

PONTIFÍCIA UNIVERSIDADE CATÓLICA
DO RIO DE JANEIRO



Livia Gouvêa Gomes

**Qualidade Média dos Tomadores de Empréstimos e
Estrutura Bancária nas Cidades**

Dissertação de Mestrado

Dissertação apresentada como requisito parcial para
obtenção do título de Mestre pelo Programa de Pós-
Graduação em Economia da PUC-Rio.

Orientador: Leonardo Bandeira Rezende

Co-orientador: João Manoel Pinho de Mello

Rio de Janeiro

Abril de 2011



Livia Gouvêa Gomes

**Qualidade Média dos Tomadores de Empréstimos e
Estrutura Bancária nas Cidades**

Dissertação apresentada como requisito parcial para obtenção do título de Mestre pelo Programa de Pós-Graduação em Economia da PUC-Rio. Aprovada pela comissão examinadora abaixo assinada.

Leonardo Rezende
Orientador
PUC-Rio

João Manoel Pinho de Mello
Co-orientador
PUC-Rio

Juliano Junqueira Assunção
PUC-Rio

Sergio Mikio Koyama
Banco Central do Brasil

Prof. Mônica Herz
Coordenadora do Centro de Ciências Sociais - PUC-Rio

Rio de Janeiro, 1 de abril de 2011

Todos os direitos reservados. É proibida a reprodução total ou parcial do trabalho sem autorização da universidade, do autor e do orientador.

Livia Gouvêa Gomes

Graduou-se em economia pela PUC-Rio em 2008. Kursou o mestrado em Economia pela mesma instituição entre 2009 e 2010.

Ficha Catalográfica

Gomes, Livia Gouvêa

Qualidade Média dos Tomadores de Empréstimos e Estrutura Bancária nas Cidades / Livia Gouvêa Gomes; orientador: Leonardo Rezende; co-orientador: João Manoel Pinho de Mello - Rio de Janeiro: PUC, Departamento de Economia – 2011.

53 f. : il. ; 30 cm

Dissertação (Mestrado em Economia)–Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro, Rio de Janeiro, 2011.

Inclui bibliografia

1. Economia – Teses. 2. Bancos. 3. *Inadimplência* 4. Crédito I I. Rezende, Leonardo. II. Mello, João Pinho de. III. Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro. Departamento de Economia. IV. Título.

CDD:330

Agradecimentos

Agradeço aos professores do Departamento de Economia PUC-Rio pela formação e aos seus demais funcionários por toda ajuda e atenção.

Agradeço aos professores Juliano Assunção e Rogério Werneck pelos conselhos e pela constante motivação. Agradeço especialmente por terem me incentivado a ingressar no mestrado.

Agradeço aos meus amigos de mestrado, que animaram as intermináveis horas de estudo. A todos os meus outros amigos, pelo companheirismo e paciência em me ouvir falar apenas de economia por alguns meses. À Anna e às amigas Ana, Bruna, Clarissa, Maína e Paula, por tudo.

Agradeço a toda minha família. Em especial, às minhas avós corujas, aos meus pais, que sempre me incentivaram nos estudos, dando todo o suporte possível. À minha irmã, por ser a única que entendia meus dias de mau humor, e ao Pedrinho, por existir!

Resumo

Gomes, Livia Gouvêa; Rezende, Leonardo(Orientador);Mello, João Manoel Pinho de(Co-orientador). **Qualidade Média dos Tomadores de Empréstimos e Estrutura Bancária nas Cidades**. PUC-Rio, 2011. 53p. Dissertação de Mestrado - Departamento de Economia, Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro.

Com dados bancários brasileiros entre 2000 e 2008, o trabalho busca analisar como a presença de bancos privados nas cidades é afetada pela qualidade média de seus tomadores de empréstimos, medida aqui pela razão entre provisão e operação de crédito. É feita uma descrição dos dados bancários em relação a características demográficas dos municípios e, em seguida, estimações de probit ordenado, de acordo com o que é feito em modelos de entrada. Finalizamos abrindo espaço para a endogeneidade nessa relação, usando quantidade de bancos públicos e PIB agropecuário como variáveis instrumentais para razão de provisão por operação de crédito na tentativa de corrigir o problema.

Palavras-chave

Bancos, Inadimplência, Crédito

Abstract

Gomes, Livia Gouvêa; Rezende, Leonardo (Advisor); Mello, João Manoel Pinho de (Co-advisor). **Average Quality of Borrowers and Banking Structure of Cities.** PUC-Rio, 2011. 53p. MSc. Dissertation - Departamento de Economia, Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro.

With Brazilian bank data from 2000 to 2008, the paper analyzes how the presence of private banks in the cities is affected by the average quality of its borrowers, measured here by the ratio between supply and credit operation. It made a description of the data bank in relation to demographic characteristics of the municipalities and then ordered probit estimations, according to models of entry. We conclude by considering endogeneity in this relationship, using the amount of public banks and agricultural GDP as instrumental variables for ratio of provision for credit operation in an attempt to correct the problem.

Keywords

Banks, Default, Credit

Sumário

1 Introdução	10
2 Literatura	13
3 Descrição dos dados	18
4 Probit Ordenado	31
5 Variáveis Instrumentais	33
6 Conclusão	41
7 Bibliografia	44
8 Anexo 1:	46
9 Anexo 2: Valores dos efeitos Marginais	51

Lista de figuras

Figura 1	19
Figura 2	25
Figura 3	27

Lista de tabelas

Tabela 1	24
Tabela 2	25
Tabela 3	28
Tabela 4	30
Tabela 5	32
Tabela 6	38
Tabela 7	40
Tabela 8	46
Tabela 9	47
Tabela 10	48
Tabela 11	49
Tabela 12	50
Tabela 13	51
Tabela 14	52
Tabela 15	53