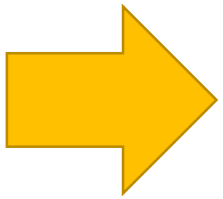
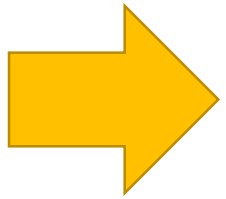
Bancos

O que o banco faz?

aplicadores

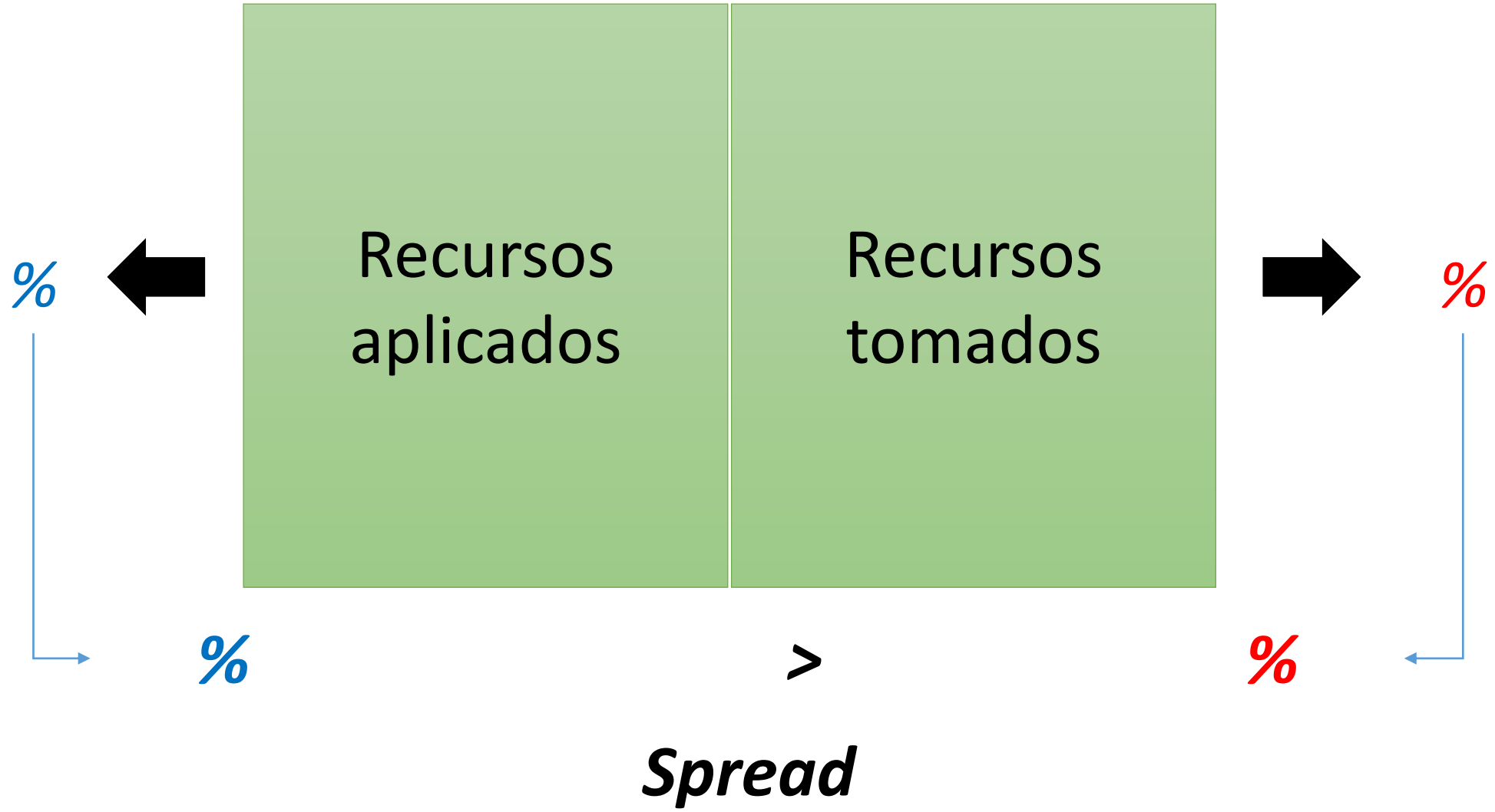




tomadores

Intermediação financeira *entre os agentes superavitários e aqueles carentes de liquidez*

Remuneração do Banco



Spread

- As captações de um banco são registradas como passivos
- As aplicações são classificadas como operações ativas
- A diferença entra a taxa que a instituição paga pela captação e a que cobra pela aplicação é denominada SPREAD

Fonte: Assaf Neto (2015) – Estrutura e Análise de Balanços

Sucesso da gestão do banco depende

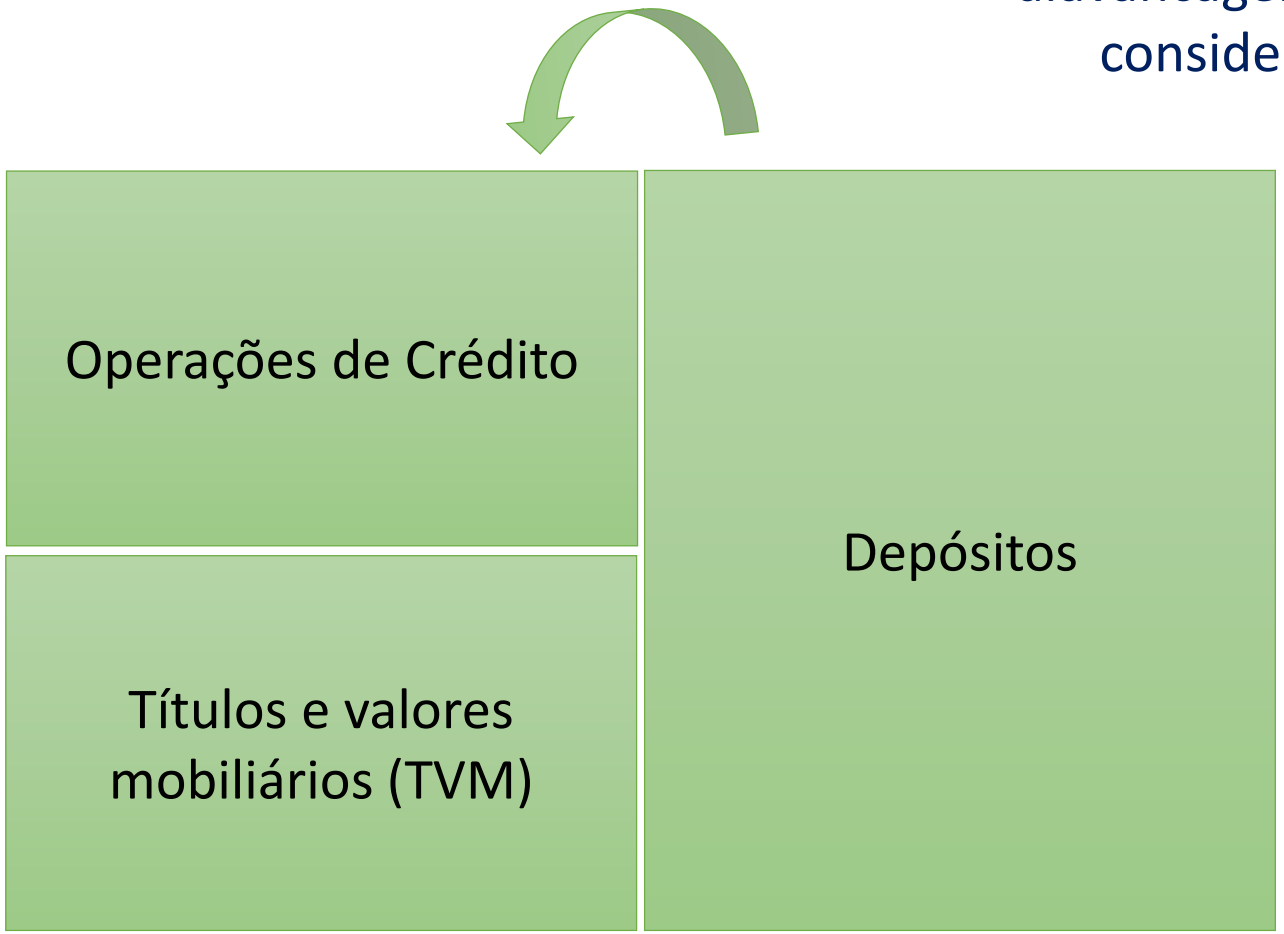
- Negociação de prazos e taxa de juros
- Nível de inadimplência de seus devedores
- Comportamento do mercado
- Segurança e liquidez das instituições financeiras

Quem são os fornecedores dos bancos?

- Agentes superavitários!
- Produto?
- Moeda/dinheiro

O que o banco faz?

As instituições financeiras vivem de alavancagem e todo o passivo é considerado operacional



Depósitos e <u>outras</u> fontes de captação!

O Conceito operacional está relacionado com as atividades típicas, regulares e habituais da instituição financeira (Assaf Neto, 2015)

Estrutura das DCs

- Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – *Cosif*
- Normas expedidas pelo Banco Central

Fonte: Assaf Neto (2015) – Estrutura e Análise de Balanços

Estrutura das DCs

- Ativo circulante
  - Disponibilidade
  - Aplicações interfinanceiras de liquidez
  - Título e valores mobiliários
  - Relações interfinanceiras
  - Relações interdependências
  - Operações de crédito
  - Operações de arrendamento mercantil
  - Outros créditos
  - Outros valores e bens
- Ativo não circulante

Fonte: Assaf Neto (2015) – Estrutura e Análise de Balanços

Estrutura das DCs

- Passivo Circulante
  - Depósitos
  - Captações no mercado aberto
  - Recursos de aceite e emissão de títulos
  - Relações interfinanceiras
  - Relações interdependências
  - Obrigações por empréstimos
  - Obrigações por repasses no pais
  - Obrigações por repasses no exterior
  - Instrumentos financeiros derivativos
  - Outras obrigações
- Passivo na circulante
- PL

Fonte: Assaf Neto (2015) – Estrutura e Análise de Balanços

Estrutura das DCs

- Receitas de intermediação financeira
  - Operações de crédito
  - Operações de arrendamento mercantil
  - Resultado de operações com TVM
  - Resultado de instrumentos financeiros derivativos
  - Resultado de operações de cambio
  - Resultado de aplicações compulsórias
  - Resultado de seguro, previdência e capitalização
- Despesas de intermediação financeira
- ...

Fonte: Assaf Neto (2015) – Estrutura e Análise de Balanços

Indicadores

- Ver Assaf Neto (2015) e outras obras/artigos
- Exemplo:
- Índice empréstimo/depósito = operações de crédito / depósitos
- Revela o quanto foi emprestado a partir de $1 de recursos captados na forma de depósitos
- Permite analisar/observar as alterações na política de crédito de uma instituição financeira – como estão os concorrentes?

O que o banco faz?

Crédito

Investimento (títulos públicos e outros)

Investimentos - Aquisição de outros bancos

Serviços

Captações

Itaú 2º Tri 2014

R$ milhões

	30/jun/14	31/mar/14	30/jun/13	Variação Jun/14 – mar/14	Variação Jun/14 – Jun/13
Depósitos à Vista	44.847	43.217	38.665	3,8%	16,0%
Depósitos de Poupança	110.840	108.932	92.324	1,8%	20,1%
Depósitos a Prazo	117.597	120.567	106.986	-2,5%	9,9%
Debêntures (Vinculadas a Op. Compromissadas e de Terceiros)	129.620	126.625	123.072	2,4%	5,3%
Recursos de Letras[1] e Certificados de Operações Estruturadas	31.403	29.546	34.952	6,3%	-10,2%
(1) Total – Clientes Correntistas e Institucionais [*]	**434.309**	**428.886**	**395.999**	**1,3%**	**9,7%**
Obrigações por Repasses	43.518	44.175	38.995	-1,5%	11,6%
(2) Total – *Funding* de Clientes	**477.827**	**473.062**	**434.993**	**1,0%**	**9,8%**
Fundos de Investimentos e Carteiras Administradas	634.550	626.696	608.469	1,3%	4,3%
Provisões Técnicas de Seg., Prev. e Cap.	108.450	104.595	97.447	3,7%	11,3%
(3) Total – Clientes	**1.220.827**	**1.204.353**	**1.140.909**	**1,4%**	**7,0%**
Depósitos Interfinanceiros	4.062	5.493	7.056	-26,1%	-42,4%
Obrigações por TVM no Exterior	13.888	14.320	17.723	-3,0%	-21,6%
Total - Recursos Captados com Clientes + Interfinanceiros	**1.238.777**	**1.224.166**	**1.165.688**	**1,2%**	**6,3%**
Operações Compromissadas[2]	163.722	161.991	166.724	1,1%	-1,8%
Obrigações por Empréstimos	33.530	32.752	30.145	2,4%	11,2%
Carteira de Câmbio	35.171	42.150	50.168	-16,6%	-29,9%
Dívidas Subordinadas	52.120	55.534	53.813	-6,1%	-3,1%
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	5.127	5.602	4.749	-8,5%	7,9%
Recursos Próprios Livres [3]	70.474	66.461	63.843	6,0%	10,4%
Recursos Livres e Outras Obrigações	**360.144**	**364.491**	**369.443**	**-1,2%**	**-2,5%**
Total - Recursos Próprios Livres, Captados e Administrados	**1.598.922**	**1.588.657**	**1.535.131**	**0,6%**	**4,2%**

A magnitude do número

- Total captações Itau 2º tri 2014
- R$ 1,6 tri

- Total dívida empresas brasileiras capital aberto com ações ativas em Bolsa, segundo critério do Economatica
- Último balanço
- R$ 1,5 tri

Itaú S.A.

- 30 de Junho de 2014 Demonstrações Contábeis Completas em **IFRS**
- **Relatório dos auditores** independentes sobre as demonstrações contábeis consolidadas
- Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Itaú Unibanco Holding S.A. e suas controladas em 30 de junho de 2014, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre e trimestre findos nessa data, **de acordo com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting**, emitida pelo International Accounting Standard Board (IASB).

- BP (IFRS)
- Itaú
- 2º Tri 2014

Ativo	Nota	30/06/2014	31/12/2013
Disponibilidades	4	20.605	16.576
Depósitos Compulsórios no Banco Central	5	80.043	77.010
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	6	27.030	25.660
Aplicações no Mercado Aberto	6	140.732	138.455
Ativos Financeiros Mantidos para Negociação	7a	148.308	148.860
Dados em Garantia		19.782	25.743
Demais Ativos Financeiros Mantidos para Negociação		128.526	123.117
Ativos Financeiros Designados a Valor Justo através do Resultado	7b	494	371
Derivativos	8 e 9	11.370	11.366
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	10	72.149	96.626
Dados em Garantia		16.729	18.851
Demais Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		55.420	77.775
Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento	11	29.468	10.116
Dados em Garantia		4.941	5.095
Demais Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento		24.527	5.021
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, Líquida	12	393.836	389.467
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro		415.267	411.702
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(21.431)	(22.235)
Outros Ativos Financeiros	20a	49.651	47.592
Investimentos em Associadas e Entidades Controladas em Conjunto	13	3.932	3.931
Ágio	3a e d	1.928	1.905
Imobilizado, Líquido	15	6.827	6.564
Ativos Intangíveis, Líquido	16	5.723	5.797
Ativos Fiscais		34.007	34.742
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes		2.250	1.955
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	27b	31.138	31.886
Outros		619	901
Bens Destinados à Venda	36	132	117
Outros Ativos	20a	13.496	12.142
Total do Ativo		**1.039.731**	**1.027.297**

Aplicações em Depósitos Interfinanceiros

- 2.4 Resumo das Principais Políticas Contábeis
- O ITAÚ UNIBANCO HOLDING apresenta suas Aplicações de Depósitos Interfinanceiros em seu Balanço Patrimonial inicialmente **a valor justo** e subsequentemente pelo **custo amortizado** utilizando-se do método da taxa efetiva de juros
- Custo amortizado
  - Aplica-se o **método da taxa de juros efetiva** para reconhecer a receita financeira (CPCs que tratam de Instrumentos Financeiros)

Aplicações em Depósitos Interfinanceiros

- O depósito interfinanceiro ou certificado de depósito interbancário é o instrumento financeiro ou valor mobiliário destinado a possibilitar a **troca de reservas entre as instituições financeiras**
- É um título privado de Renda Fixa que auxilia no fechamento de caixa dos bancos, como instrumento de captação de recursos ou de aplicação de recursos excedentes.
- A **resolução CMN 3.399 de 2006** dispõe sobre a captação e realização de depósitos interfinanceiros

Fonte: http://www.cosif.com.br/ e https://www.cetip.com.br/captacao-bancaria/di

Aplicações em Depósitos Interfinanceiros

- Os **Certificados de Depósito Interbancário** são os títulos de emissão das instituições financeiras, que lastreiam as operações do mercado interbancário.
- Suas características **são idênticas às de um CDB**, mas sua negociação é **restrita ao mercado interbancário**.

Fonte: http://queroficarrico.com/blog/2012/01/23/o-que-e-cdi/

Aplicações em Depósitos Interfinanceiros

- Ao final de cada dia, **reequilibrar** suas reservas.
- Para reequilibrarem suas contas, os bancos compram e vendem títulos entre si por meio do **mercado interfinanceiro**

Fonte: http://www.investpedia.com.br/

Aplicar a mesma lógicas para as demais contas do BP

Ativo	Nota	30/06/2014	31/12/2013
Disponibilidades	4	20.605	16.576
Depósitos Compulsórios no Banco Central	5	80.043	77.010
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	6	27.030	25.660
Aplicações no Mercado Aberto	6	140.732	138.455
Ativos Financeiros Mantidos para Negociação	7a	148.308	148.860
Dados em Garantia		19.782	25.743
Demais Ativos Financeiros Mantidos para Negociação		128.526	123.117
Ativos Financeiros Designados a Valor Justo através do Resultado	7b	494	371
Derivativos	8 e 9	11.370	11.366
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	10	72.149	96.626
Dados em Garantia		16.729	18.851
Demais Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		55.420	77.775
Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento	11	29.468	10.116
Dados em Garantia		4.941	5.095
Demais Ativos Financeiros Mantidos até o Vencimento		24.527	5.021
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro, Líquida	12	393.836	389.467
Operações de Crédito e Arrendamento Mercantil Financeiro		415.267	411.702
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(21.431)	(22.235)
Outros Ativos Financeiros	20a	49.651	47.592
Investimentos em Associadas e Entidades Controladas em Conjunto	13	3.932	3.931
Ágio	3a e d	1.928	1.905
Imobilizado, Líquido	15	6.827	6.564
Ativos Intangíveis, Líquido	16	5.723	5.797
Ativos Fiscais		34.007	34.742
Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes		2.250	1.955
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	27b	31.138	31.886
Outros		619	901
Bens Destinados à Venda	36	132	117
Outros Ativos	20a	13.496	12.142
Total do Ativo		**1.039.731**	**1.027.297**

Algumas Contas de Resultado Relevantes para Avaliar

- Receita com Intermediação Financeira
- (-) Despesa com intermediação
- (=) Resultado Bruto de intermediação

- Receita com Intermediação Financeira?
- Despesa com intermediação?
- Abrir as contas de resultados, buscar análises por carteira

Crítico para a análise

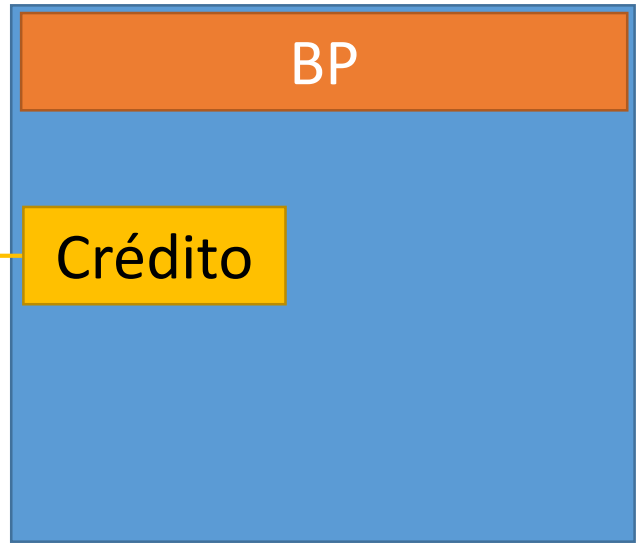
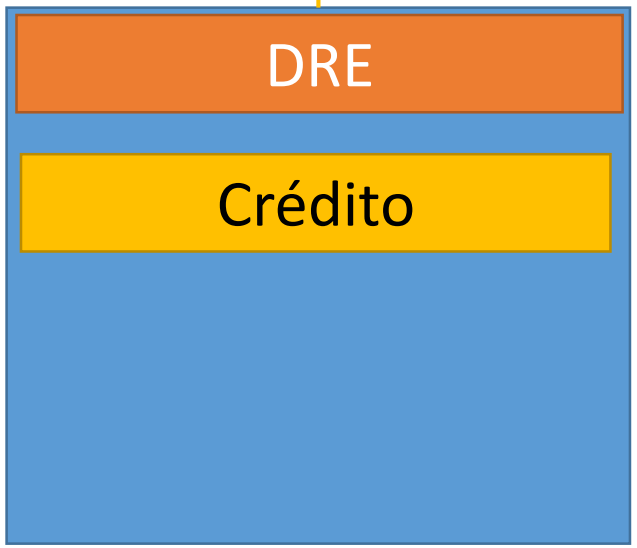
- Estimativa de PECLD
- Itaú
  - Diferenças de prática contábil?
  - BACEN GAAP – perfil de risco do cliente?
  - IFRS – que eventos alteram a estimativa?
- Cálculo do *Spread* bruto até chegar no retorno do PL, EVA e outros indicadores de rentabilidade e valor

Caso da Credicitrus

Cooperativa

- **Uma COOPERATIVA é uma associação de pessoas**, que nela ingressam voluntariamente (se tornando sócias) e que passam a fazer suas movimentações **financeiras** através dela
- O que fazer com as **SOBRAS**?
- A maior parte destas sobras são devolvidas aos sócios, na proporção da movimentação que cada um realizou
- Atualmente
  - Cerca de 1.000 instituições financeiras cooperativas no país

Fonte: http://cooperativismodecredito.coop.br/cooperativismo/o-que-e-uma-cooperativa-de-credito-2/

Credicitrus (Ver planilha)

- Operações de crédito?
- Receita das operações de crédito?