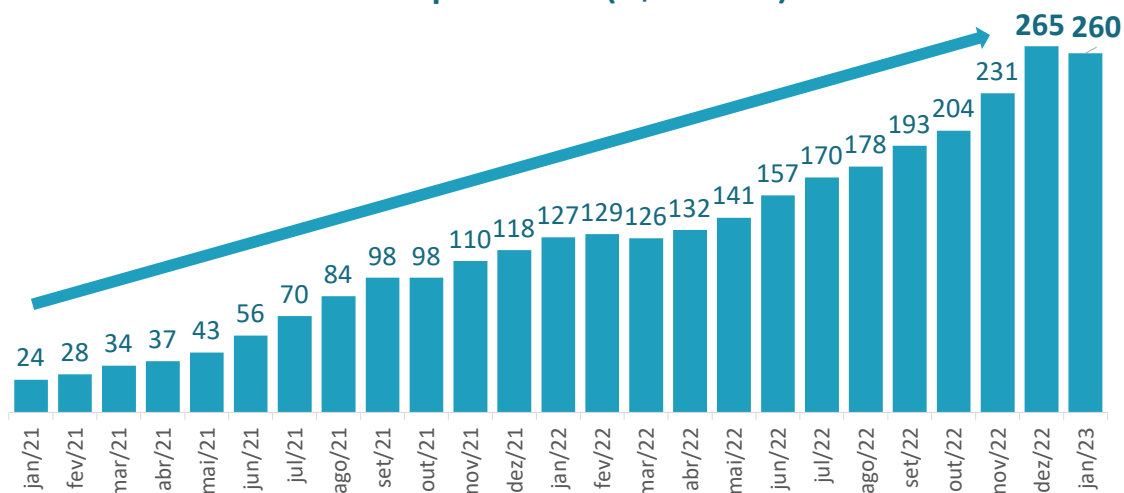
Fonte: Pesquisa de crédito rural FEBRABAN (realizada junto às IFs integrantes da Comissão Setorial de Crédito Rural).

Títulos do Agronegócio (destaques: CPR e LCA)

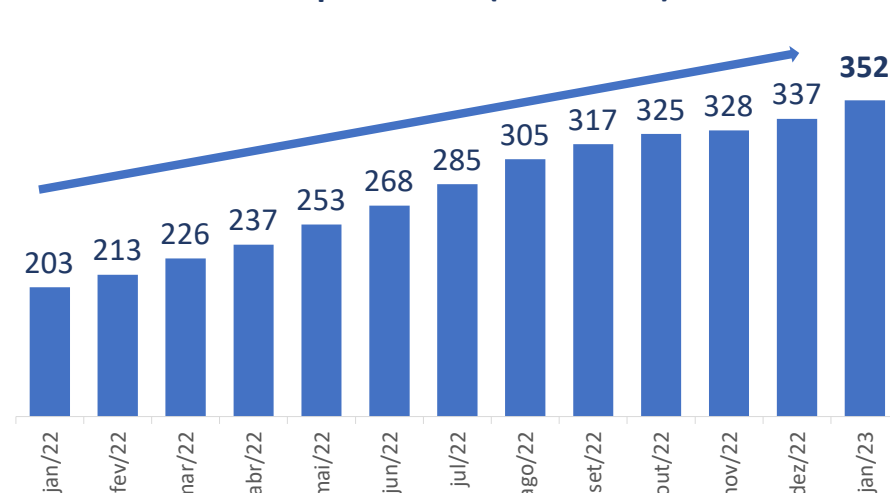
FEBRABAN

A modernização de legislações* sobre os títulos do agronegócio trouxe estímulos para a contratação de operações via mercado de capitais. Destaque para a CPR, que nos últimos 2 anos cresceu exponencialmente e atingiu R\$ 260 bilhões em estoque, e a LCA que desde 2022 tem apresentado aumento relevante de seu estoque.

Estoque de CPR (R\$ bilhões)



Estoque de LCA (R\$ Bilhões)



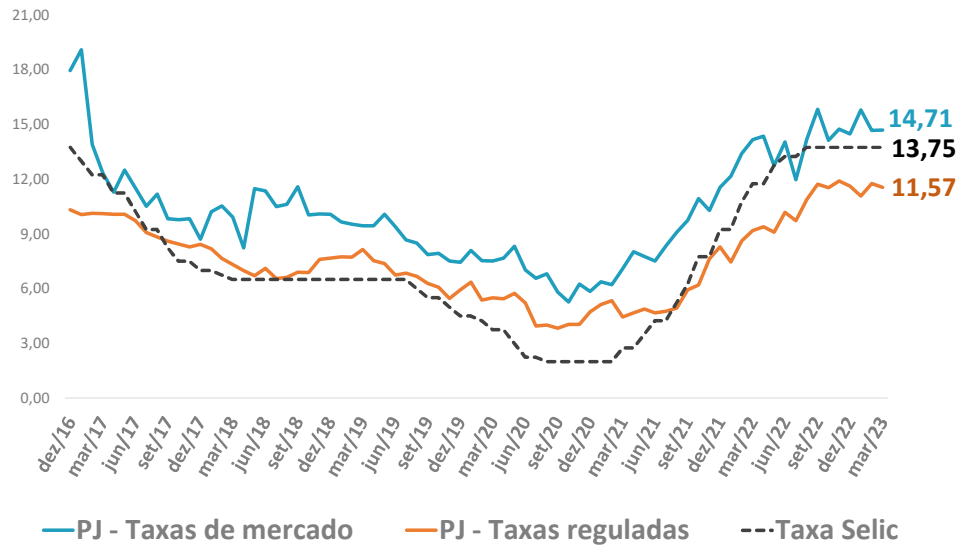
Fontes: B3 e CERC

*Modernizações dos títulos do agro se deram por meio da Lei 13.986/20 e Lei 14.421/22.

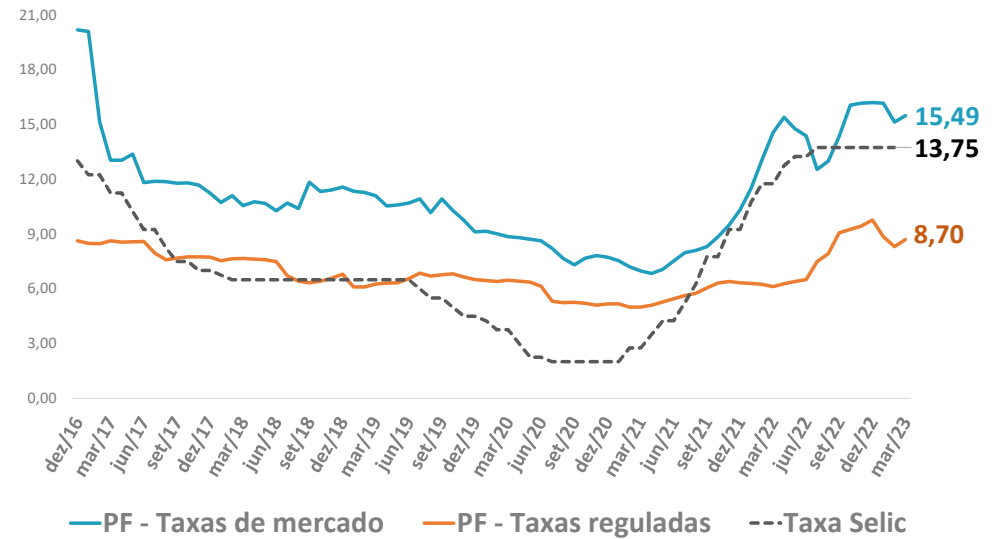
Crédito rural – Comparativo de taxas de juros livres e direcionadas

O movimento de queda da Selic até março/21 aproximou os níveis das taxas de juros reguladas e de mercado, em ambos os segmentos (PF e PJ). Posteriormente, a movimentação de alta da Selic fez com que as taxas (especialmente as de mercado) voltassem a apresentar elevações. Taxas reguladas (recursos direcionados), porém, encontram-se abaixo da Selic:

Taxas de juros do crédito rural (% a.a.) – PJ



Taxas de juros do crédito rural (% a.a.) – PF



Atualmente a taxa Selic está em 13,75% a.a.

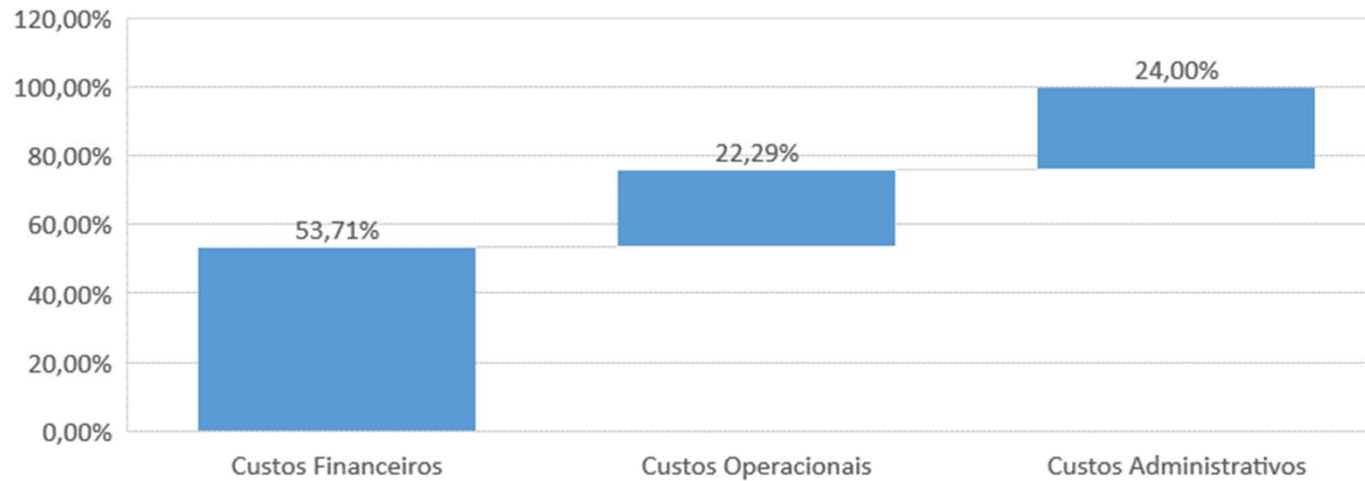
Taxas de juros controladas – limites (plano safra atual – 2022/23)

- Pronaf: até 5,0% a.a. ou 6,0% a.a. (conforme a linha)
- Pronamp: até 8,0% a.a.
- Demais produtores: até 12,0% a.a.

Fonte: Banco Central do Brasil (séries temporais).

Crédito rural – Custos das Instituições Financeiras

Os principais custos que pressionam os bancos nas operações de crédito rural, são:

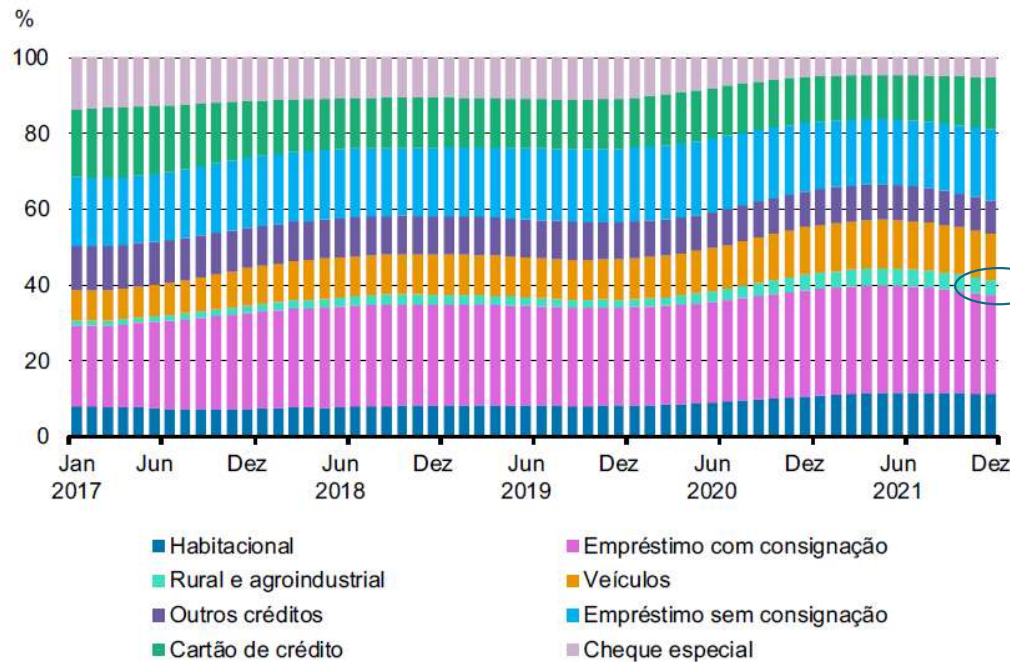


- **Custos Financeiros:** compreende, principalmente, os custos com compulsório, alocação de capital, CSLL e inadimplência.
- **Custos Operacionais:** compreende, principalmente, custos com sistemas, formalização de operações, análise / enquadramento de operações, fiscalização, liberação de recursos e liquidação de operações.
- **Custos Administrativos:** compreende, principalmente, custo dos pontos físicos e de pessoal dedicado parcial ou integralmente ao processamento do produto.

Fonte: pesquisa com IFs associadas - 2022.

Crédito rural – Margem (impactada pelo custo do produto)

Os custos de observância definitivamente contribuem para diminuir a margem de contribuição do produto junto aos bancos que operam com o produto.



Grande pressão na margem de contribuição do produto no *mix*, em função do teto de taxa e alto custo associado ao produto.

Fonte: Relatório de Economia Bancária (Banco Central do Brasil).

- É possível perceber que, mesmo entre os produtos que possuem direcionamento de recursos, o crédito rural é o que contribui menos para a rentabilidade do *mix* de produtos de crédito.
- Este fato contribui para que exista cada vez menos participantes dispostos a trabalhar com o produto.

Crédito Rural e financiamento ao agronegócio – Conclusões do cenário atual

- **Custos de observância das operações de crédito rural, baseados em processos praticados há anos, dificultam as possibilidades de avançar em processos mais eficientes.** Esta condição inclusive impede que existam mais bancos interessados em trabalhar no segmento com recursos direcionados, limitando a oferta de recursos aos produtores rurais.
- Apesar da pressão nas margens operacionais, **as instituições financeiras ampliaram o volume de desembolsos em operações com recursos controlados para produtores rurais PF, sobretudo aos pequenos e médios.**
- Enxergando oportunidade no segmento, os **bancos também tem ampliado a oferta de produtos a produtores PF com recursos livres, mais simples de serem operacionalizados.**
- Recentemente também houve um significativo ganho de escala na oferta de títulos de crédito para o financiamento ao agronegócio, tais como a LCA e a CPR, como alternativas menos burocráticas e de acesso simplificado ao crédito.

De modo geral é necessário seguir com evoluções na busca por formas mais eficazes de se levar uma oferta de recursos com o custo certo e a quem mais precisa dele.

The background features a complex, abstract geometric pattern. It consists of various shapes, including triangles and polygons, in shades of light blue and black. The shapes are arranged in a way that creates a sense of depth and movement, with some shapes appearing to overlap others. The overall effect is modern and dynamic.

**Em destaque: propostas de modernização
e simplificação do crédito rural**

Proposta de base integrada de dados oficiais para enquadramento da operação de crédito rural

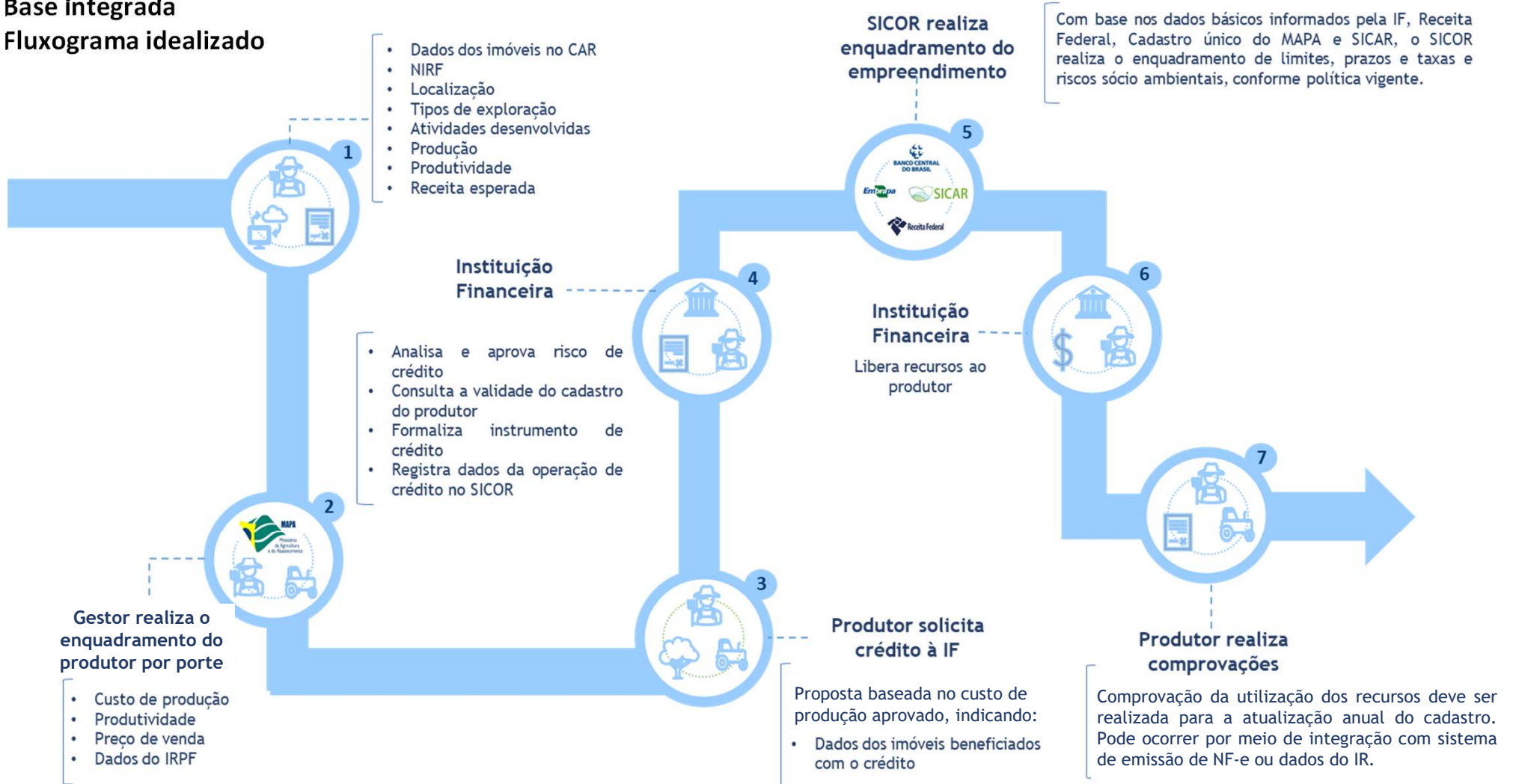
Atualmente, exige-se das instituições financeiras (e conseqüentemente do produtor) um rol de declarações, certidões, registros, entre outros documentos, para que a operação de crédito rural seja contratada. O foco do processo de concessão é voltado prioritariamente a atender controles e exigências normativas. As IFs realizam funções que diferem de seu papel principal de analisar o risco de crédito (ex.: classificam dados, registram, fiscalizam, auditam, etc.).

Propomos que a gestão de informações do crédito rural passe a se dar por meio da criação de uma base/plataforma integrada de dados oficiais do crédito rural, gerida por um terceiro, com acesso fácil e seguro por todos os agentes de mercado (produtores, cooperativas e bancos), além dos demais órgãos de governo, permitindo verificações e validações automáticas de critérios. Com isso, a jornada do cliente ganha em agilidade no fluxo de contratação das operações.

- + **Eficiência na concessão do crédito** (mais agilidade e simplicidade).
- + **Foco das IFs no produtor** (e menos em processos, reduzindo custos de observância).
- + **Ferramenta de planejamento da política agrícola** (com informações que permitirão definir ações com antecedência).
- + **Transparência ao produtor** (ele mesmo pode vir a conferir/atualizar suas informações).

Base integrada

Fluxograma idealizado



Demais entendimentos e sugestões

- **Otimização de aspectos atrelados à formalização eletrônica e guarda de documentos:** estimular contratações por meio digital/eletrônico tornando mais clara a previsão do processo de formalização e guarda eletrônica de documentos na concessão/formalização do crédito rural.
- **Constituição de garantias no crédito rural:** revisão do processo atual, deixando por exemplo de livre negociação entre as partes a vinculação das garantias às operações, a exemplo do FGPP, Comercialização e FAC, que exigem a vinculação de garantias específicas.
- **Plano Safra com planejamento plurianual:** construção de um Plano Safra com planejamento plurianual, permitindo uma adequação de processos voltados para o âmbito estratégico, por todos os agentes envolvidos.

- **Busca por maior competitividade** (com benefícios diretos ao produtor rural).
- **Fortalecimento e empoderamento do produtor rural em suas decisões.**
- **Política agrícola com oferta de crédito em condições mais vantajosas para os produtores.**

Em suma, nossas frentes de atuação destacadas nos pilares abaixo:

