

Lide Inovação

# Agenda de Inovação do Banco Central do Brasil

---

**Roberto Campos Neto**

Presidente do Banco Central do Brasil

5 de abril de 2024

# Transformação do mundo digital

- As pessoas estão procurando por uma representação digital de algo que tenha valor.
  - Colocando um *encryption* nesse ativo
  - Distribuindo em um *ledger*, para que o ativo seja verificável e transferível com divisibilidade
  - Estamos falando de extrair valor de um ativo de forma digital
    - Arte, fotos, propriedades, ideias e até dinheiro
- Estamos migrando para uma economia tokenizada?

Se a tese da tokenização for verdadeira, então o século XXI será um período de criação de redes multi-ativos, reguladas, globais e tokenizadas\*

\* The Regulated Internet of Value, Citi's Digital Policy, Strategy and Advisory, 06/21.

# A tokenização da economia

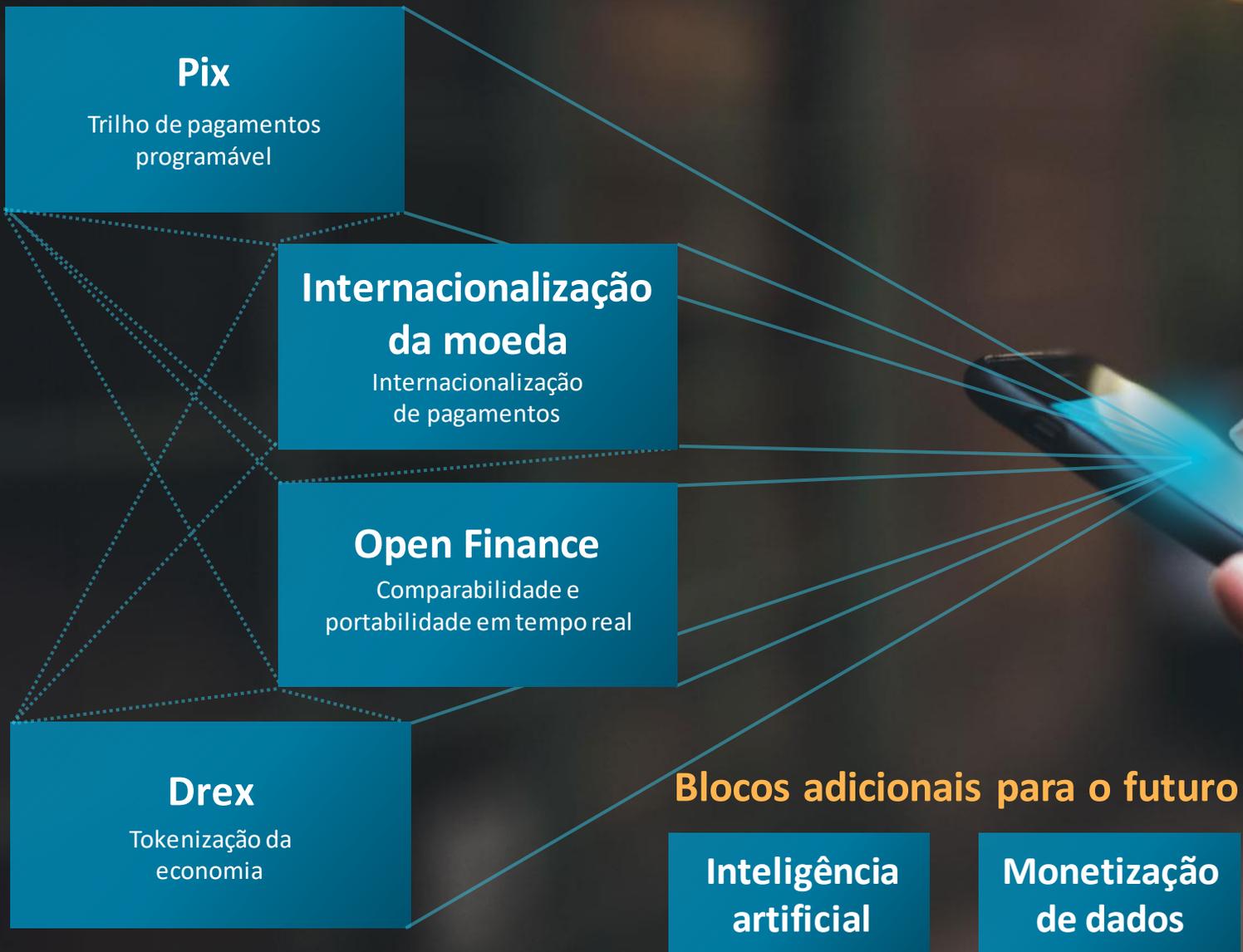
## TOKEN



- A transformação principal é a tokenização de ativos para negociação.
- A tokenização de ativos gera ganhos de eficiência.
  - Compra e venda, registro, contrato, colateralização etc.
  - Maior rapidez e transparência
  - Menor custo
  - Processo mais aberto
  - Programabilidade na compra e venda de ativos.

# Uma agenda integrada

Os quatro blocos fundamentais





Estabelecer **trilho de pagamentos programável**



**Democratizar** o acesso a meios de pagamento eletrônicos e **facilitar** a vida de pagadores e recebedores



Viabilizar **novos modelos de negócio e inovações no processo de pagamento das empresas**



**Reduzir** custos



Contribuir para **eletrônica** dos pagamentos e para a **inclusão** financeira



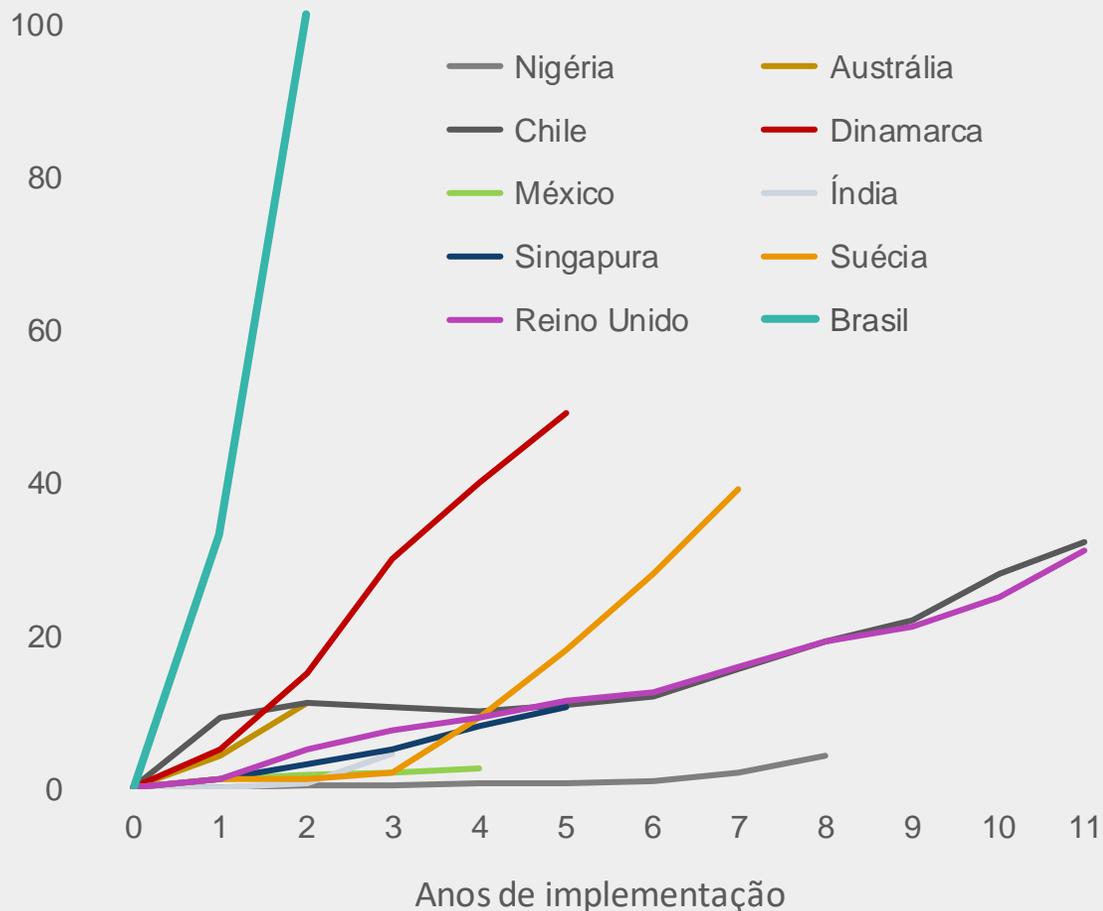
Alavancar a **competição** e trazer mais **eficiência** para o mercado

# Pix ganha espaço e se populariza

Crescimento do Pix promove inclusão financeira e viabiliza pequenos negócios



## Transações per capita – por países



## Crescimento do Pix

**733 milhões**

de chaves registradas.

**148 milhões** de pessoas e **14,0 milhões** de empresas usam o Pix.



**178 milhões** de operações em um dia.

**4,4 bilhões** de transações em fev/24, contra **2,5 bilhões** em fev/23, aumento de **72,8%**.

# Pix ganha espaço e se populariza

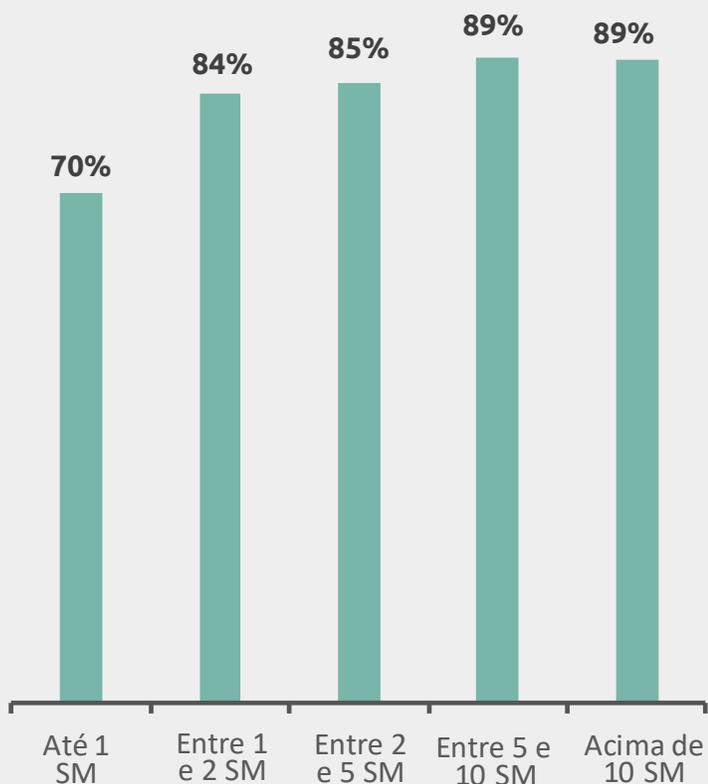


Crescimento do Pix promove inclusão financeira e viabiliza pequenos negócios

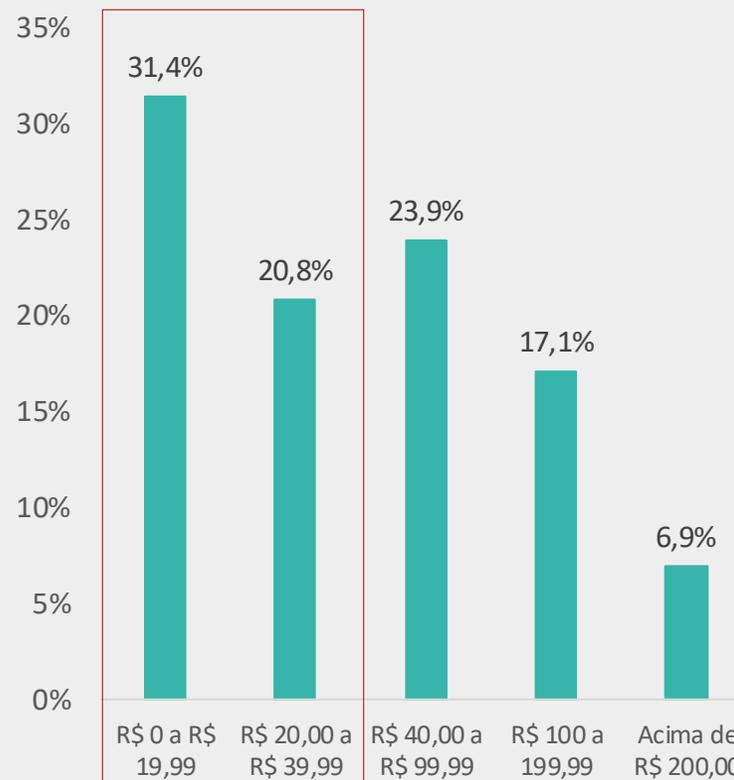
## Pix e inclusão financeira

- **71,5 milhões** de novos usuários incluídos com o Pix.\*

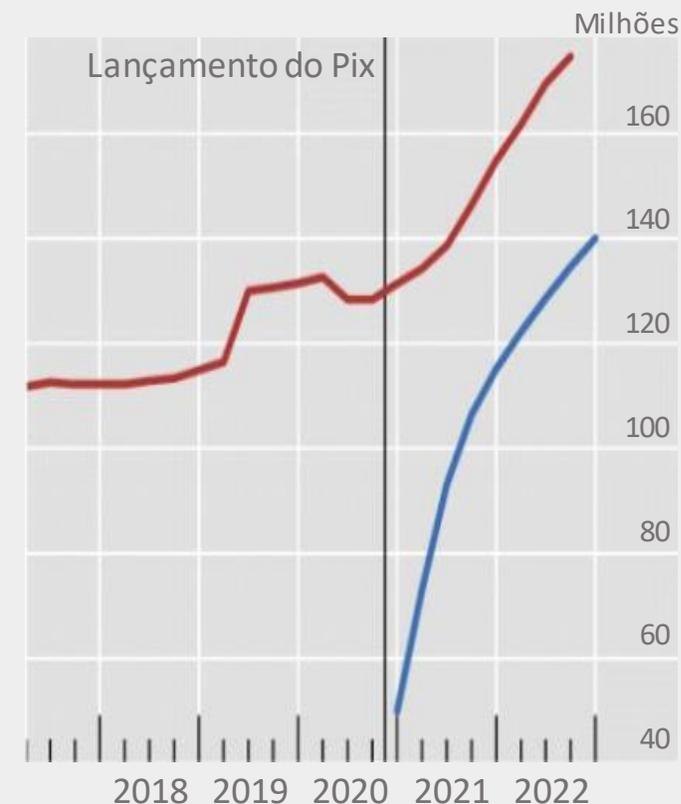
### Transações Pix por nível de renda (2022)



### Transações por faixa de valor (apenas PF pagadoras - nov/20 a dez/22)



### Usuários Pix vs. clientes bancários



Fontes: BCB, BIS.

\* Considerando usuários que nos 12 meses anteriores ao Pix não utilizavam TED e passaram a utilizar o Pix após seu lançamento.

# Produtos e funcionalidades Pix



**Pix imediato**



**Pix cobrança**



**Pix Saque  
Pix Troco**



**Pix agendado**

Transação

- Única: obrigatório
- Recorrente: facultativo

Passará a ser obrigatório

Periodicidade: Definida

Valor: Fixo

Recebedor: PF ou PJ

Instruções pgto: Pagador

Canal: Secundário

Finalidade: Transferência



**Pix Automático**

Pix Automático mediante autorização prévia do pagador

Periodicidade: Definida

Valor: Fixo ou variável

Recebedor: PJ

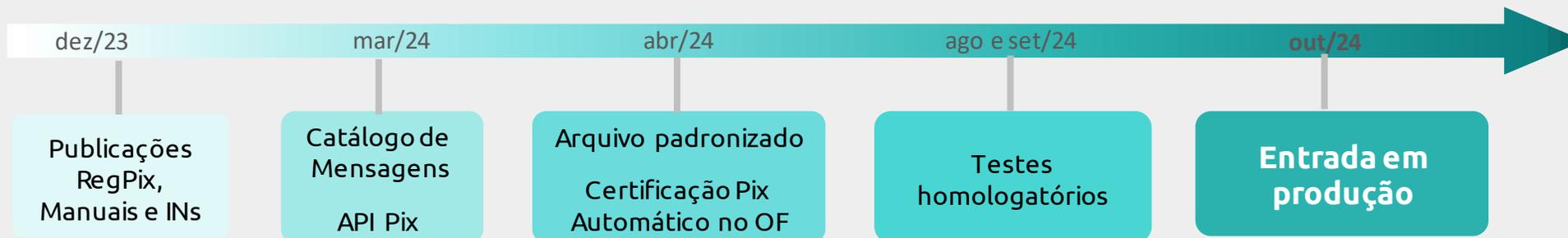
Instruções pgto: Recebedor

Canal: Secundário

Finalidade: Compra

- Periodicidade:
- Valor:
- Recebedor:
- Instruções pgto:
- Canal:
- Finalidade:

## Cronograma



# Internacionalização das moedas

- Tema macroeconômico: eficiência do comércio internacional.
  - Por que não há uma moeda única?
  - Qual moeda internacional vai prevalecer?
- Esses temas perdem importância com a conexão das moedas.
- Conexão entre moedas digitais.
  - Teremos transações em tempo real com baixo custo.

# Internacionalização das moedas

Três grandes problemas para a conexão entre sistemas de pagamentos internacionais:

- **Tecnologia**
  - Conexão entre sistemas DLT e centralizados (resolvido)
- **Liquidação**
  - *Liquidity token pool* (resolvido)
- **Governança**
  - Taxonomia (regras mínimas para transferências internacionais)
  - Precisamos avançar nesse tema



Padrões e infraestrutura que suportam o compartilhamento de dados e serviços financeiros pelas instituições autorizadas a funcionar pelo BC.



Modelo brasileiro se consolida como referência mundial.



Maior inclusão financeira e digital.



Convergência para market places, com um ou poucos ambientes para comparação de produtos e serviços.



Competição por canal e principalidade.

- 27 APIs desenvolvidas e 12 em desenvolvimento.
- Mais de 42 milhões de consentimentos para compartilhar dados.
- Em média mais de **1,4 bilhão** de chamadas API semanais (fases 2 e 4) nas últimas semanas.
- Mais de 68 bilhões de chamadas API (fases 2 e 4).
- Mais de 800 instituições participantes (todas as fases).

### Mercado de capitais e Open Finance:

- CVM e BCB estão se alinhando para agregar produtos e serviços do **Open Capital Markets**.

### Três dimensões de benefícios:

#### 1. Eficiência bancária

- Introduzir conceito de tokenização nos ativos e passivos
  - Controle de riscos, colateral, financiamento, gestão de ativos, análise de dados, liquidação e produtos

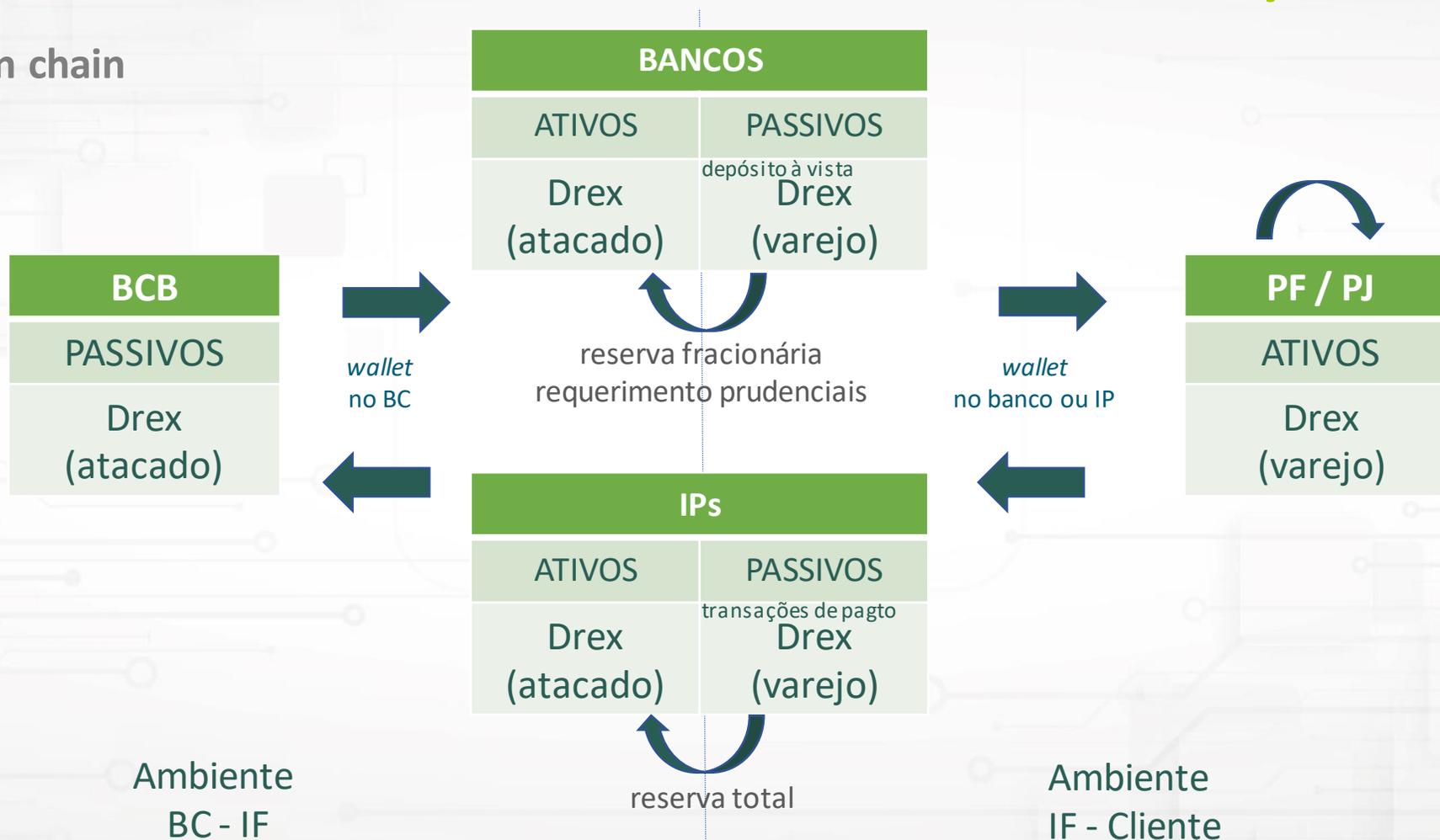
#### 2. Eficiência nos pagamentos digitais

- Ponte para o ambiente de De-Fi
  - Trazer finanças descentralizadas para o perímetro regulatório
- Eficiência na intermediação financeira

#### 3. Eficiência nos contratos e registros



### Ambiente on chain



### Objetivos

- Desenvolvimento do piloto da plataforma do Real Digital
- Abertura de canal de consulta com a sociedade sobre seu desenvolvimento

### Diretrizes

1. DLT Multiativo - Hyperledger Besu
2. Transações simuladas
3. Fragmentação de ativos
4. Acesso a serviços por meio de IFS e IPs



### Conectando infraestruturas de negociação

#### Engajamento do mercado

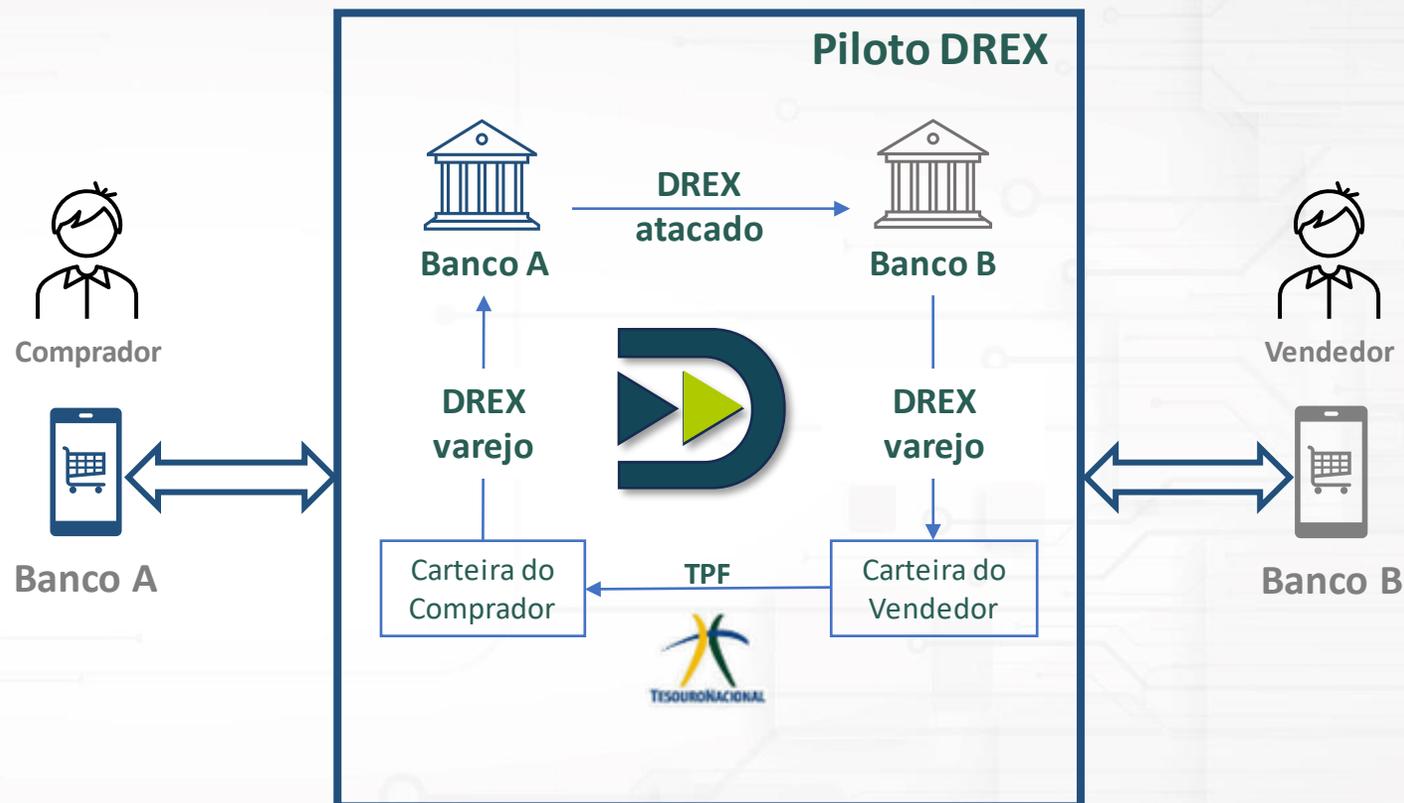
- 16 grupos, +70 empresas
  - Bancos, IPs, cooperativas, fintechs, criptonativas
- Ambiente cooperativo de testes

#### Foco do teste atual

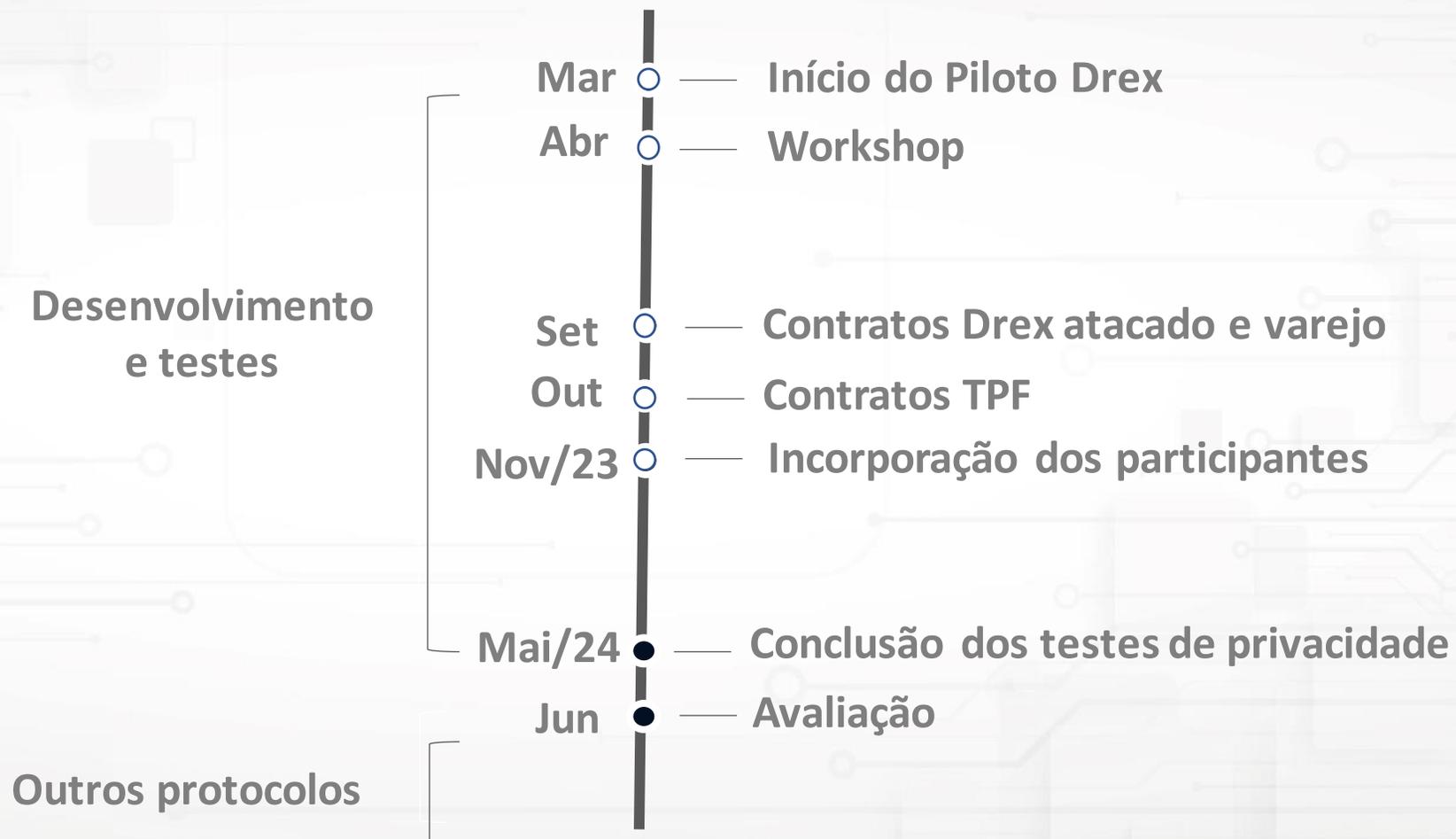
- Privacidade
- Segurança Cibernética
- Infraestrutura

#### DvP P2P de Títulos do tesouro

- Transação mais sofisticada em teste
- Permite teste de privacidade
- Tão simples quanto fazer um Pix



## Próximos passos



# Agregador de serviços financeiros

- Ambiente de *marketplace*
- Competição por principalidade e por canal



 Off-line

 On-line

 Carteira de dados

# Inteligência artificial



- A utilização de IA no Super App poderá transformá-lo num consultor financeiro do futuro.
- Com programabilidade, conexão com *market places* e amplo conjunto de dados, a IA pode ser usada nos 4 blocos para:
  - Consultoria financeira das pessoas
  - Educação financeira
  - Otimização dos processos (*software e hardware*) e melhorar a experiência do usuário.

# Monetização de dados



- Hoje os dados se tornaram um grande ativo.
- Os dados são das pessoas, mas atualmente existe muito pouca capacidade das pessoas monetizarem seus dados.
- Com *marketplaces* e conexão entre plataforma e carteira digital, as pessoas serão capazes de acumular todos os seus dados e monetizá-los.
  - Interação de tokens com carteira digital

# Obrigado!

---

**Roberto Campos Neto**

Presidente do Banco Central do Brasil

