

# Relatório de Economia Bancária

Banco Central do Brasil

Fabio Kanczuk – Diretor de Política Econômica – Dipec

João Manoel Pinho de Mello – Diretor de Organização do Sistema Financeiro e de Resolução – Diorf

7 de junho de 2021

# Índice

- I. Mercado de crédito
- II. Captações
- III. Decomposição do Custo do Crédito e do *spread*
- IV. Produtos cambiais
- V. Rentabilidade
- VI. Concentração, concorrência e inovação
- VII. Agenda BC#

# I. Mercado de crédito

# Evolução do crédito

Discriminação	R\$ bilhões <sup>1/</sup>			Variação %		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Total	3.265	3.477	4.022	5,1	6,5	15,7
Recursos livres	1.765	2.013	2.324	10,9	14,0	15,5
Pessoas jurídicas	811	900	1.091	10,1	11,0	21,3
Pessoas físicas	954	1.112	1.232	11,6	16,5	10,8
Recursos direcionados	1.500	1.465	1.698	-0,9	-2,4	15,9
Pessoas jurídicas	651	560	688	-8,1	-14,0	22,8
Pessoas físicas	849	905	1.010	5,4	6,6	11,7
Pessoas jurídicas	1.462	1.460	1.779	1,2	-0,1	21,9
Pessoas físicas	1.803	2.017	2.242	8,6	11,9	11,2
	Participação %			Variação p.p.		
Total/PIB	46,6	46,9	54,2	-0,5	0,3	7,3

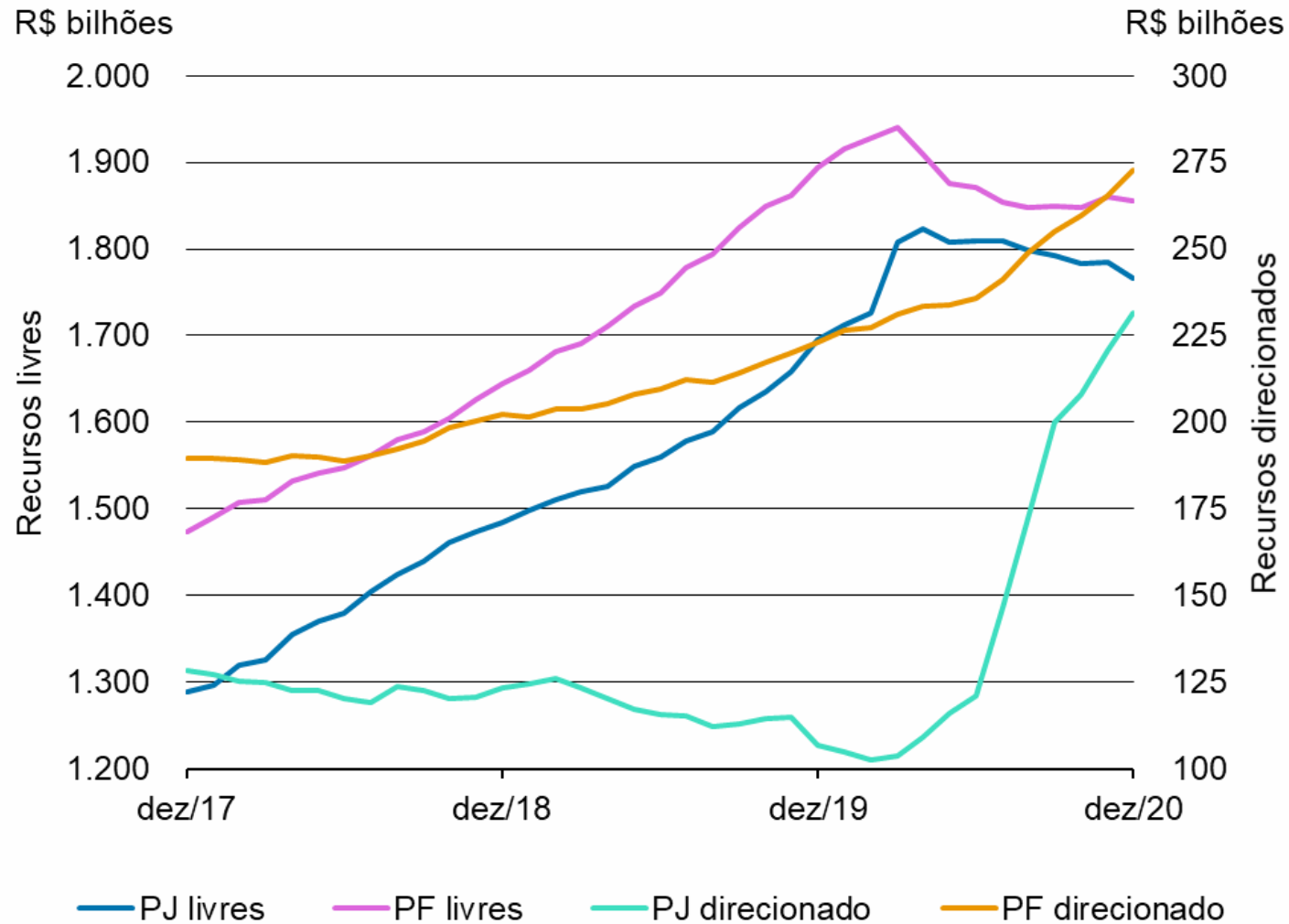
1/ Valores referentes a dezembro de cada ano

# Evolução do crédito ampliado

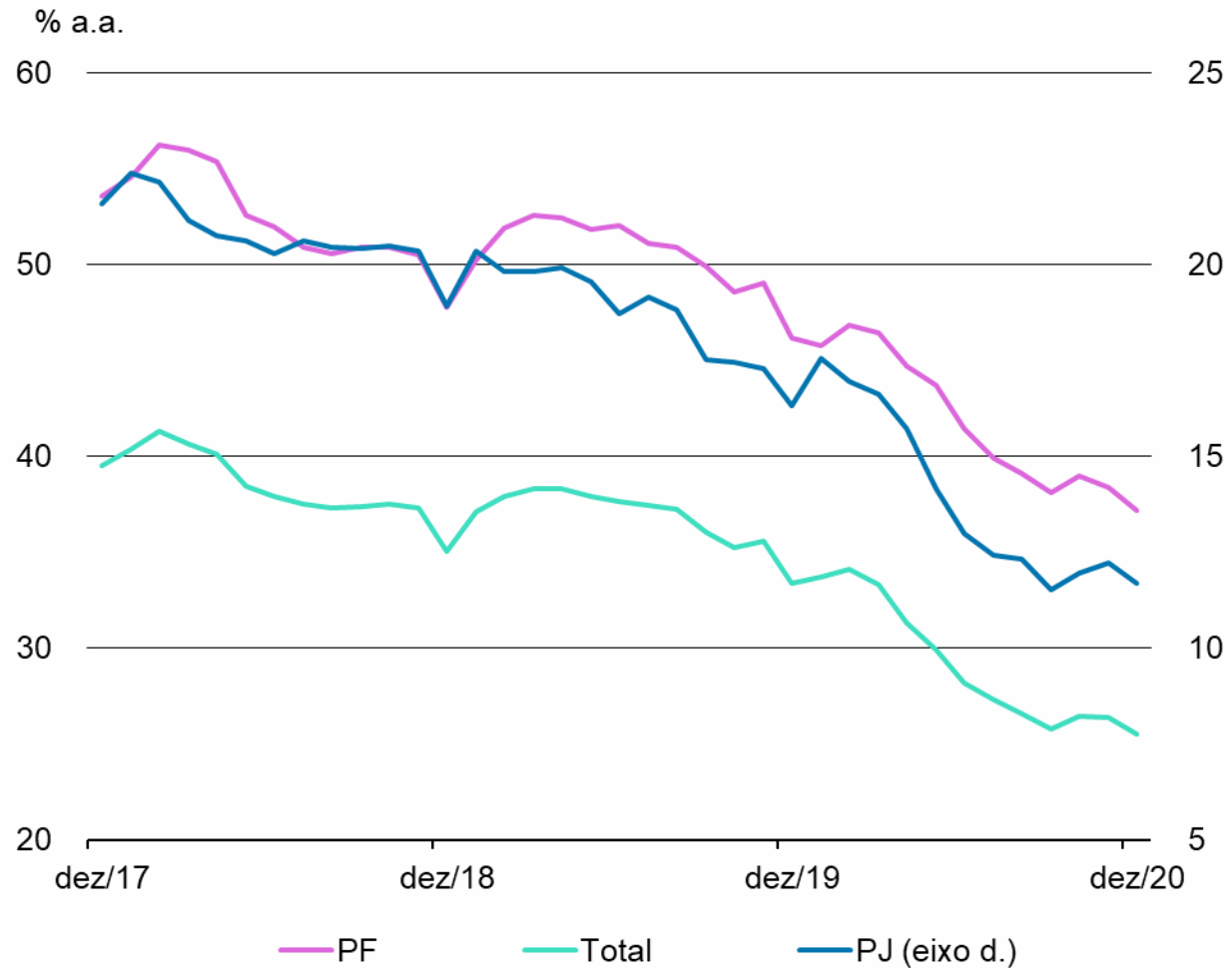
Discriminação	R\$ bilhões			Variação %		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Total	9.348	10.232	11.952	9,1	9,5	16,8
Governos	4.143	4.540	5.372	8,9	9,6	18,3
Empréstimos e financiamentos	138	141	163	4,0	1,8	15,6
Títulos de dívida	3.326	3.684	4.354	9,3	10,7	18,2
Dívida externa	678	715	854	7,7	5,5	19,5
Empresas	3.216	3.478	4.132	10,0	8,2	18,8
Empréstimos e financiamentos	1.376	1.382	1.687	2,0	0,4	22,1
Títulos de dívida	547	752	755	16,2	37,4	0,3
Dívida externa	1.293	1.344	1.690	17,1	4,0	25,7
Famílias	1.990	2.213	2.449	8,2	11,2	10,7
Empréstimos e financiamentos	1.936	2.158	2.391	8,5	11,5	10,8
Instrumentos de securitização	41	40	39	-7,2	-1,1	-2,8
Dívida Externa	13	15	19	17,6	15,1	29,6
				Participação %		Variação p.p.
Total/PIB	133,5	138,1	161,1	3,4	4,7	23,0
Crédito ao governo/PIB	59,1	61,3	72,4	1,4	2,2	11,1
Crédito a empresas/PIB	45,9	47,0	55,7	1,5	1,1	8,7
Crédito a famílias/PIB	28,4	29,9	33,0	0,5	1,5	3,1

# Mercado de crédito – Novas concessões

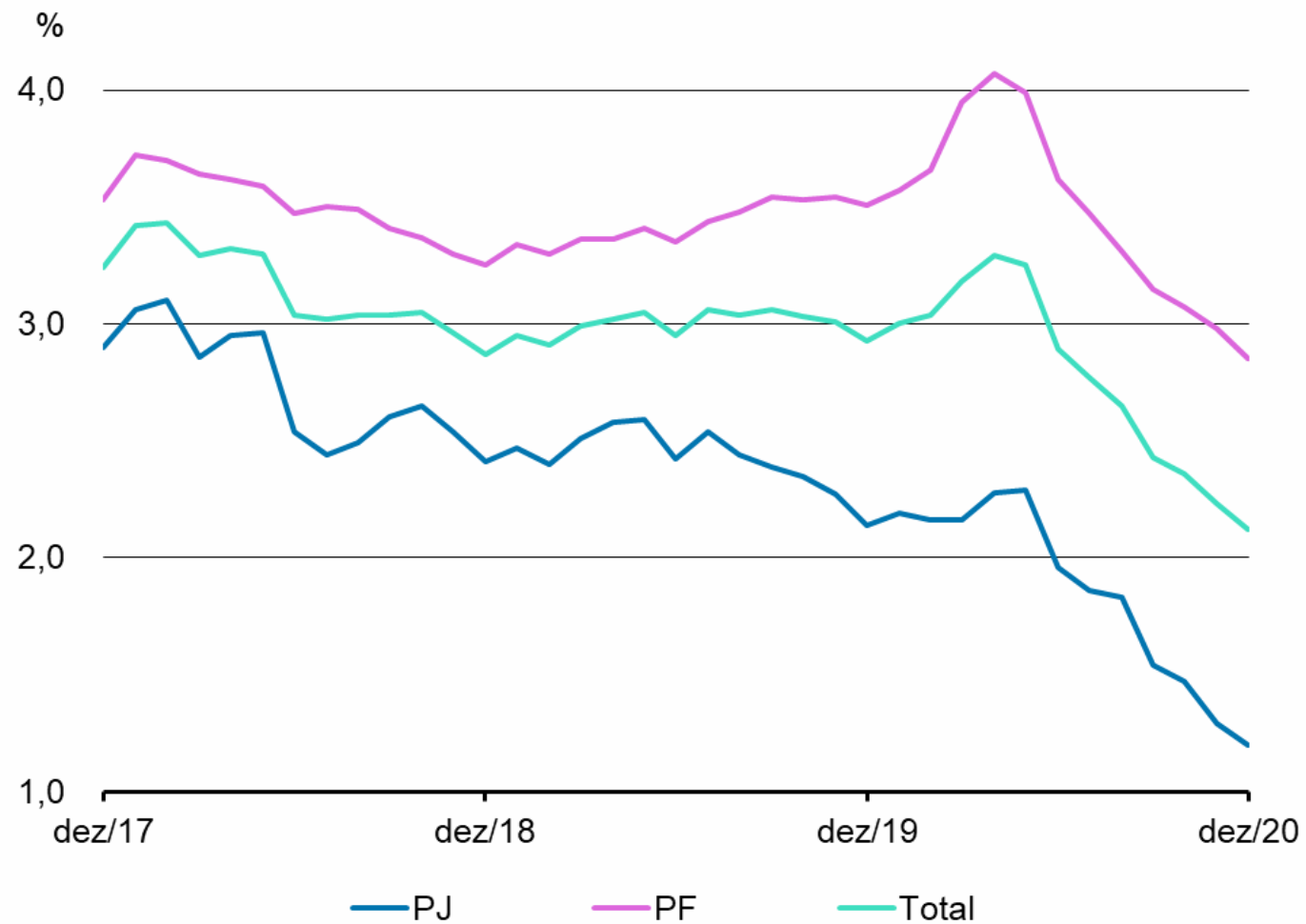
Acumulado em 12 meses



# Mercado de crédito – Taxas de juros com recursos livres



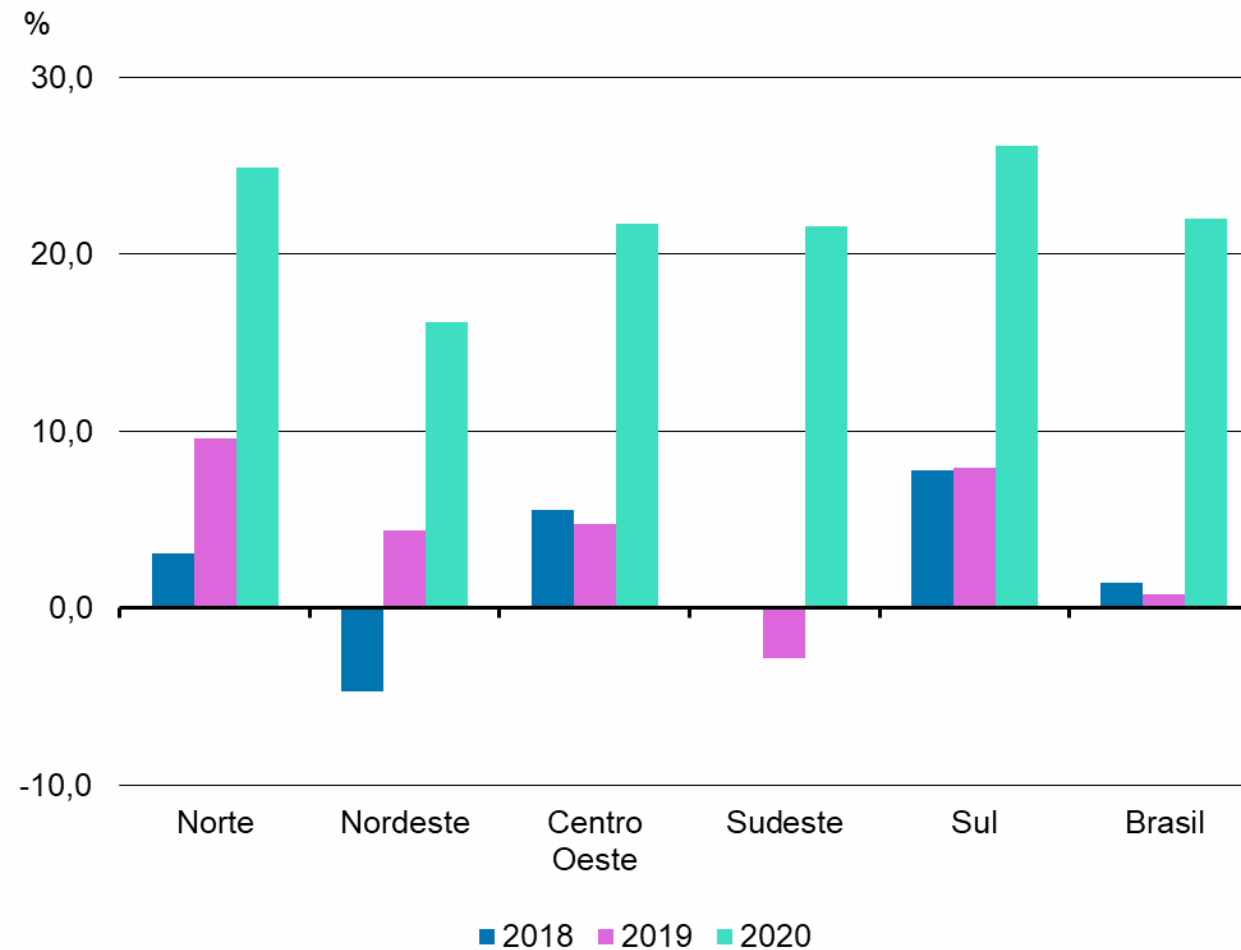
# Mercado de crédito – Inadimplência





# Mercado de crédito – Pessoa jurídica por região

## Variação do saldo das operações de crédito para pessoa jurídica por região



# Mercado de crédito – Pessoa jurídica por setor de atividade

## Saldo das operações de crédito para pessoa jurídica<sup>1/</sup>

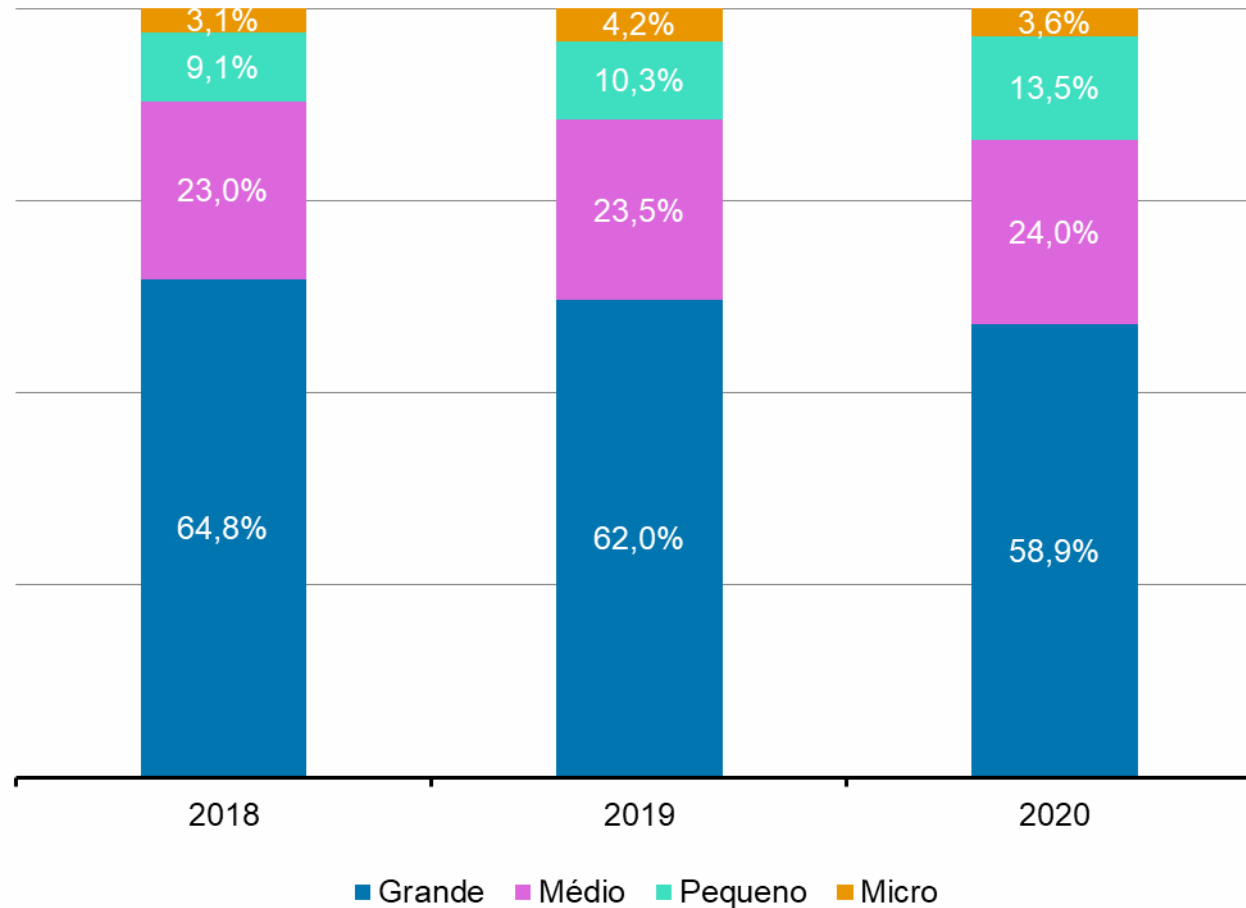
Por setor de atividade

Discriminação	Variação %		
	2018	2019	2020
Total	1,2	-0,1	21,9
Agric., pecuária, prod. florestal, pesca e aquicultura	4,6	-1,2	23,3
Indústrias extrativas	-16,2	-13,8	9,0
Indústrias de transformação	5,6	-8,9	21,6
Construção	-18,4	-10,8	15,4
SIUP – Serviços industriais de utilidade pública	-4,6	-2,7	13,0
Com. e reparação de veíc.automotores e motocicletas	6,3	10,0	30,9
Transporte, armazenagem e correio	8,1	8,7	22,6
Administração pública, defesa e seguridade social	3,9	1,8	15,6
Outros serviços	6,4	8,2	29,9

1/ Valores referentes a dezembro de cada ano.

# Mercado de crédito – Pessoa jurídica por porte

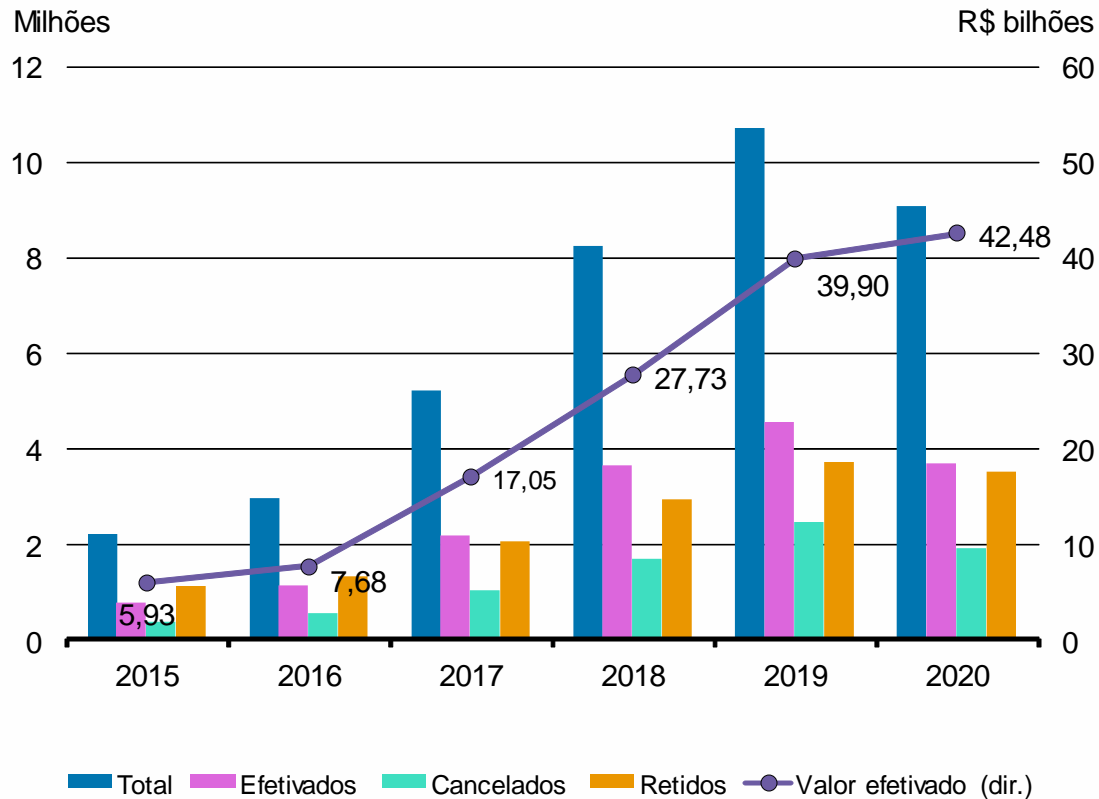
Percentual da carteira de crédito PJ do SFN por porte das empresas



# Mercado de crédito – Portabilidade

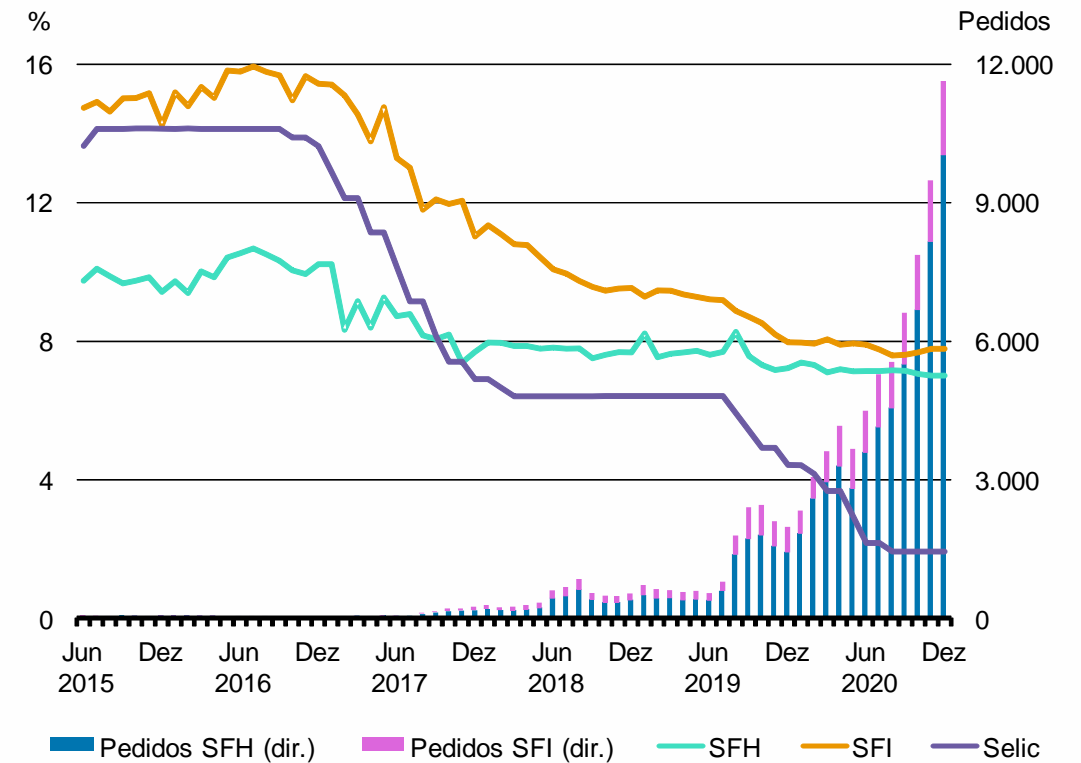
## Pedidos de portabilidade

Por situação (acumulado por ano)



## Portabilidade no mercado imobiliário

Pedidos x taxas

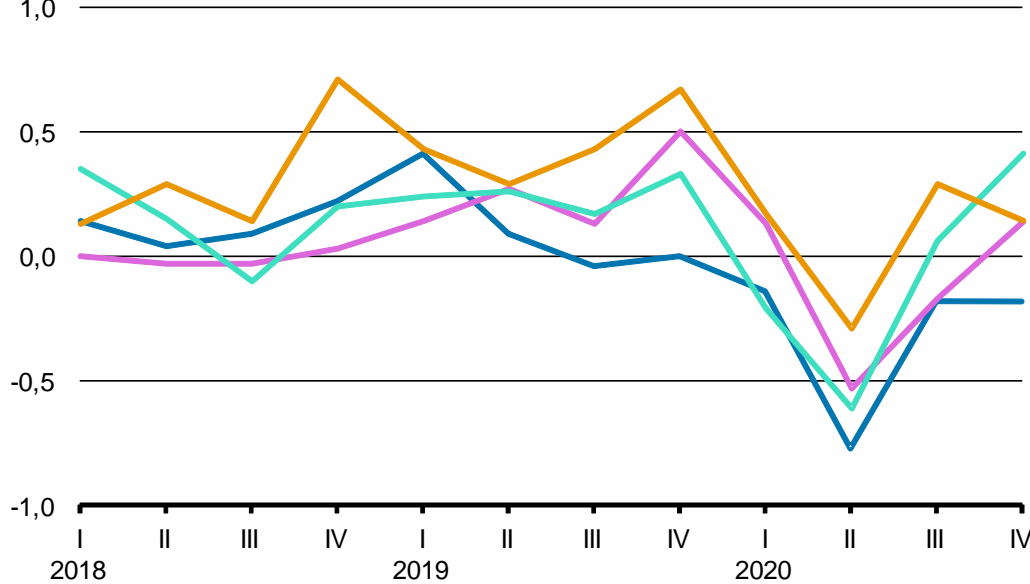


# Pesquisa Trimestral de Condições de Crédito (PTC)

## Oferta e demanda

### Aprovação de linhas de crédito

Média das avaliações

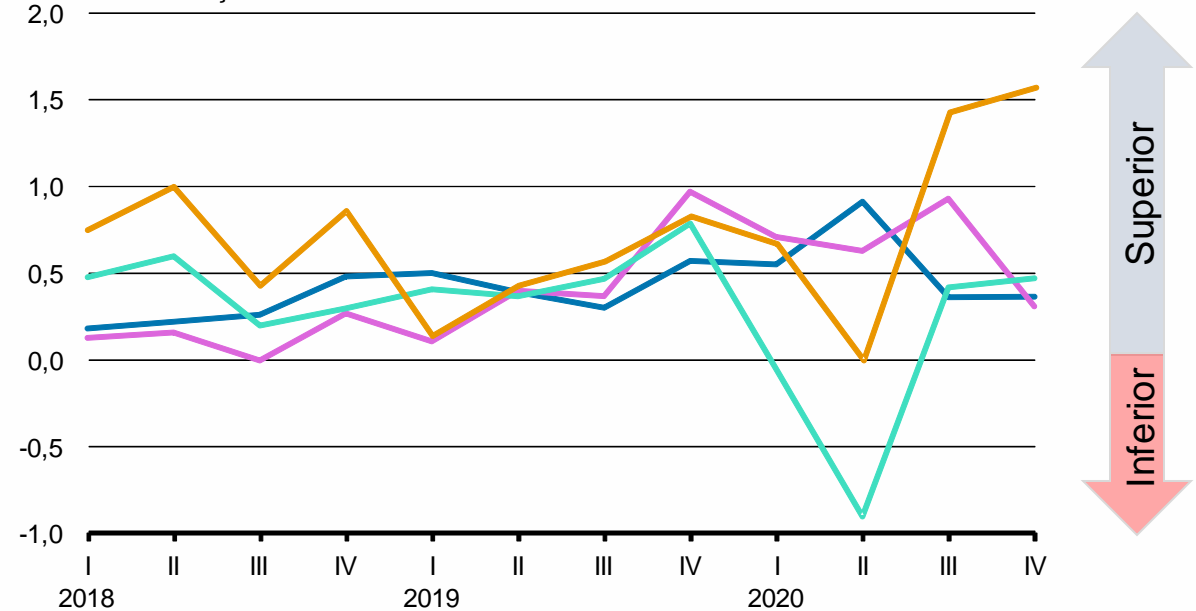


- Grandes empresas
- Micro, pequenas e médias empresas
- Crédito para consumo de pessoa física
- Crédito habitacional de pessoa física

Pergunta: “Em sua instituição, como você avalia, em termos nominais, **a porcentagem de aprovação das novas linhas de créditos** para (grandes empresas/MPMEs/PF consumo/PF habitacional) demandadas nos últimos três meses e para os próximos três meses?”

### Demanda por linhas de crédito

Média das avaliações



- Grandes empresas
- Micro, pequenas e médias empresas
- Crédito para consumo de pessoa física
- Crédito habitacional de pessoa física

Pergunta: “Em sua instituição, como você avalia, em termos nominais, **a demanda por linhas de crédito** para segmento x nos últimos três meses e para os próximos três meses?”

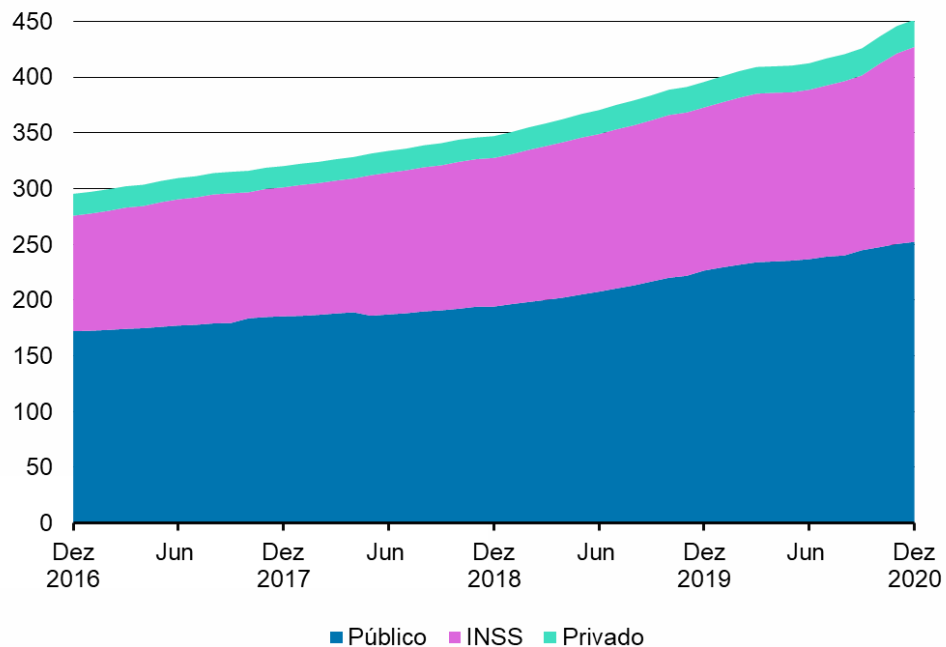
## Boxe – Panorama da carteira de crédito consignado

- Modalidade relevante para PF, após desaceleração inicial, retomou forte durante 2020
- 60% dos clientes são beneficiários do INSS, com preponderância de renda até 2 salários mínimos
- Porta de acesso do público aposentado, mas pode gerar redução relevante de renda disponível

### Carteira ativa do crédito consignado e do cartão consignado

Por ente consignante

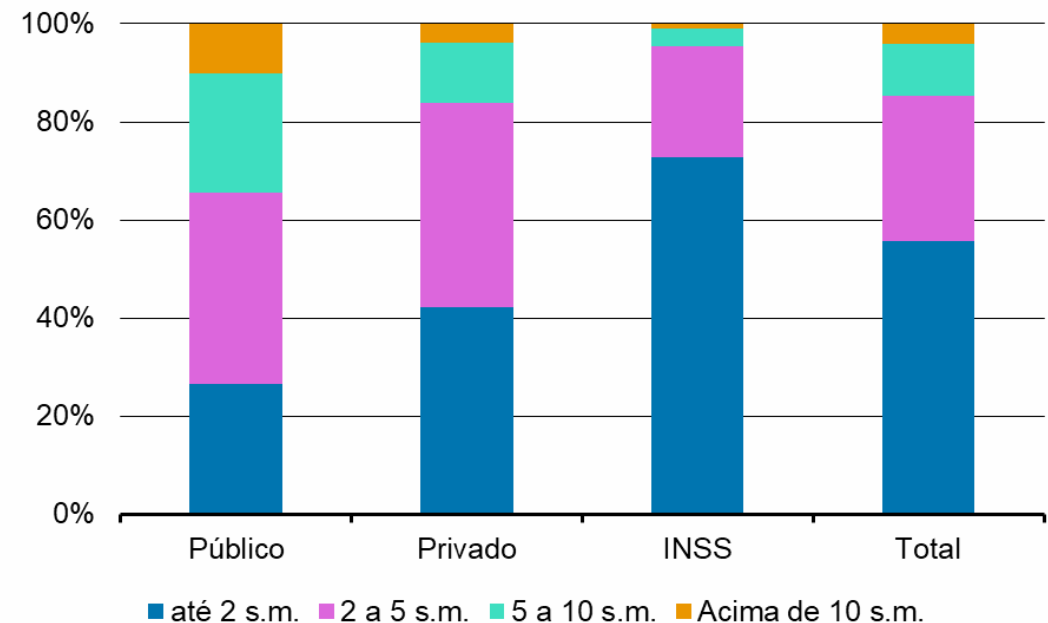
R\$ milhões



### Quantidade de clientes do crédito consignado e do cartão de crédito consignado

por faixa de renda

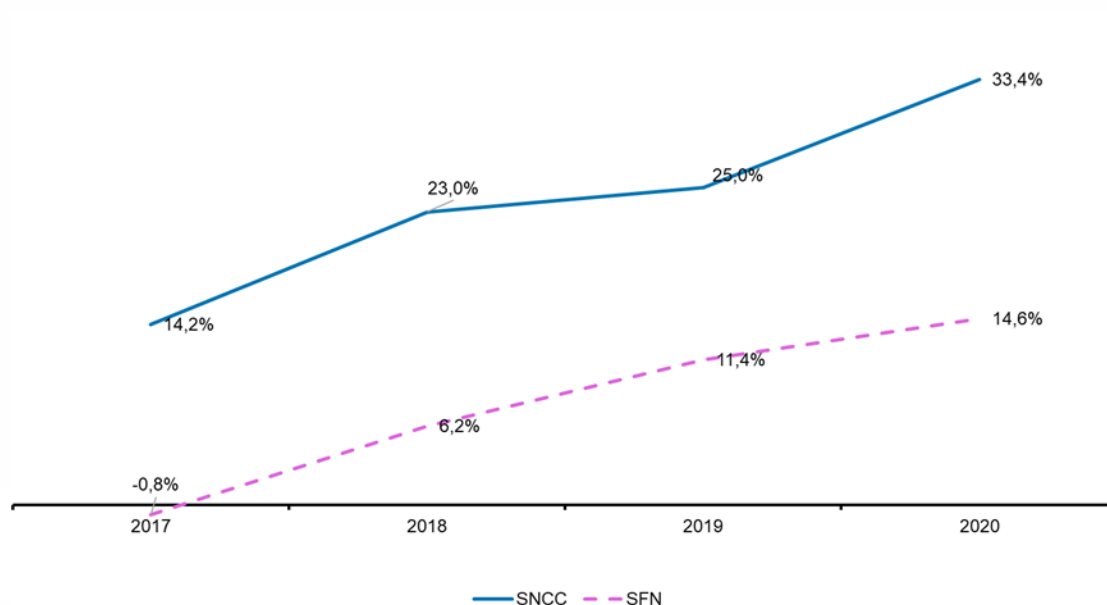
Por ente consignante – Dez/2020



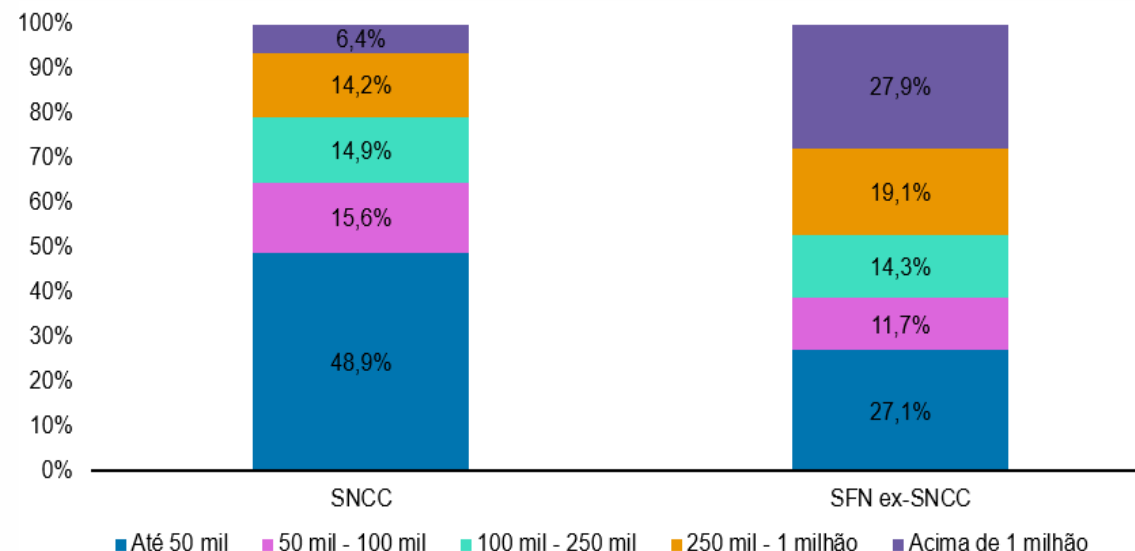
## Boxe – Crescimento das cooperativas de crédito

- A participação do cooperativismo no SFN se mantém em expansão, com destaque para as modalidades em que oferece competição a bancos privados – e.g., crédito rural e capital de giro
- Fatores relacionados a esse crescimento: modalidades específicas (crédito rural, capital giro para PME), características geográficas (como a presença em municípios menores)

**Crescimento das operações de crédito**  
SNCC x SFN



**Distribuição da carteira de crédito**  
Por faixa de população do município



Obs.: Considera somente as modalidades nas quais o SNCC tem participação relevante

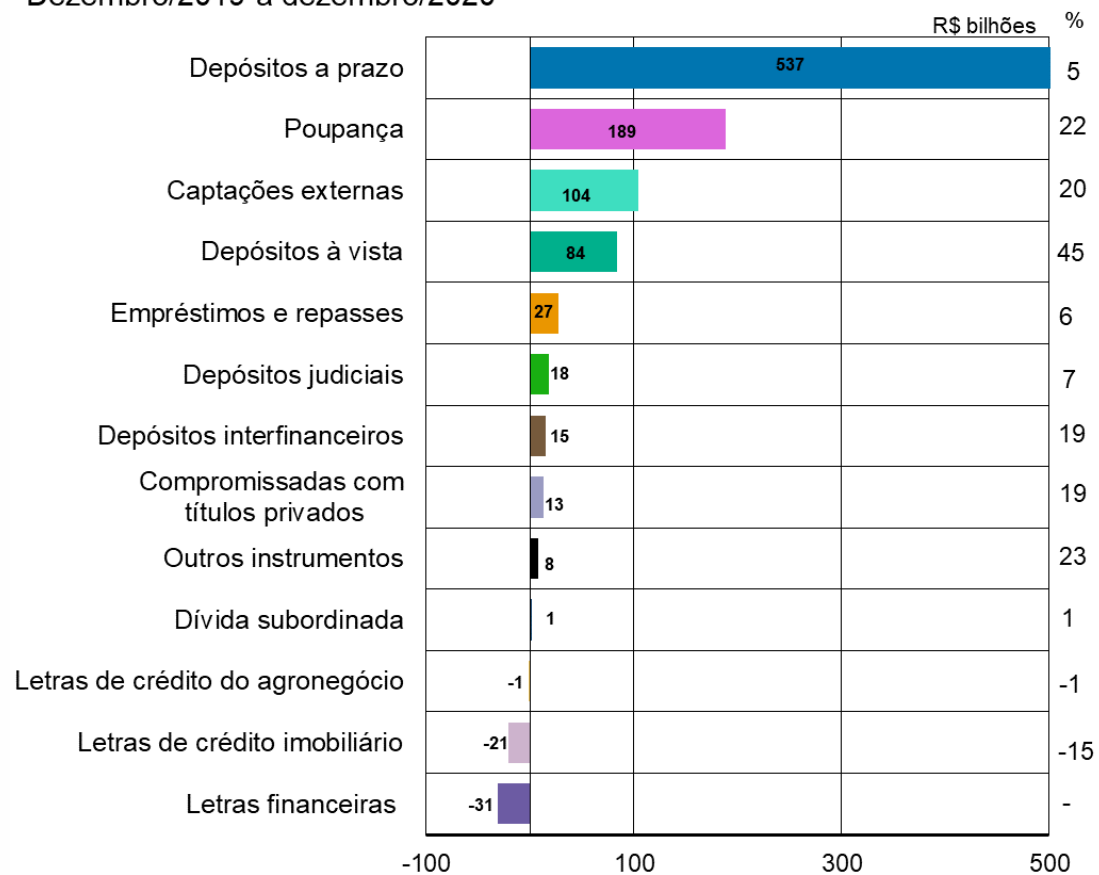
## II. Captações



# Captações – Instrumentos de captação

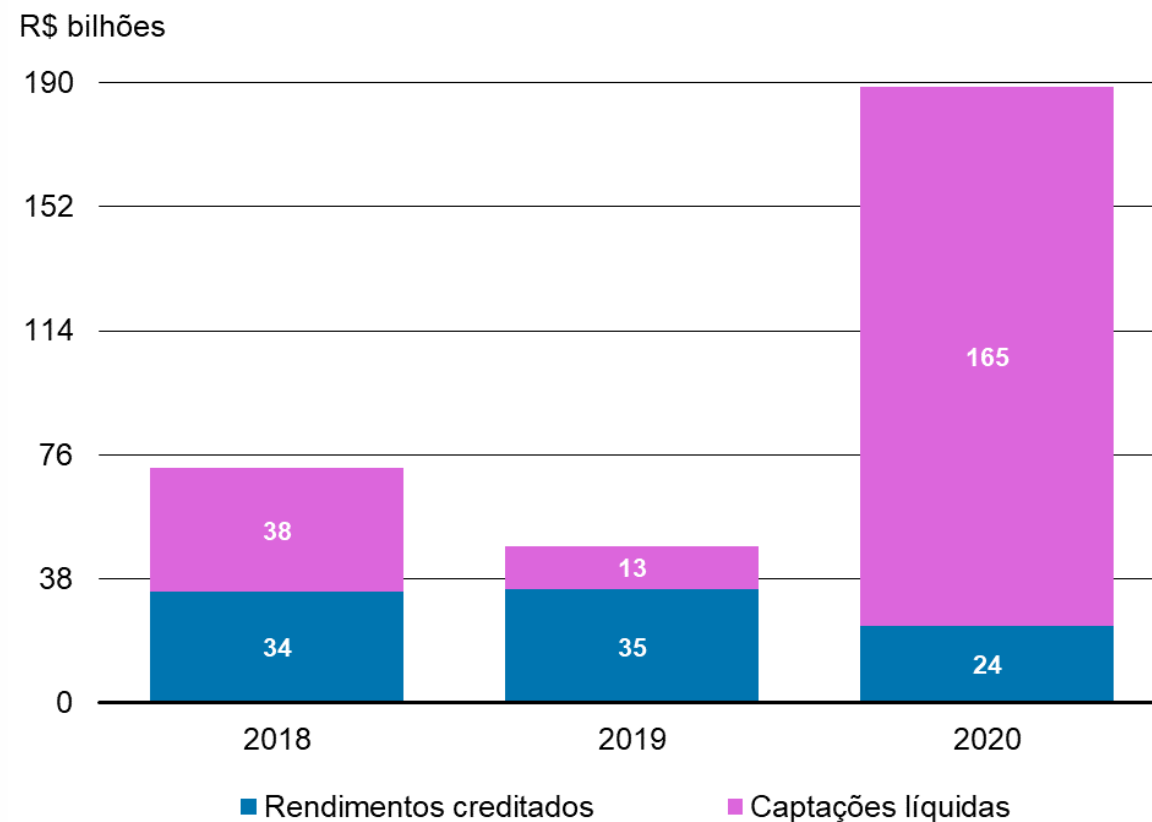
## Instrumentos de captação – variações nos estoques

**Instrumentos de captação – variações nos estoques**  
Dezembro/2019 a dezembro/2020



## Cadernetas de poupança

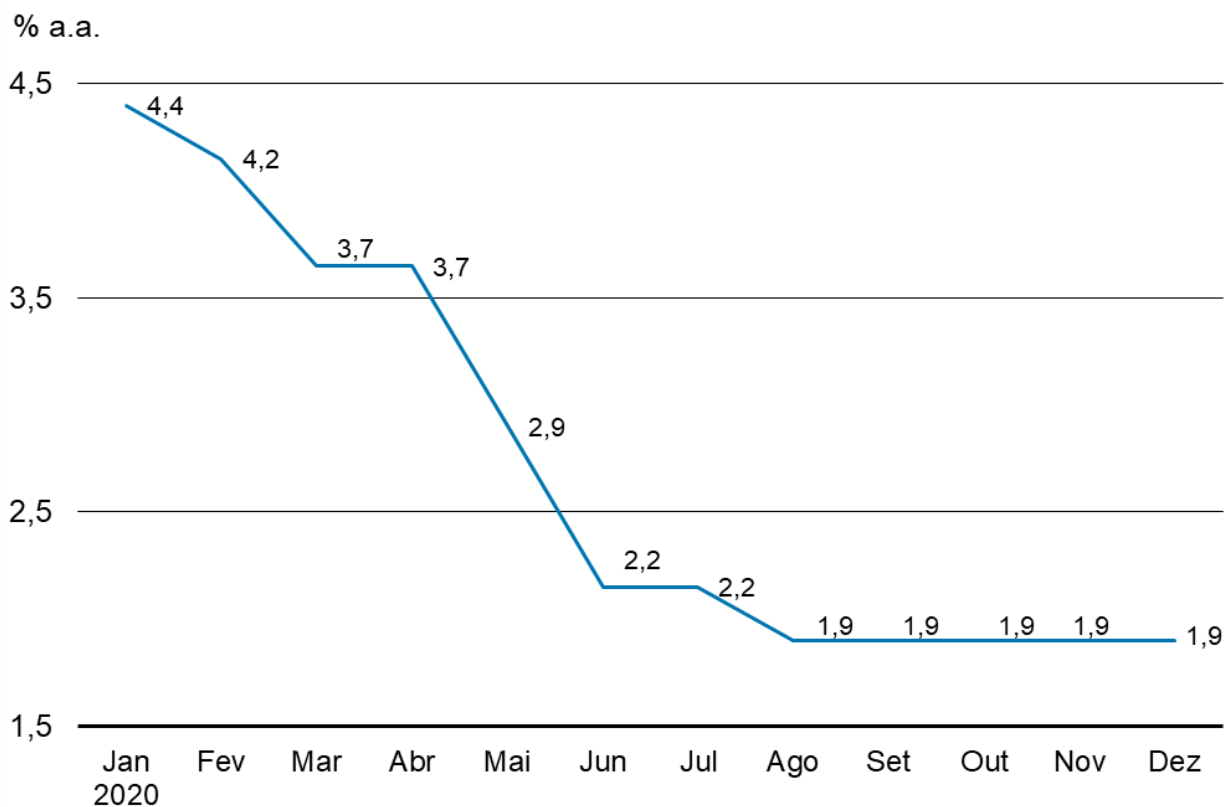
Decomposição da variação do estoque



# Captações – Taxas

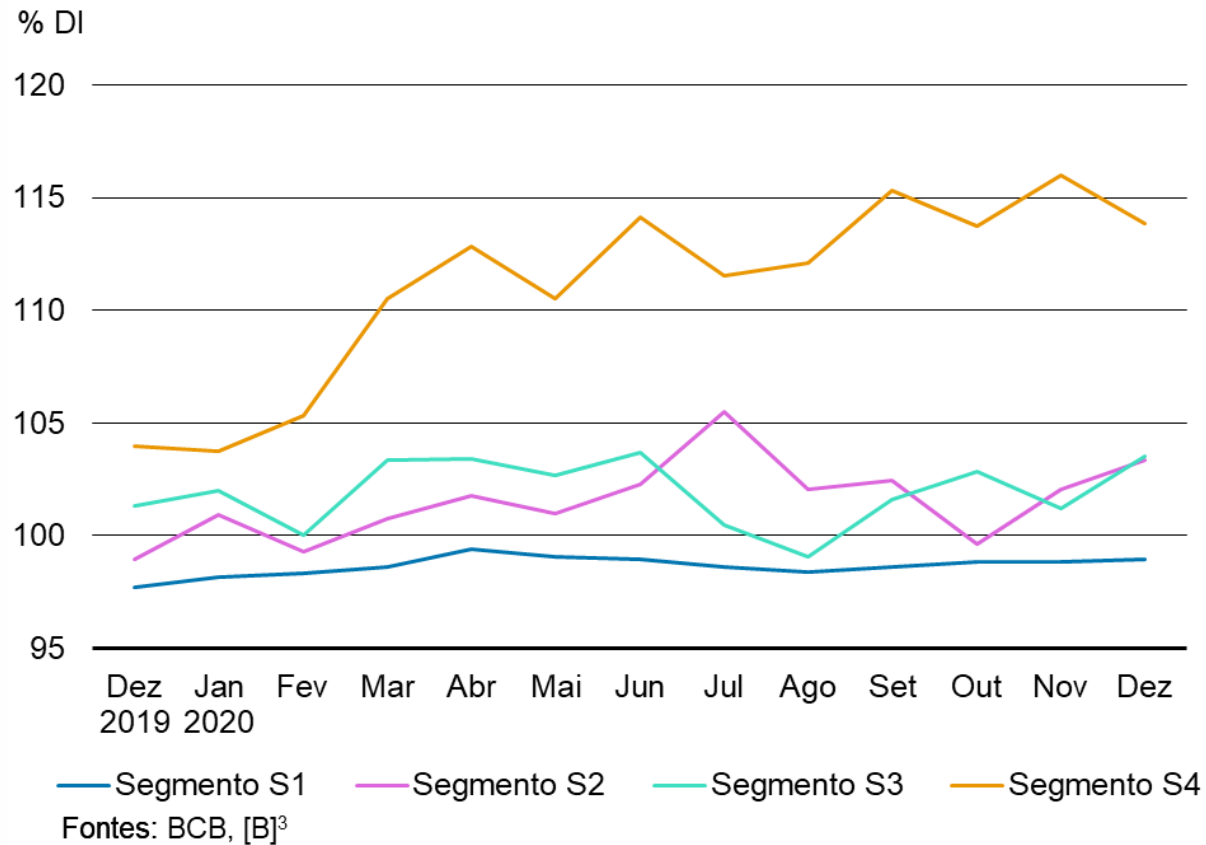
Evolução da taxa DI e das taxas médias de captação em percentual do DI por segmento

**Evolução da taxa média prefixada (*overnight*) do DI**

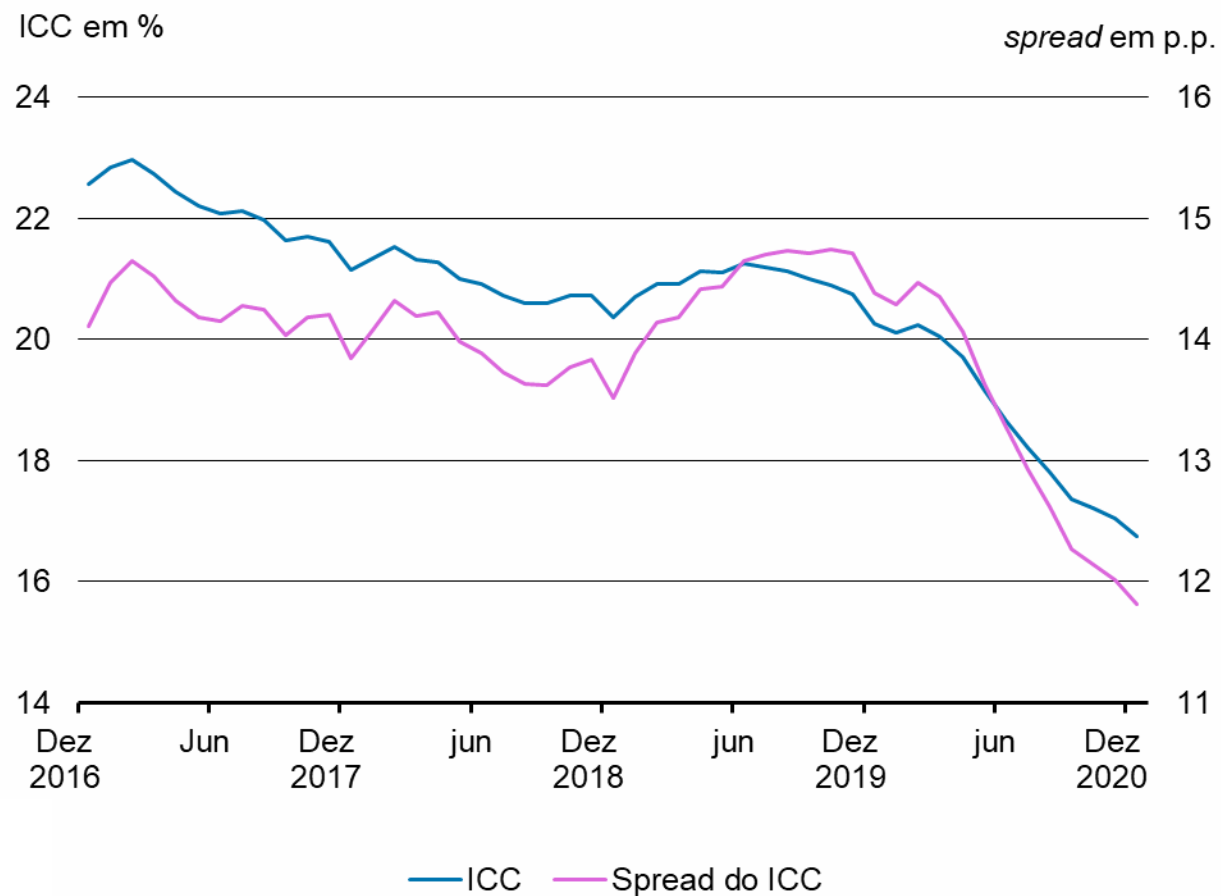


Fonte: [B]<sup>3</sup>

**Taxas médias mensais de captação em percentual do DI por segmento (\*)**

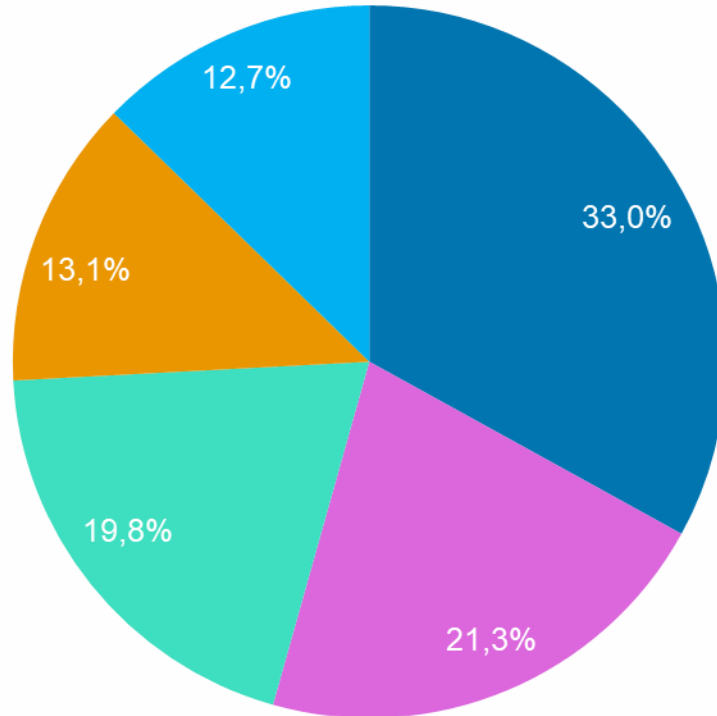


# III. Decomposição do Custo do Crédito e do *spread*

Decomposição do Custo de Crédito e do *spread* – Evolução do ICC e do *spread***ICC e seu *spread***

# Decomposição do Custo de Crédito

## Decomposição do ICC — média 2018 a 2020



- Custo de captação
- Inadimplência
- Despesas administrativas
- Tributos e FGC
- Margem financeira do ICC

## Decomposição do ICC médio ajustado

Discriminação	Em pontos percentuais (p.p.)			
	2018	2019	2020	Média
1 - Custo de captação	6,82	6,28	5,24	6,11
2 - Inadimplência	4,19	4,01	3,62	3,94
3 - Despesas administrativas	3,69	3,81	3,46	3,65
4 - Tributos e FGC	2,42	2,43	2,40	2,42
5 - Margem financeira do ICC	2,05	2,62	2,35	2,34
ICC médio ajustado (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	19,17	19,16	17,07	18,47

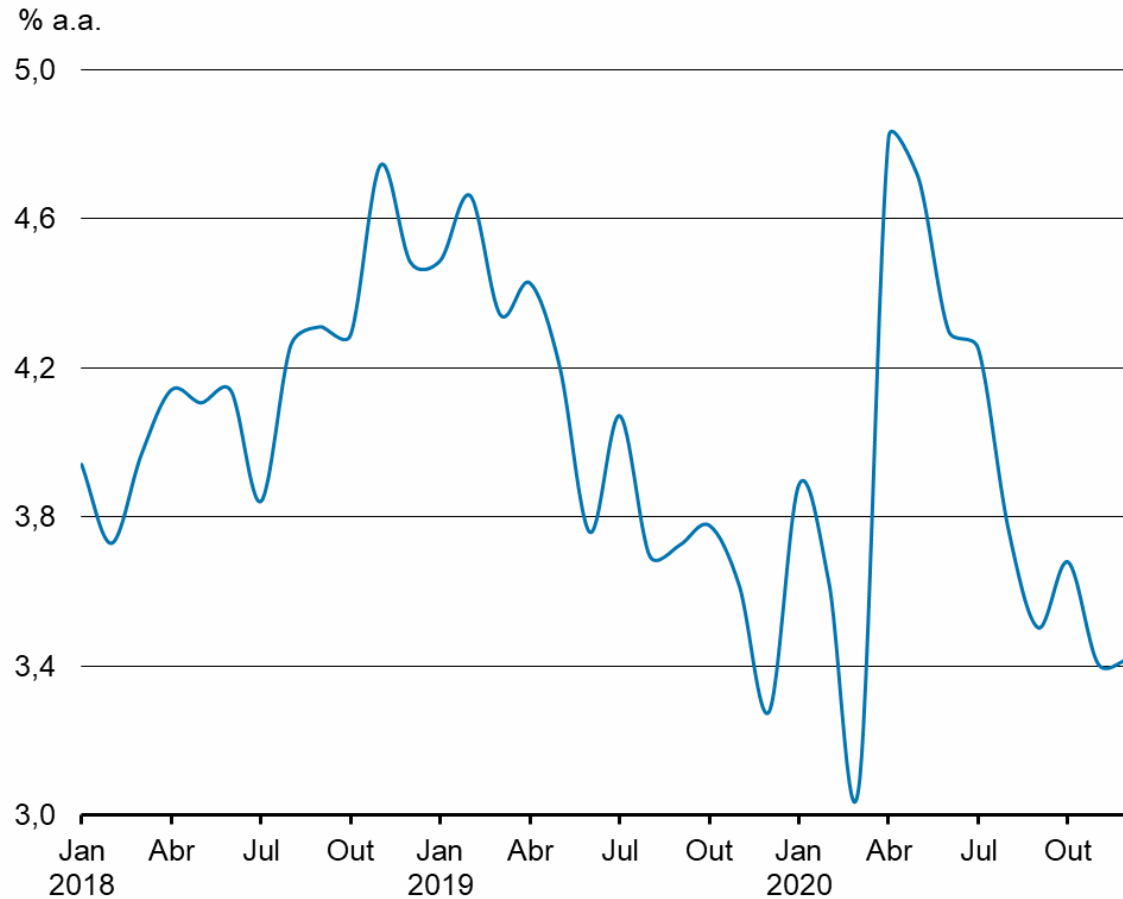
# IV. Produtos cambiais

# Produtos cambiais – Custo médio

Custo médio de ACC/ACE e de linhas de crédito externas para exportação (% ao ano)

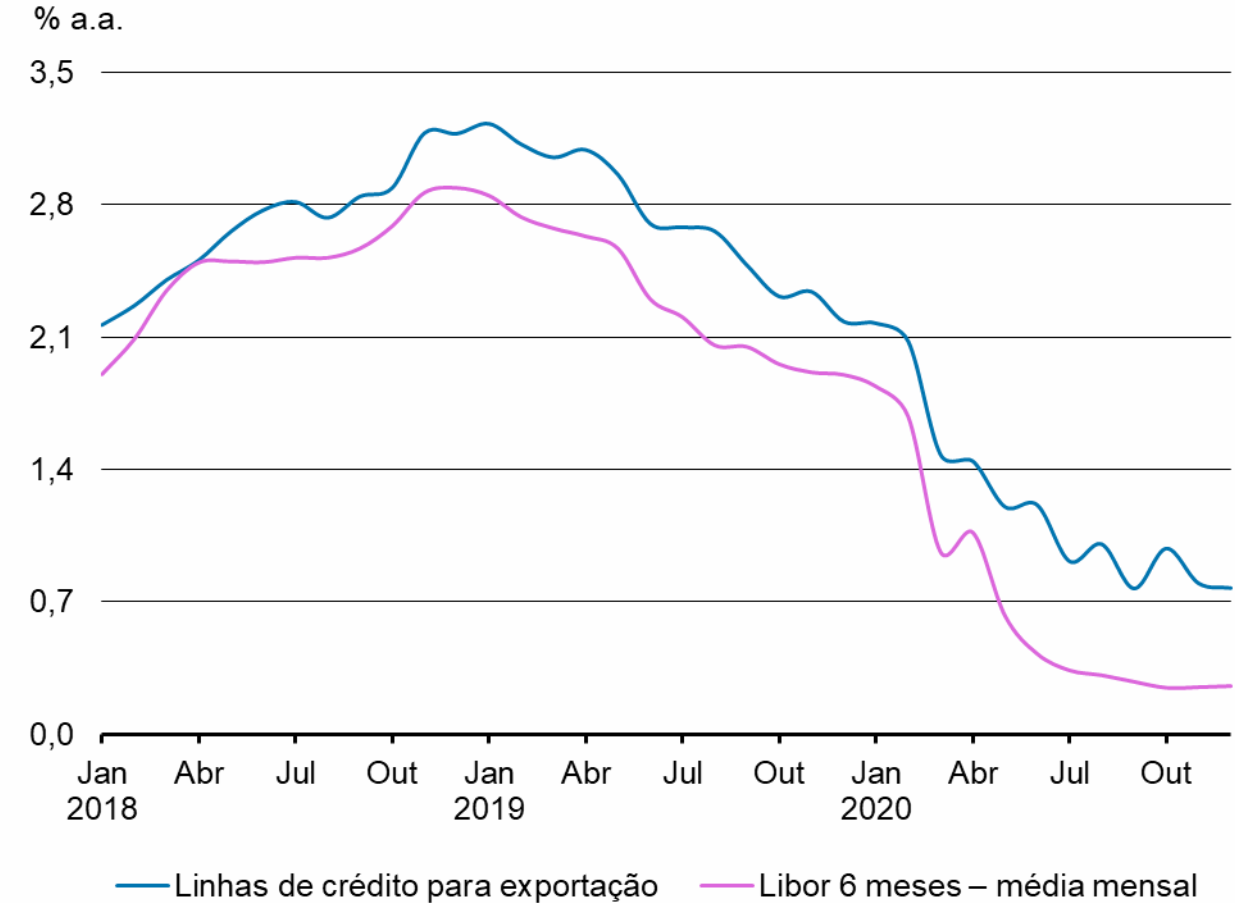
## ACC e ACE

Custo médio



## Linhas de crédito externas para exportação

Custo



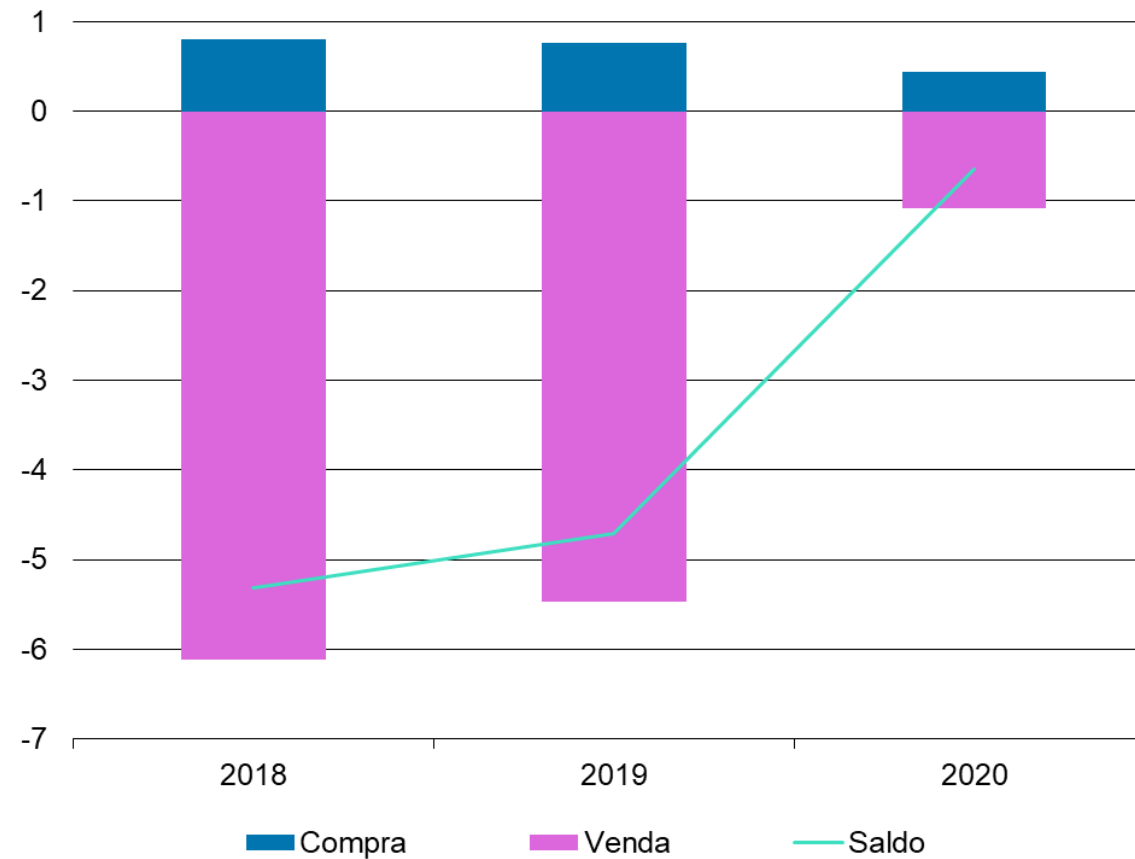
# Produtos cambiais – Moeda estrangeira em espécie

Impacto da pandemia de Covid-19 na compra e venda de moeda estrangeira

## Moeda estrangeira em espécie

Compras(+) e vendas(-) a clientes

US\$ bilhões

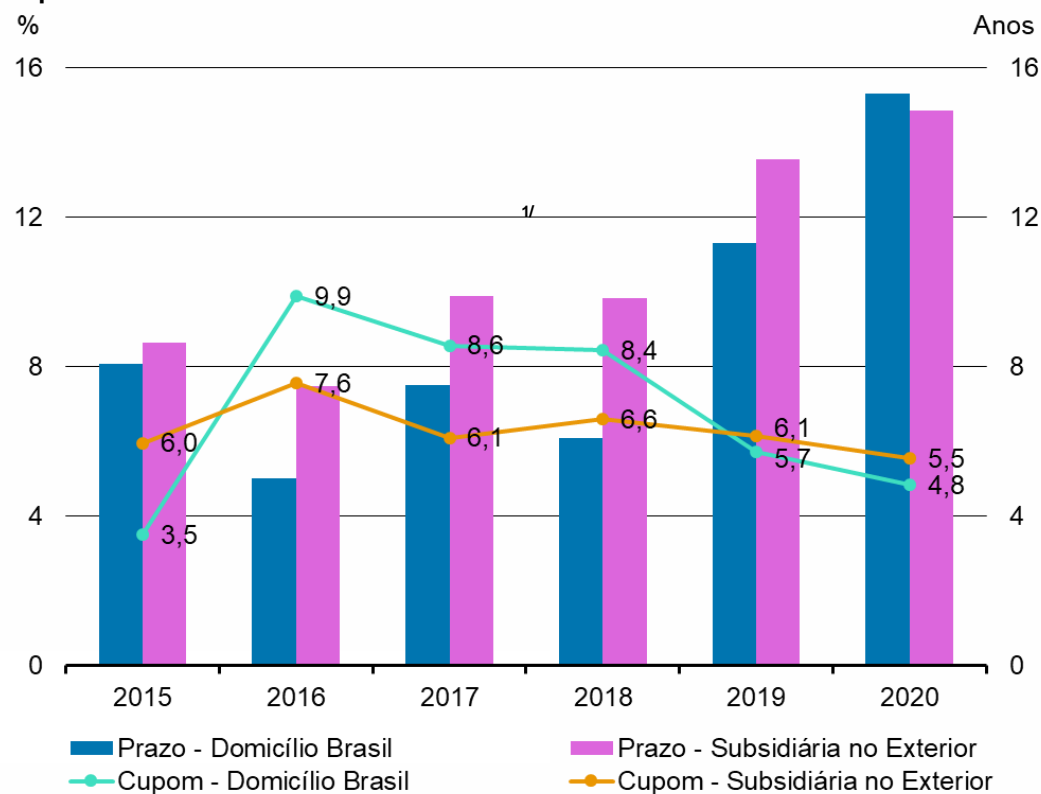




# Boxe – Financiamento das empresas brasileiras e suas subsidiárias no exterior no mercado de capitais internacional por meio da emissão de títulos

- As emissões em 2020 foram interrompidas por três meses em decorrência da crise sanitária, mas, depois, mantiveram as condições de antes da pandemia, com custos menores e prazos maiores

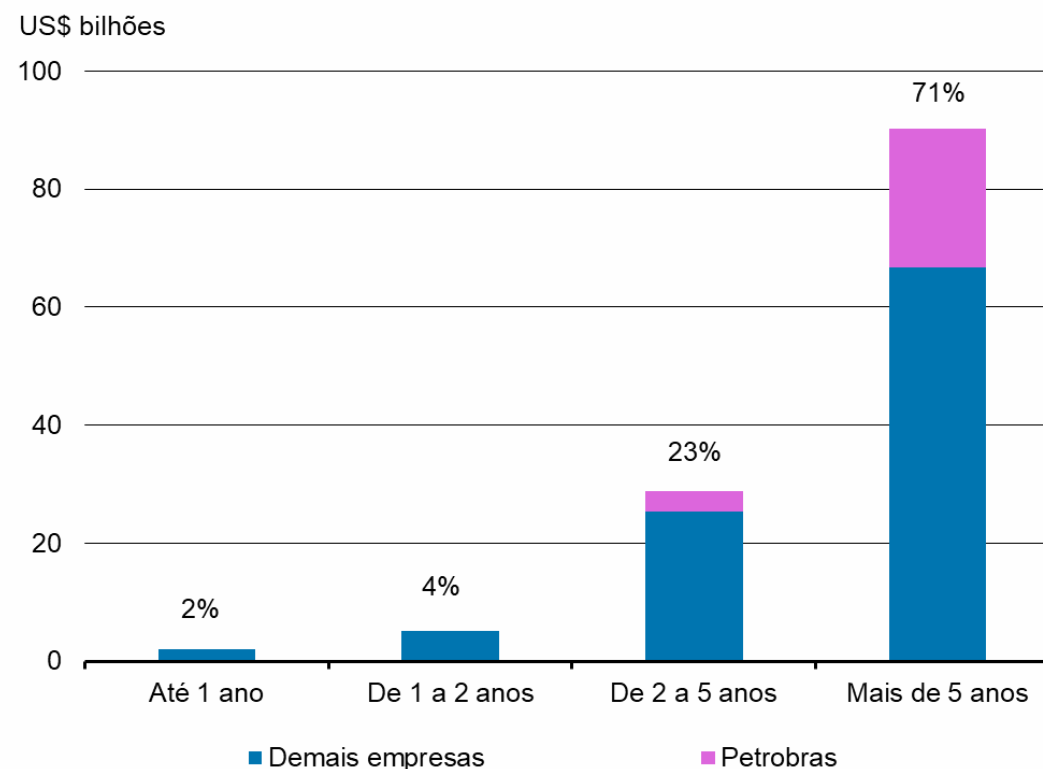
Cupom (% a.a.) dos títulos emitidos no exterior, por domicílio do emissor



1/ 2015 não inclui emissão da Petrobras de 100 anos.

Vencimento do estoque dos títulos emitidos no exterior

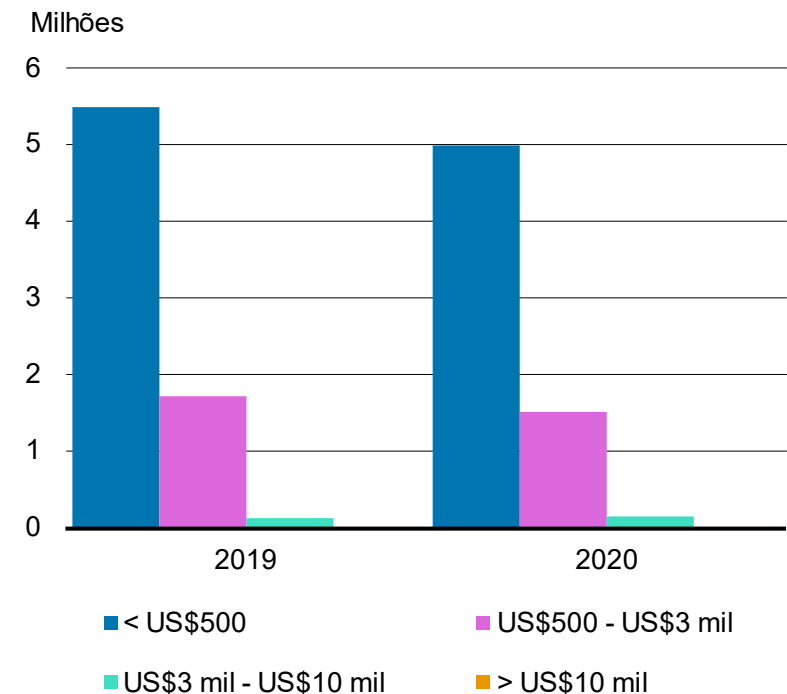
Vencimento por prazo residual



# Boxes – Legislação cambial e de capitais internacionais – PL Cambial & Consulta Pública sobre norma de inovações no mercado de câmbio

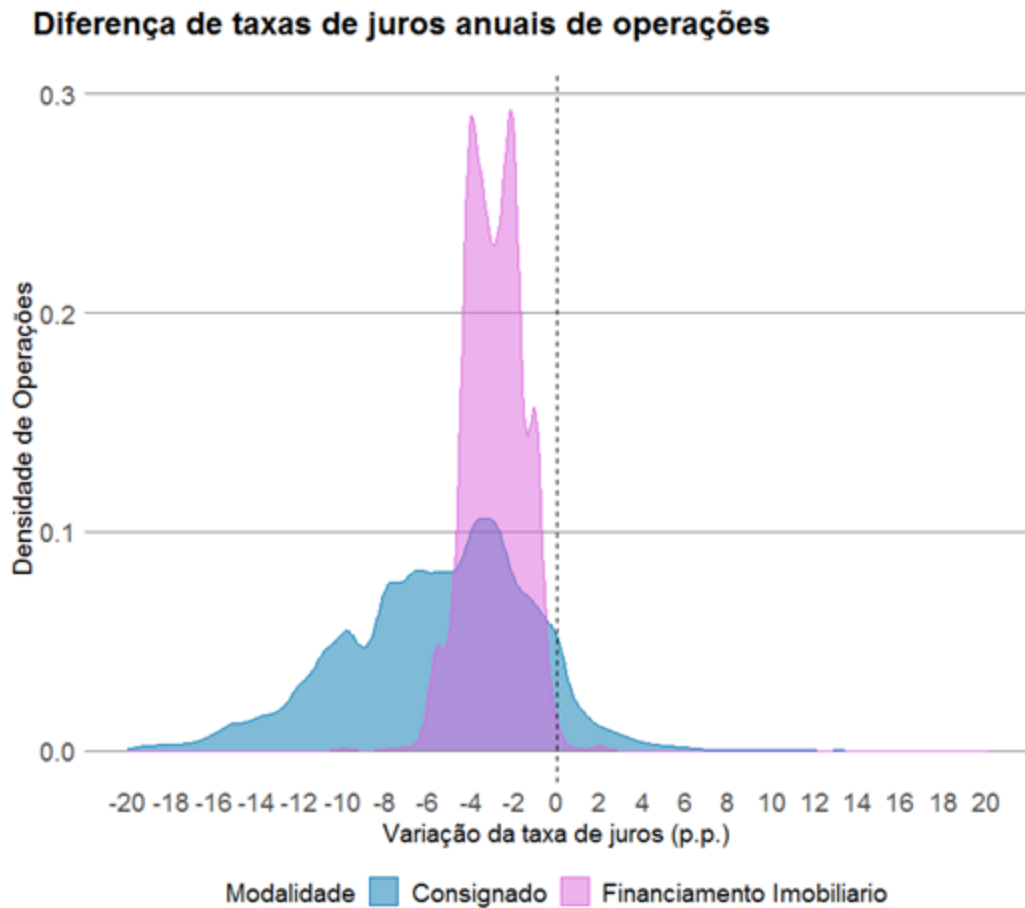
- Principais medidas trazidas pelas minutas de resoluções do CMN e do BCB que foram objeto do Edital de Consulta Pública
- Aprimoramento da regulamentação cambial em relação às inovações tecnológicas, novos modelos de negócio e contas de pagamento no mercado de câmbio
- A proposta também aperfeiçoa a regulamentação sobre transferências pessoais (*remittances*), reduzindo-se exigências e ampliando a competição na prestação de serviços

**Remittances – Quantidade de operações por faixa de valor**



# V. Rentabilidade

# Boxe – Evolução da portabilidade de crédito no Brasil: comportamento e perfil

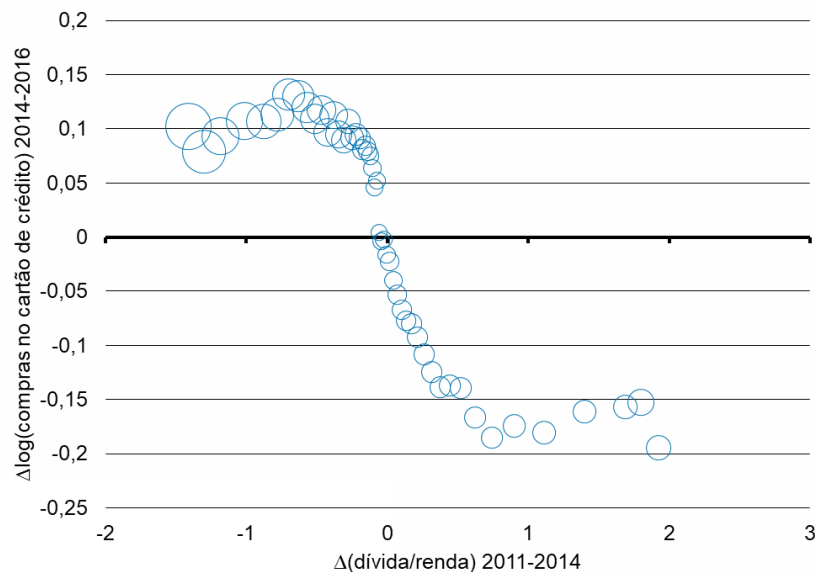


- Eficiência da portabilidade na melhoria das condições de crédito dos cidadãos indica seu potencial para beneficiar parte do universo de tomadores com taxas de juros acima da média do mercado
- Índice médio de 75% de sucesso das solicitações registradas em 2020 e posição discreta do tema no Ranking de Reclamações do BCB apontam que dificuldades operacionais não parecem limitar a realização da portabilidade

# Boxe – Endividamento das famílias e recessão econômica no Brasil

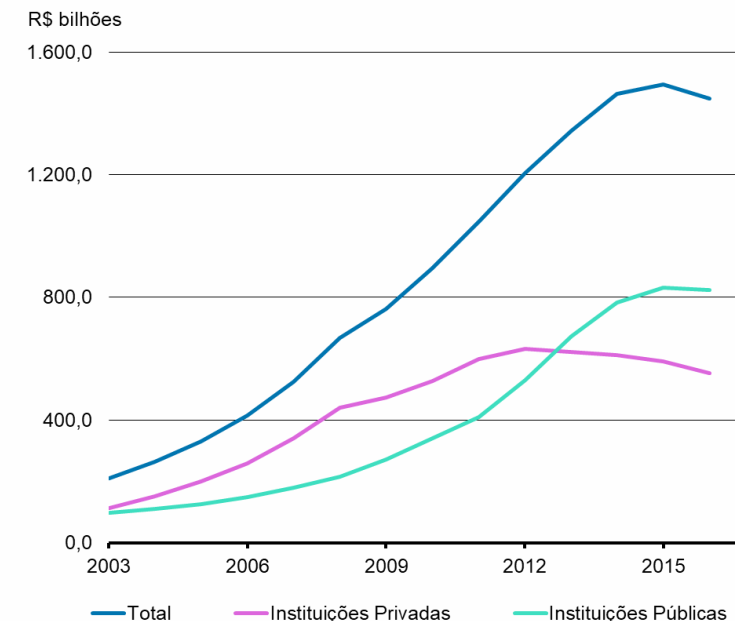
- Um ponto percentual adicional na razão dívida-renda de indivíduos (2014 ante 2011) levou a uma redução média de 1,24 p.p. do consumo em cartões de crédito na recessão (2016 ante 2014)
- A estimativa utilizou a exposição maior dos empregados do setor público (quando comparados aos do setor privado) à expansão relativa de oferta de crédito das instituições financeiras públicas

**Razão dívida-renda e despesa e no cartão de crédito**  
**cartão de crédito<sup>1/</sup>**



1/ Inclui observações de indivíduos com dívida e renda em 2011 e 2014 e gastos em cartões de crédito

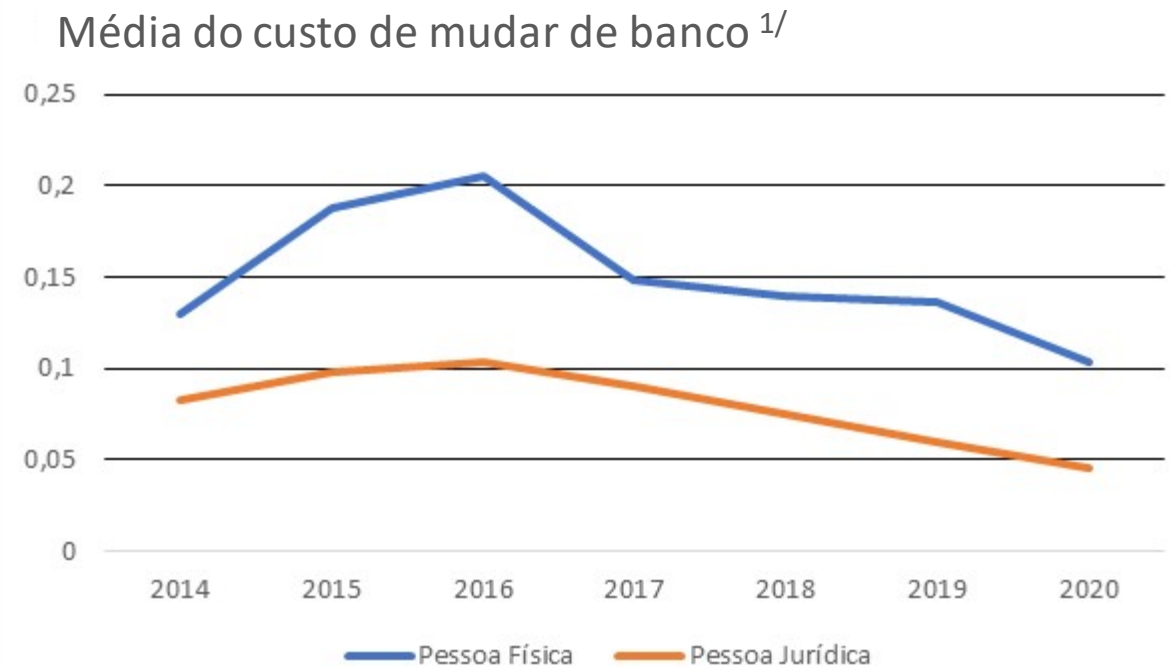
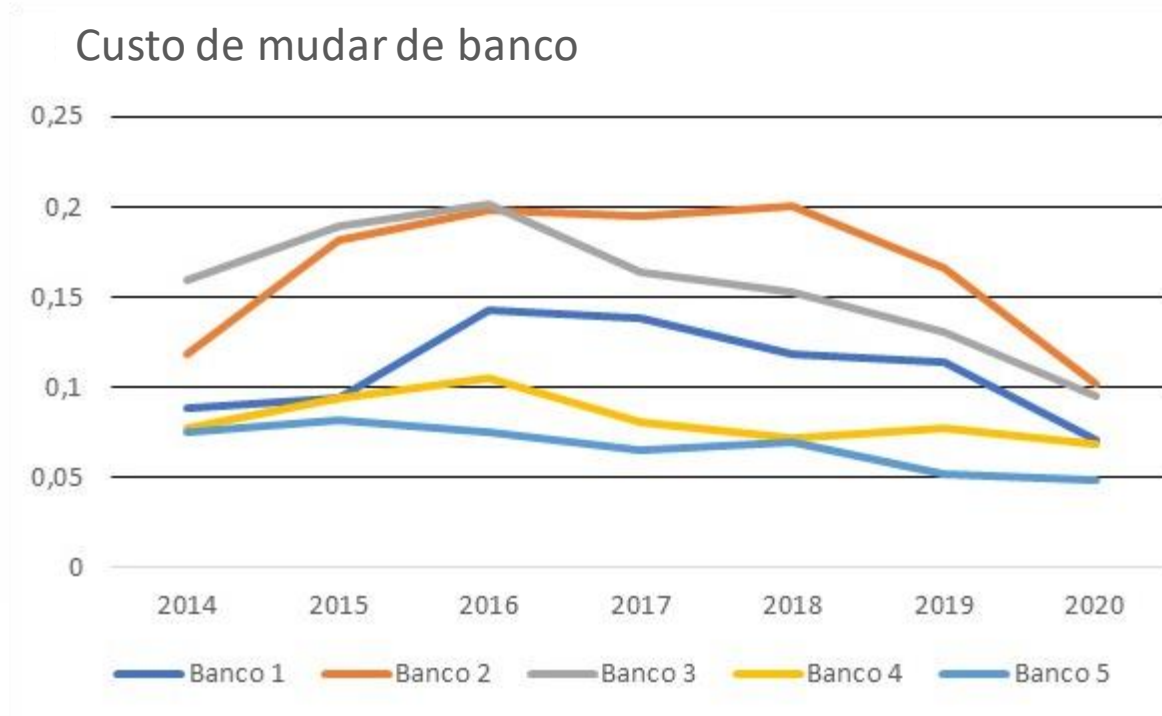
**Crédito para pessoas físicas <sup>1/</sup>**



1/ Estimado a partir dos totais amostrais. Ajustado para as alterações de cobertura do SCR, mantendo fixo o limite de reporte de R\$5mil, vigente no início do período. Valores trazidos a reais de dezembro de 2016 pelo IPCA.

# Boxe – A evolução dos custos de mudar de banco no mercado de crédito brasileiro

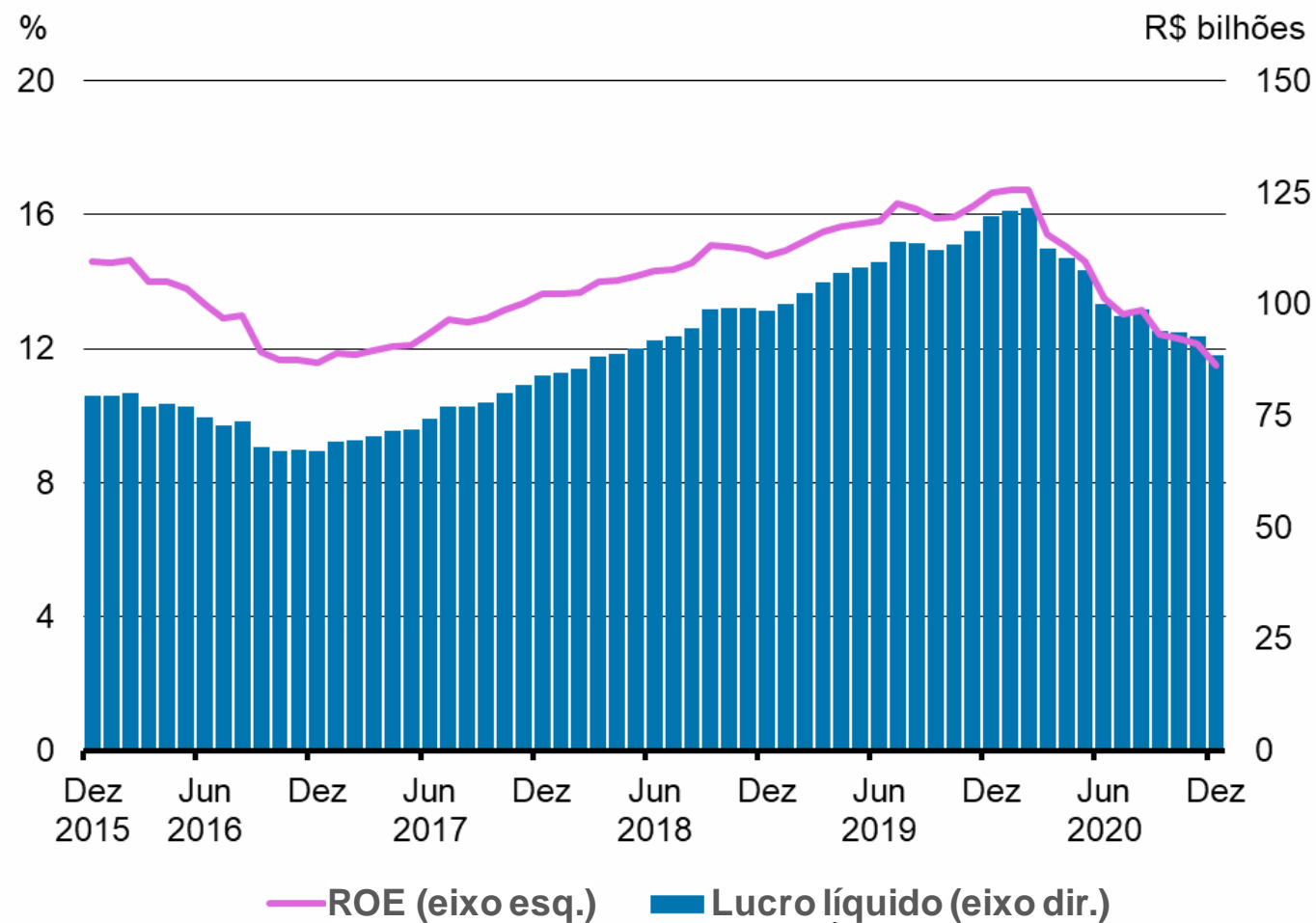
- Resultados indicam que há uma redução desses custos nos últimos anos, melhorando a situação dos clientes
- O custo de mudar de banco é maior para pessoas físicas do que para pessoas jurídicas



1/ Média dos custos de mudança (*switching costs*) das cinco instituições financeiras com maior carteira de crédito ativa no país.

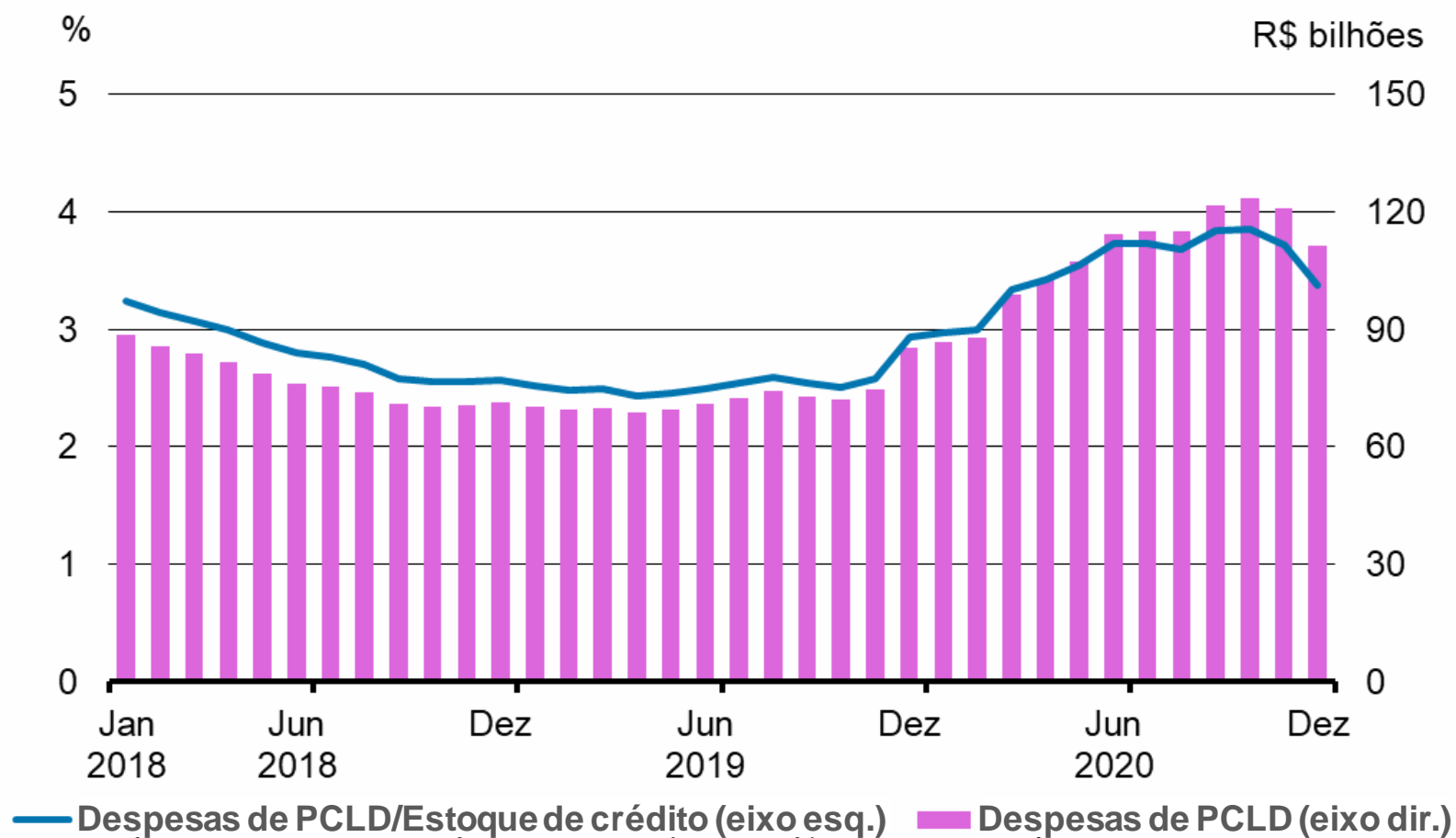
# Rentabilidade – Lucro Líquido e ROE

Lucro líquido e retorno sobre o patrimônio líquido (ROE) do sistema bancário – acumulado em 12 meses



# Rentabilidade – Provisões para perdas

Despesas com provisões para perdas com crédito (PCLD) – acumulado em 12 meses



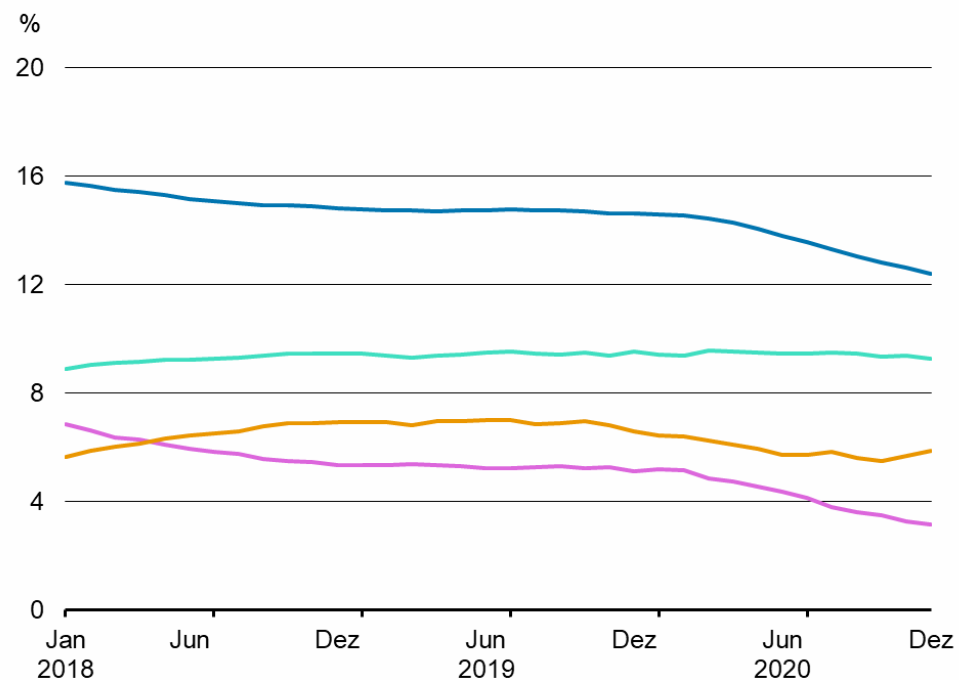


# Rentabilidade – Margens de crédito

## Margens de crédito (acumulado nos últimos 12 meses)

### Margens de crédito

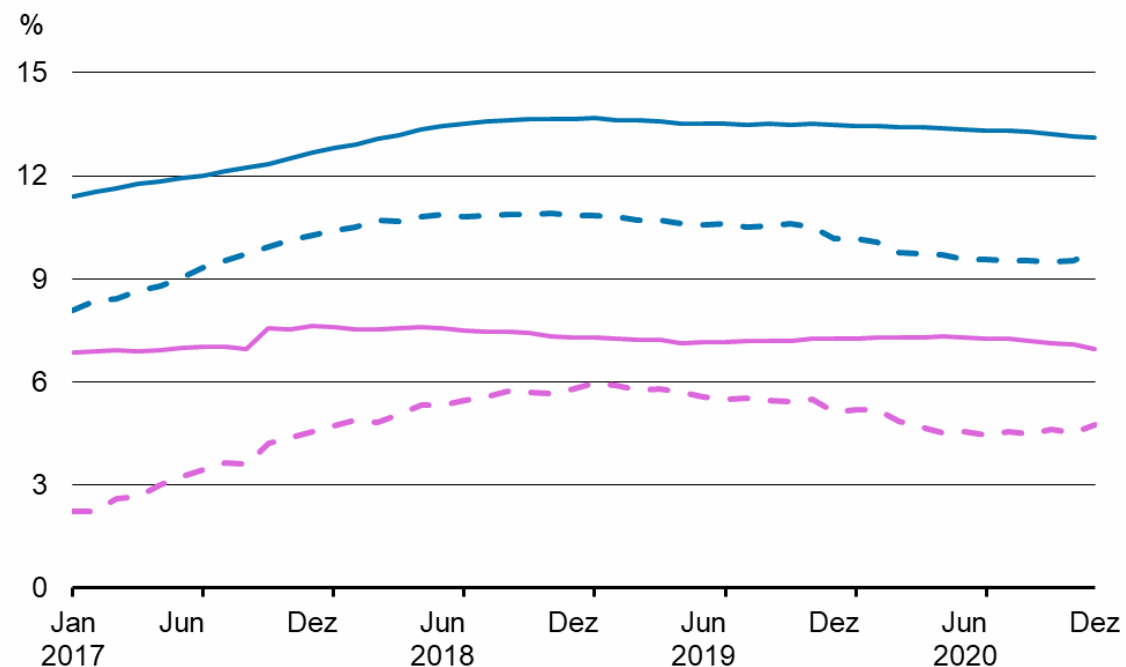
Acumulado nos últimos doze meses



— Retorno de crédito bruto  
— Margem de crédito bruta  
— Margem de crédito líquida  
— Custo de captação

### Margem de crédito – PF versus PJ

Acumulado nos últimos doze meses



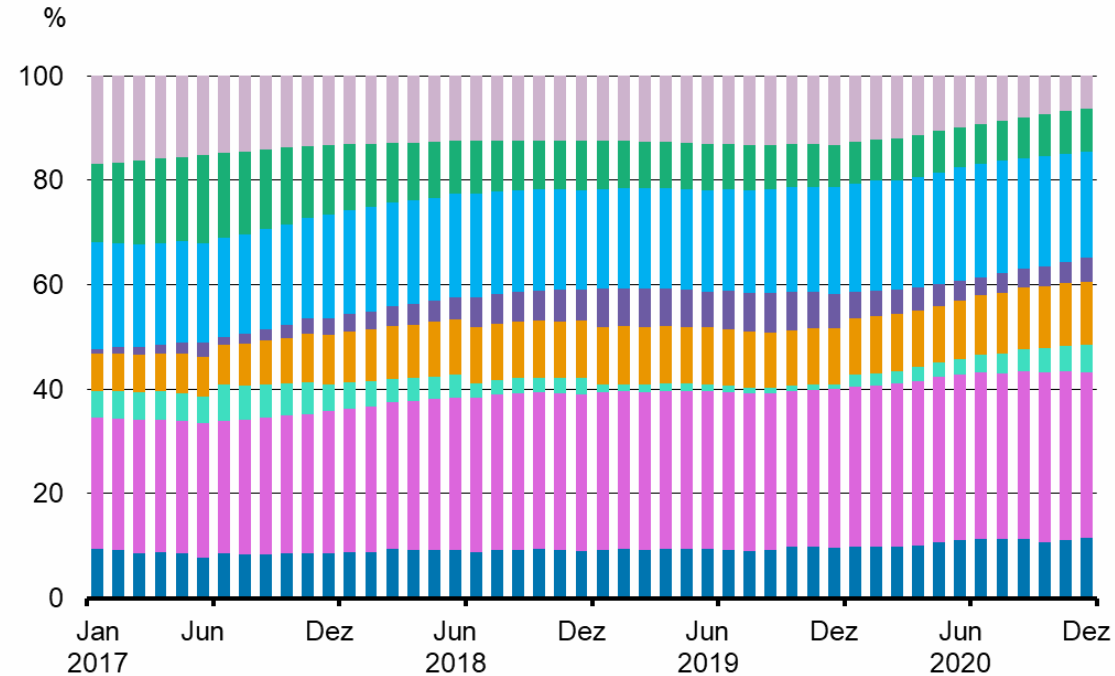
— Margem bruta – Pessoa física  
- - Margem líquida de provisão – Pessoa física  
— Margem bruta – Pessoa jurídica  
- - Margem líquida de provisão – Pessoa jurídica

# Rentabilidade – Margem de crédito líquida por produto

Margem líquida gerada por produto – pessoas físicas e pessoas jurídicas

## Margem de crédito líquida por produtos

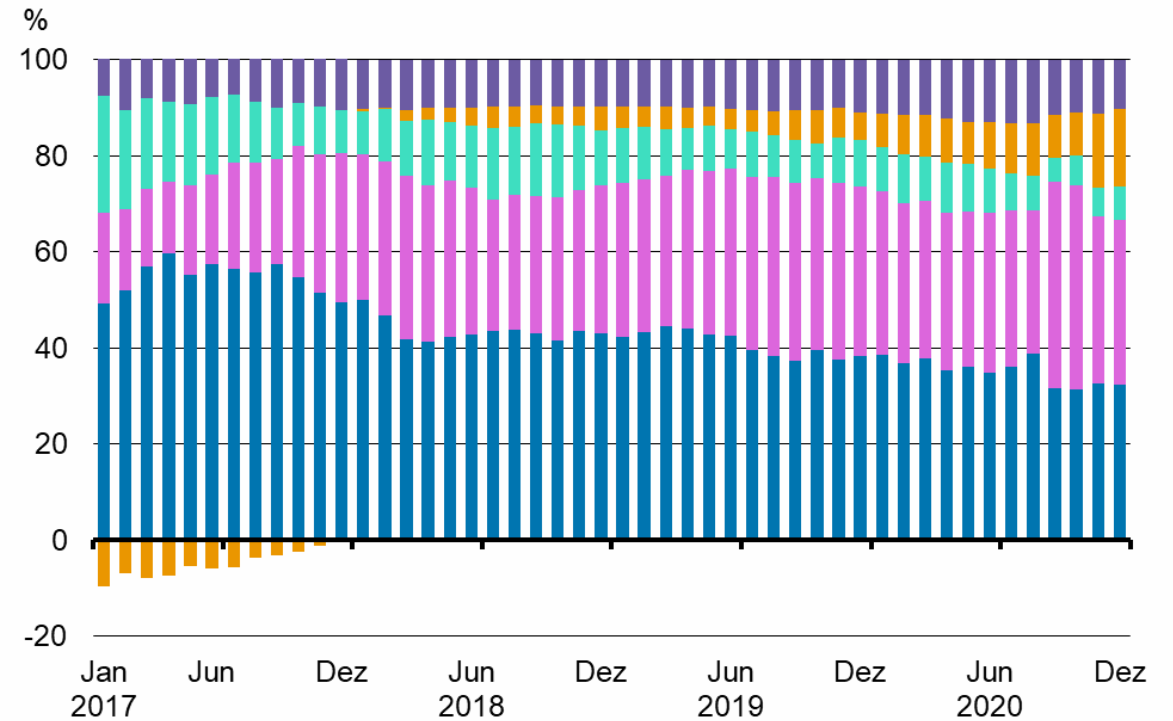
Pessoa física



- Habitacional
- Rural e agroindustrial
- Outros créditos
- Cartão de crédito
- Empréstimo com consignação
- Veículos
- Empréstimo sem consignação
- Cheque especial

## Margem de crédito líquida por produtos

Pessoa jurídica



- Capital de giro (r. livres)
- Infra e desenv. (r. direcionados)
- Outros créditos
- Investimento (r. livres)
- Recebíveis (r. livres)

# VI. Concentração, concorrência e inovação

# Concentração, concorrência e inovação – Indicadores de concentração do SFN

- Quanto menores o IHHn e o RC5 e maior o Equivalente do IHHn, menor a concentração

## Síntese dos indicadores de concentração das séries temporais

Indicadores	Segmento bancário e não bancário				Segmento bancário				Segmento bancário comercial			
	Dez 2017	Dez 2018	Dez 2019	Dez 2020	Dez 2017	Dez 2018	Dez 2019	Dez 2020	Dez 2017	Dez 2018	Dez 2019	Dez 2020
<b>Ativo total</b>												
IHHn	0,1140	0,1090	0,1071	0,0983	0,1397	0,1334	0,1308	0,1207	0,1450	0,1390	0,1367	0,1259
RC5 (%)	70,8	69,3	69,8	67,0	81,1	79,5	79,2	76,0	82,6	81,2	81,0	77,6
Equivalente do IHHn	8,8	9,2	9,3	10,2	7,2	7,5	7,6	8,3	6,9	7,2	7,3	7,9
<b>Depósito total</b>												
IHHn	0,1411	0,1297	0,1263	0,1103	0,1566	0,1447	0,1419	0,1261	0,1593	0,1479	0,1456	0,1306
RC5 (%)	80,0	78,4	77,6	72,7	84,3	82,8	82,3	77,7	85,0	83,8	83,4	79,1
Equivalente do IHHn	7,1	7,7	7,9	9,1	6,4	6,9	7,0	7,9	6,3	6,8	6,9	7,7
<b>Operações de crédito</b>												
IHHn	0,1276	0,1205	0,1124	0,1069	0,1614	0,1530	0,1427	0,1367	0,1708	0,1630	0,1532	0,1456
RC5 (%)	73,0	70,9	69,8	68,5	83,4	82,2	80,7	79,2	85,8	84,8	83,7	81,8
Equivalente do IHHn	7,8	8,3	8,9	9,4	6,2	6,5	7,0	7,3	5,9	6,1	6,5	6,9

# Concentração, concorrência e inovação

## Participação de mercado no estoque de crédito – Pessoa física

		%				
Posição		2018	2019	2020		
1	Caixa Econômica Federal	29,36	Caixa Econômica Federal	27,28	Caixa Econômica Federal	27,03
2	Banco do Brasil S.A.	18,62	Banco do Brasil S.A.	17,96	Banco do Brasil S.A.	17,44
3	Itaú Unibanco S.A.	11,96	Itaú Unibanco S.A.	12,18	Itaú Unibanco S.A.	11,89
4	Banco Bradesco S.A.	10,54	Banco Bradesco S.A.	11,28	Banco Bradesco S.A.	11,21
5	Banco Santander (Brasil) S.A.	9,65	Banco Santander (Brasil) S.A.	10,03	Banco Santander (Brasil) S.A.	9,99
6	Demais bancos comerciais e múltiplos com carteira comercial	11,52	Demais bancos comerciais e múltiplos com carteira comercial	12,03	Demais bancos comerciais e múltiplos com carteira comercial	12,67
7	Cooperativas de crédito	4,12	Cooperativas de crédito	4,54	Cooperativas de crédito	5,16
8	Bancos de investimento/ múltiplos s/ cart comercial	2,28	Bancos de investimento/ múltiplos s/ cart comercial	2,41	Bancos de investimento/ múltiplos s/ cart comercial	2,33
9	Segmento não bancário	1,70	Segmento não bancário	2,08	Segmento não bancário	2,15
10	Bancos de desenvolvimento	0,25	Bancos de desenvolvimento	0,20	Bancos de desenvolvimento	0,00
Total		100,00		100,00		100,00
IHHn		0,1579		0,1455		0,1414
Equiv do IHHn		6,3		6,9		7,1
RC5(%)		80,1		78,7		77,6

# Concentração, concorrência e inovação

## Participação de mercado no estoque de crédito – Pessoa jurídica

Posição		2018	2019	2020	%	
1	BNDES	20,58	BNDES	18,31	BNDES	15,71
2	Banco do Brasil S.A.	17,64	Banco do Brasil S.A.	15,19	Banco do Brasil S.A.	14,28
3	Banco Bradesco S.A.	12,55	Banco Bradesco S.A.	13,60	Banco Bradesco S.A.	12,78
4	Caixa Econômica Federal	11,12	Itaú Unibanco S.A.	9,85	Itaú Unibanco S.A.	11,61
5	Itaú Unibanco S.A.	8,96	Caixa Econômica Federal	9,69	Caixa Econômica Federal	9,93
6	Demais bancos comerciais e múltiplos com carteira comercial	21,12	Demais bancos comerciais e múltiplos com carteira comercial	23,62	Demais bancos comerciais e múltiplos com carteira comercial	25,94
7	Bancos de investimento/ múltiplos s/ cart comercial	3,23	Cooperativas de crédito	4,04	Cooperativas de crédito	5,01
8	Cooperativas de crédito	3,06	Bancos de investimento/ múltiplos s/ cart comercial	3,95	Bancos de investimento/ múltiplos s/ cart comercial	3,16
9	Demais bancos de desenvolvimento	1,06	Demais bancos de desenvolvimento	1,04	Demais bancos de desenvolvimento	0,94
10	Segmento não bancário	0,67	Segmento não bancário	0,71	Segmento não bancário	0,64
Total		100,00		100,00		100,00
IHHn		0,1164		0,1022		0,0933
Equiv do IHHn		8,6		9,8		10,7
RC5(%)		70,8		66,6		64,3

# Concentração, concorrência e inovação

Indicador de Lerner para crédito (segmento bancário e cooperativo)

Gráfico 6.1.a – Lerner de crédito (segmento bancário)

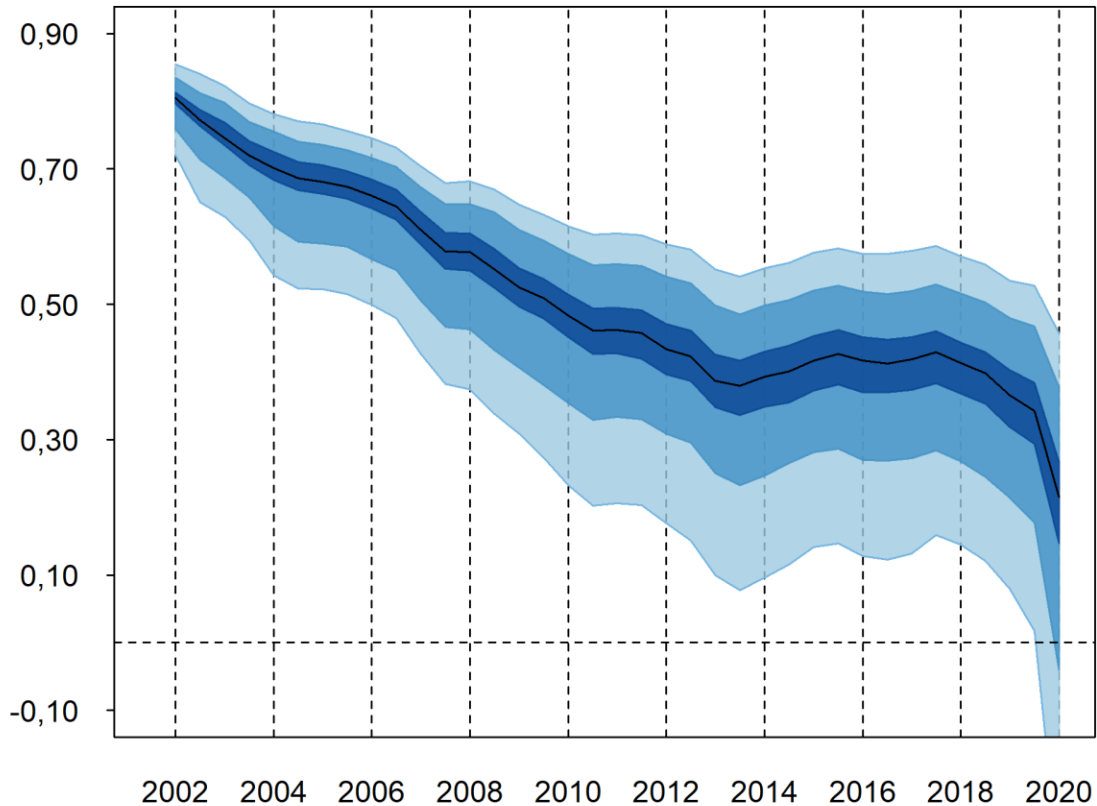
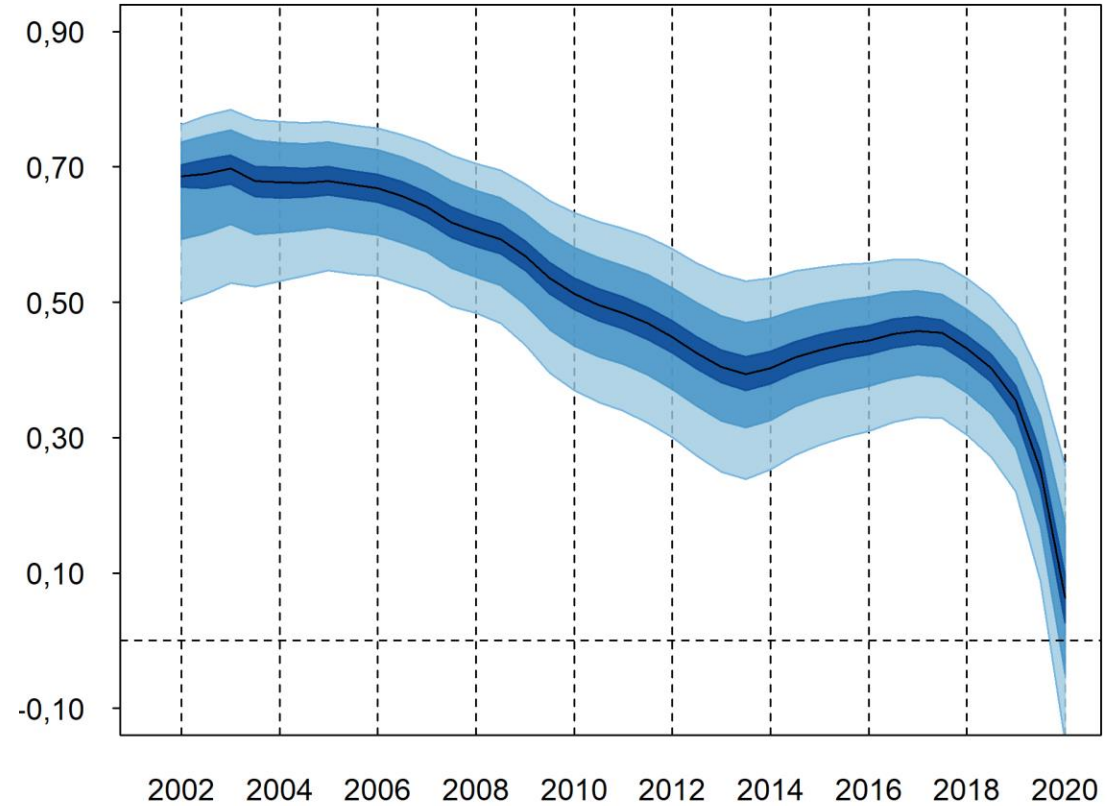


Gráfico 6.1.b – Lerner de crédito (segmento cooperativo)



Maior concorrência

# Concentração, concorrência e inovação

## Inovações financeiras e a atuação do BCB

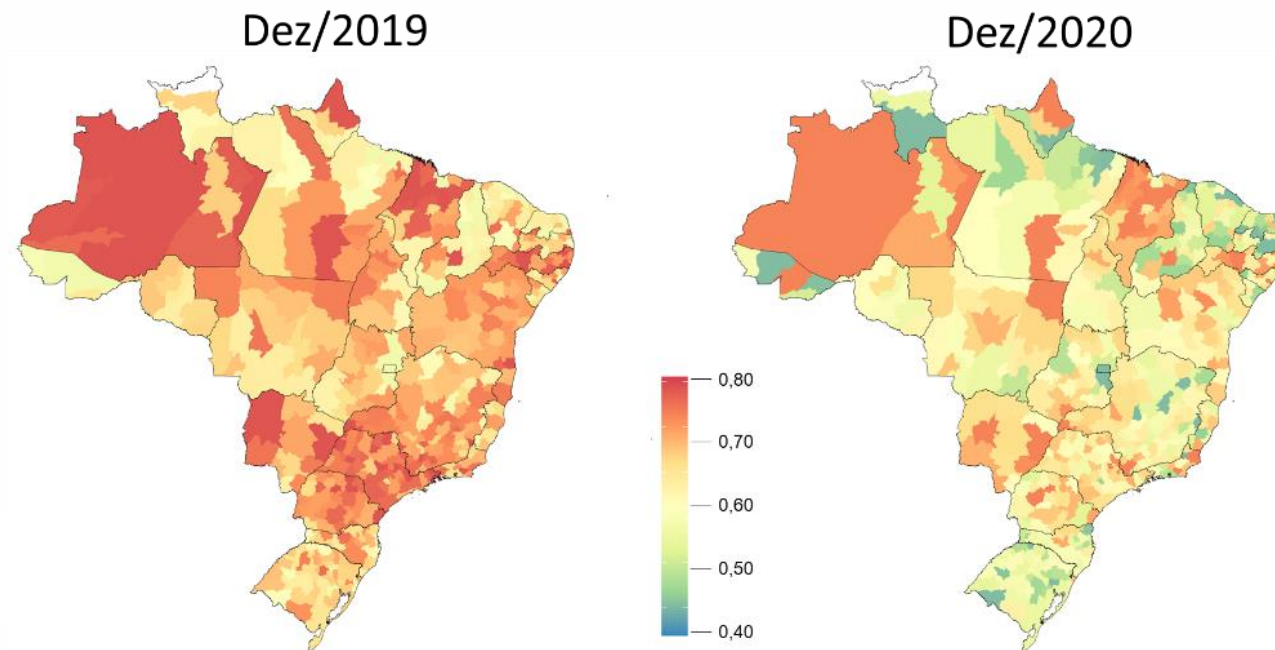
- O relatório aborda o estágio atual de implementação do *Sandbox* regulatório e do *Open Banking*, dois projetos relevantes para construção do sistema financeiro do futuro, destacando os seguintes aspectos:
  - A definição dos principais requisitos do *Open Banking*, tais como os participantes obrigatórios e voluntários, o escopo mínimo de dados e serviços a serem compartilhados, a jornada do cliente (os processos de consentimento, autenticação e confirmação), as responsabilidades dos participantes, além dos padrões tecnológicos e requisitos mínimos de segurança, entre outros
  - O modo de funcionamento do *Sandbox* Regulatório e os requisitos regulatórios que deverão ser observados por seus participantes, em especial quanto às regras de prevenção à lavagem de dinheiro e de combate ao financiamento do terrorismo e às normas sobre atendimento de reclamações realizadas por seus clientes e usuários



## Boxe – Concorrência bancária nos mercados regionais de crédito

- Este boxe propõe uma nova metodologia para estimar o indicador de Lerner de cada banco em nível de localidade e modalidade de crédito, possibilitando análises de mercados locais
- Há substancial diversidade de poder de mercado bancário em localidades brasileiras, mesmo entre aquelas pertencentes a um mesmo estado e vizinhas

Distribuição espacial dos indicadores de Lerner



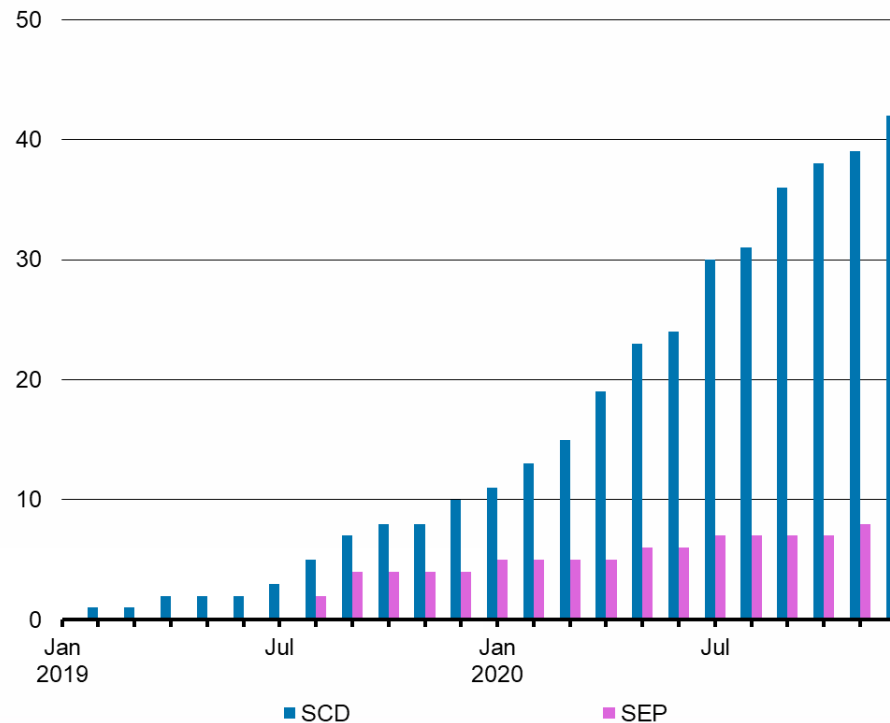
## Boxe – *Fintechs*: estrutura conceitual e práticas regulatórias

- **Objetivo:** apresentar uma estrutura conceitual ampla do fenômeno *fintech*, buscando-se apresentar as diferentes modalidades inseridas nesse novo ecossistema, tanto em termos teóricos como em termos práticos, considerando-se as principais soluções regulatórias adotadas ao redor do mundo
- **Transformação digital:** o uso de tecnologia intensiva no sistema financeiro se reflete na gradativa desverticalização de modelos de negócio, a qual possibilita que novas firmas se especializem e forneçam produtos e serviços em escalas e modalidades específicas
- **Regulação:** *fintechs*, de um lado, podem representar importante mecanismo para o aumento da eficiência e da concorrência, redução do custo e democratização do sistema financeiro; por outro lado, podem provocar questionamentos quanto à extensão do perímetro regulatório e aos processos de supervisão, que passam a requerer uma ampla revisão de critérios, princípios e procedimentos
- **Benchmark internacional:** apresentar um panorama da regulamentação e das modalidades de licenciamento das *fintechs* praticadas pelos reguladores ao redor do mundo
- **Desafios:** a constituição de ambientes controlados para testes no mercado de modelos de negócio inovadores (*Sandbox* regulatório), integração do menu de licenças para funcionamento aos modelos de negócio efetivamente praticados, criação de licenças específicas, regulação de parcerias entre *fintechs* e instituições financeiras e a adaptação das normas gerais de funcionamento e de atendimento e relacionamento com os clientes e usuários para o ambiente digital e virtual

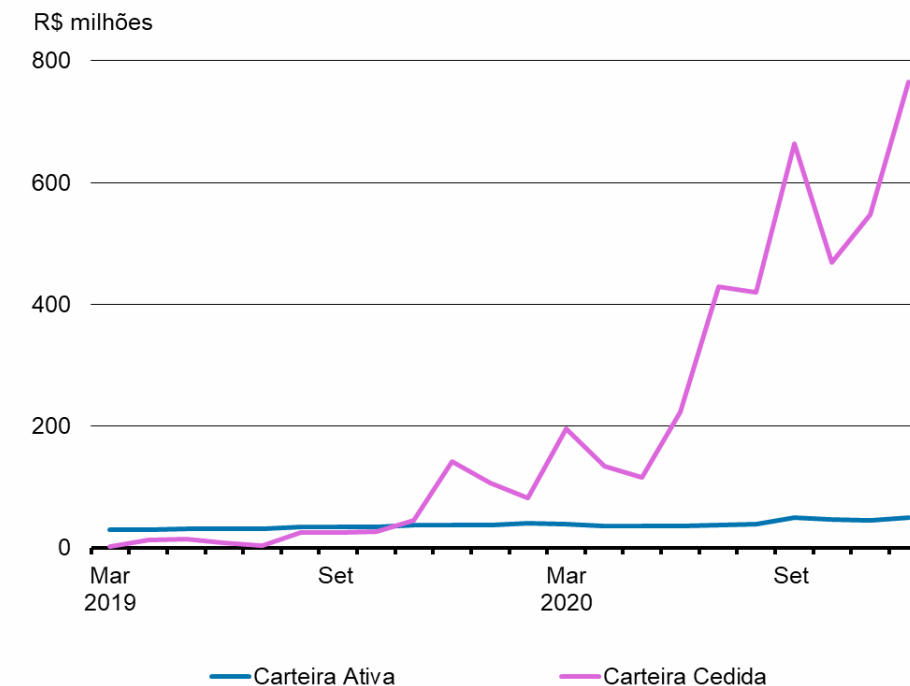
# Boxe – SCDs e SEPs: atuação no mercado de crédito

- Sociedades de Crédito Direto (SCDs) e Sociedades de Empréstimo entre Pessoas (SEPs)
- Acelerado ritmo de crescimento do número de instituições autorizadas a funcionar
- Crescimento na concessão de crédito, com grande relevância nas cessões, criando *funding* para novas operações

Número de SCDs e SEPs autorizadas



Evolução da carteira ativa e carteira cedida das SCDs

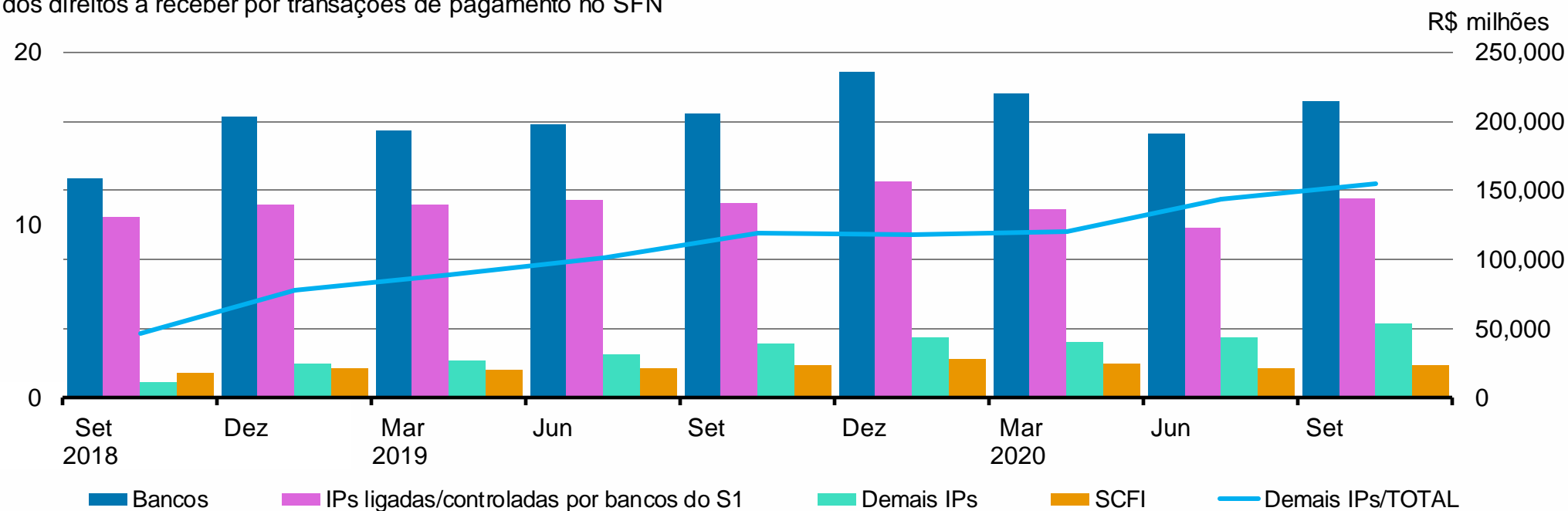


## Boxe – Transformação de instituições de prestação de serviços de pagamentos em conglomerados de prestação de serviços financeiros

- A plataforma que oferece serviços de pagamento muitas vezes serve como forma de entrada no SFN para prestação de outros serviços, antes privativos de outras instituições
- Os provedores desses serviços, conforme se consolidam no mercado, tendem a ampliar suas operações, se aproximando de um conceito de banco digital

### Direitos a receber por transações de pagamento

% dos direitos a receber por transações de pagamento no SFN

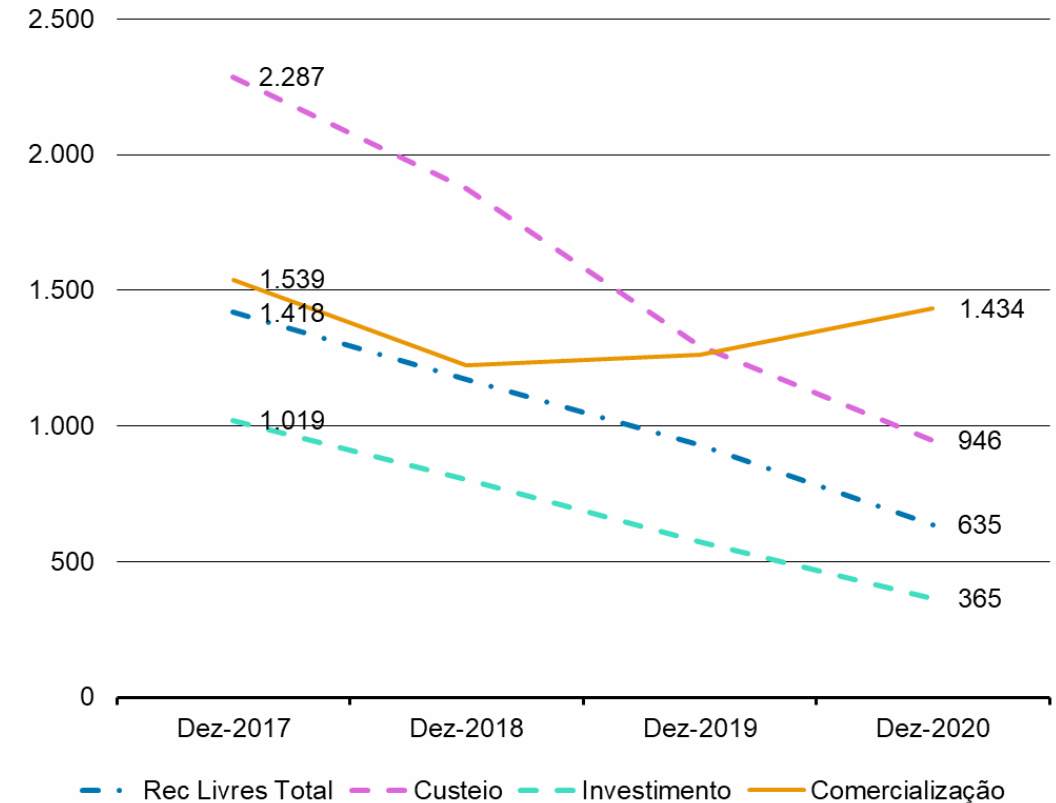


## Boxe – Crédito rural

Maior competição na concessão de crédito rural:

- Redução das assimetrias normativas entre os diversos segmentos
  - i) acesso de todas as instituições financeiras que concedem crédito rural à subvenção (Lei 13.986/2020)
  - ii) autorização de captação de poupança rural por cooperativas de crédito (Resolução CMN 4.716/2019)

IHH por Destinação



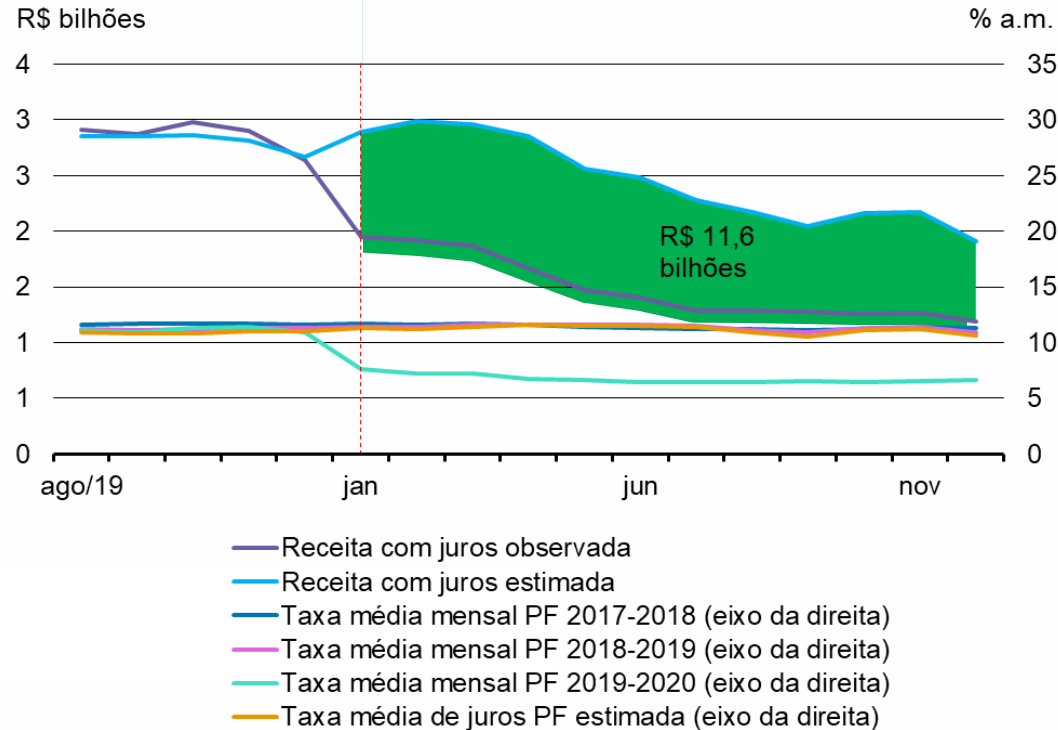
# VII. Agenda BC#

# Boxe – Cheque especial: avaliação do impacto da limitação da taxa de juros

- Redução aproximada de R\$ 10 bilhões anuais com juros referentes a cheque especial
- Não se observa redução da oferta do produto cheque especial: seu uso segue o do cartão de crédito, outra modalidade rotativa

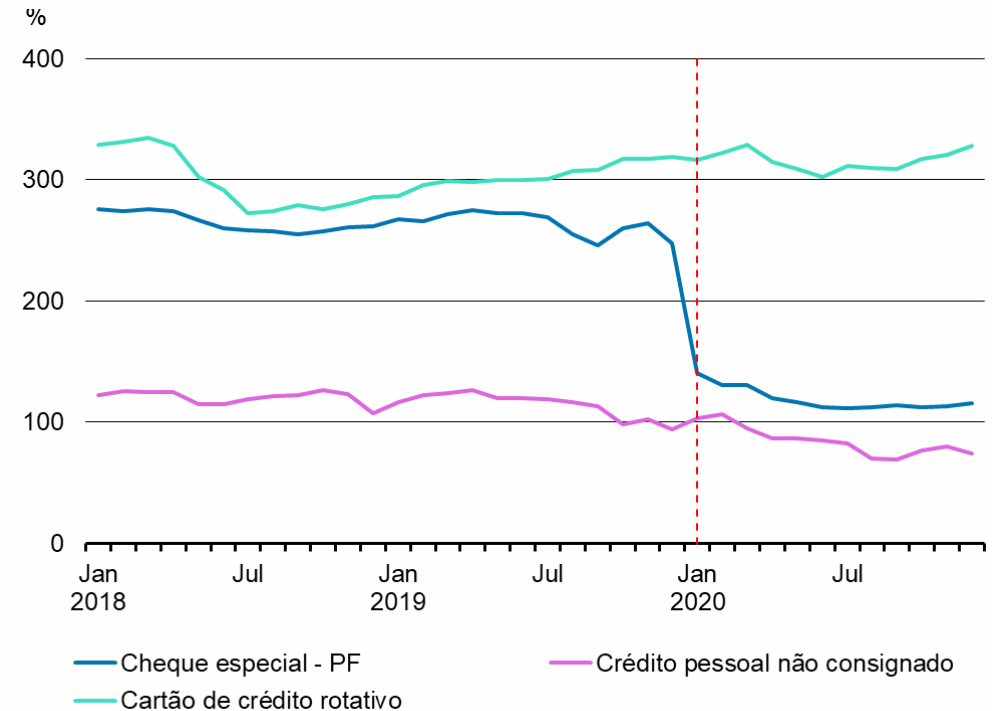
## Estimativa de redução do montante de juros pagos

Taxa de juros PF estimada pela variação nos anos anteriores



## Taxa de juros médias por modalidade

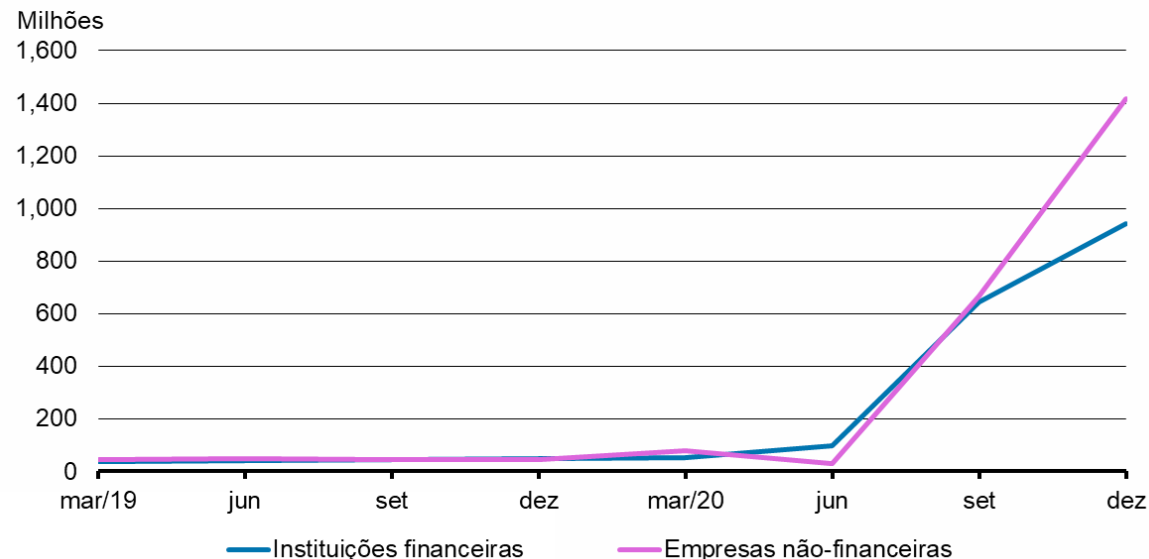
Pessoa física – %a.a.



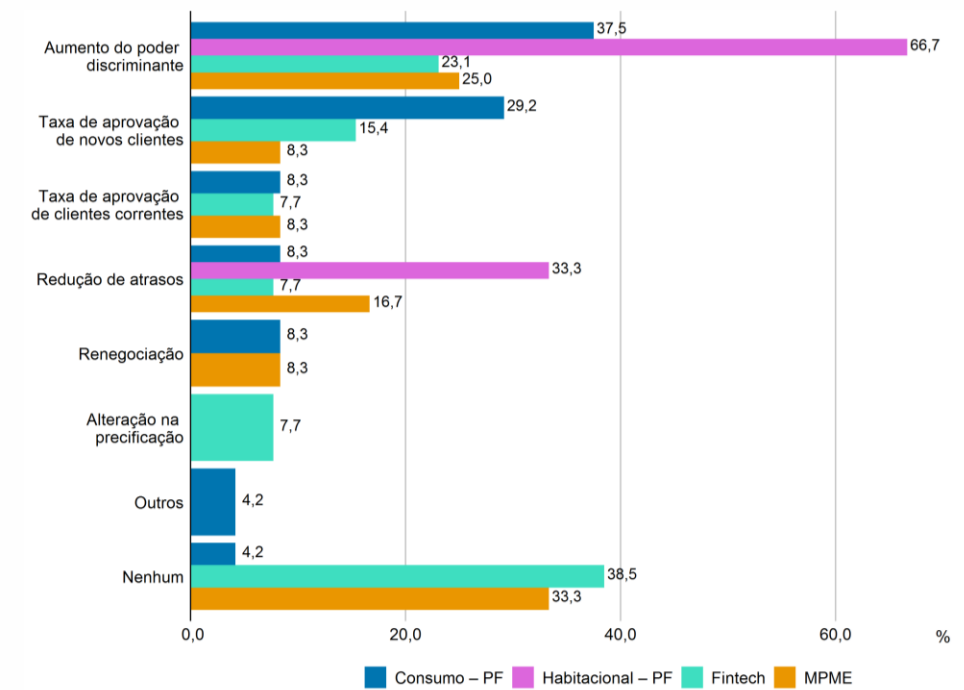
# Boxe – Análise do processo de implementação do Cadastro Positivo

- Apesar de incompleto, com diversas fontes de dados sendo incluídas, a Lei Complementar 166/2019 já gerou um aumento significativo no número de cadastrados sob o regime *opt-out*
- Escores com informações do Cadastro Positivo somente começaram a ser utilizados mais intensamente no 2º semestre de 2020, mas de forma heterogênea entre as instituições e modalidades

Quantidade trimestral de consultas a cadastrados pessoas naturais



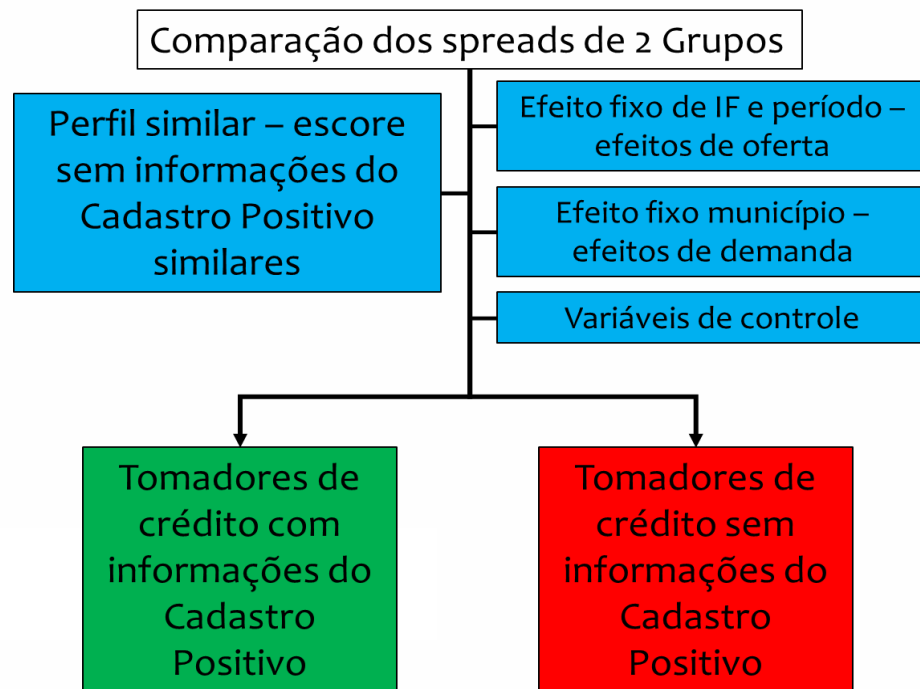
Efeitos observados





# Boxe – Análise dos efeitos do Cadastro Positivo

- Implementação em andamento – análise focou nas operações de crédito pessoal não consignado para as pessoas físicas, considerando tomadores novos em cada instituição financeira
- Redução média dos *spreads* de 10,4% – equivalente a uma redução de 31 p.p. no *spread*, considerando uma taxa de juros média de 299% ao ano observada nessa amostra de operações.



Efeito médio e heterogêneos do score novo sobre *spread* bancário  
Pessoas Físicas, clientes novos na IF<sup>1</sup>

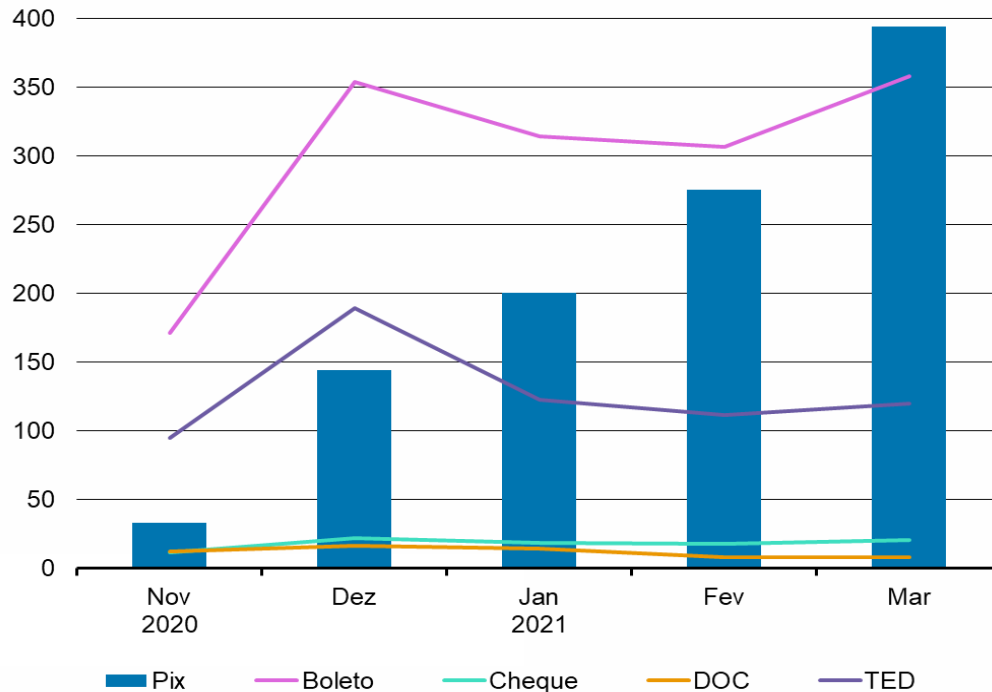
	(2) Agosto a Dezembro/2020 ln(tx. juros)	(3) Agosto/2019 ln(tx. juros)	(2) Agosto a Dezembro/2020 ln(tx. juros)	(3) Agosto/2019 ln(tx. juros)
1[inf.o.Cadastro Positiv o]	-0,104*** (0,040)	-0,058 (0,086)		
Quartil da Diferença de score:				
Q1			-0,065 (0,042)	-0,062 (0,087)
Q2			-0,092** (0,042)	-0,019 (0,087)
Q3			-0,122*** (0,042)	-0,128 (0,087)
Q4			-0,159*** (0,043)	-0,103 (0,088)
score antigo	-0,000*** (0,000)	-0,000*** (0,000)	-0,000*** (0,000)	-0,000* (0,000)
Controles	sim	sim	sim	sim
Efeitos fixos				
município	sim		não	sim
tempo	sim		não	sim
IF	sim		não	sim
IF x tempo	não	sim	sim	não
município x tempo	não	sim	sim	não
Observações	5,294	3,904	3,904	1,549
R2	0,83	0,85	0,85	0,90

# Boxe – Pix: o novo meio de pagamento brasileiro

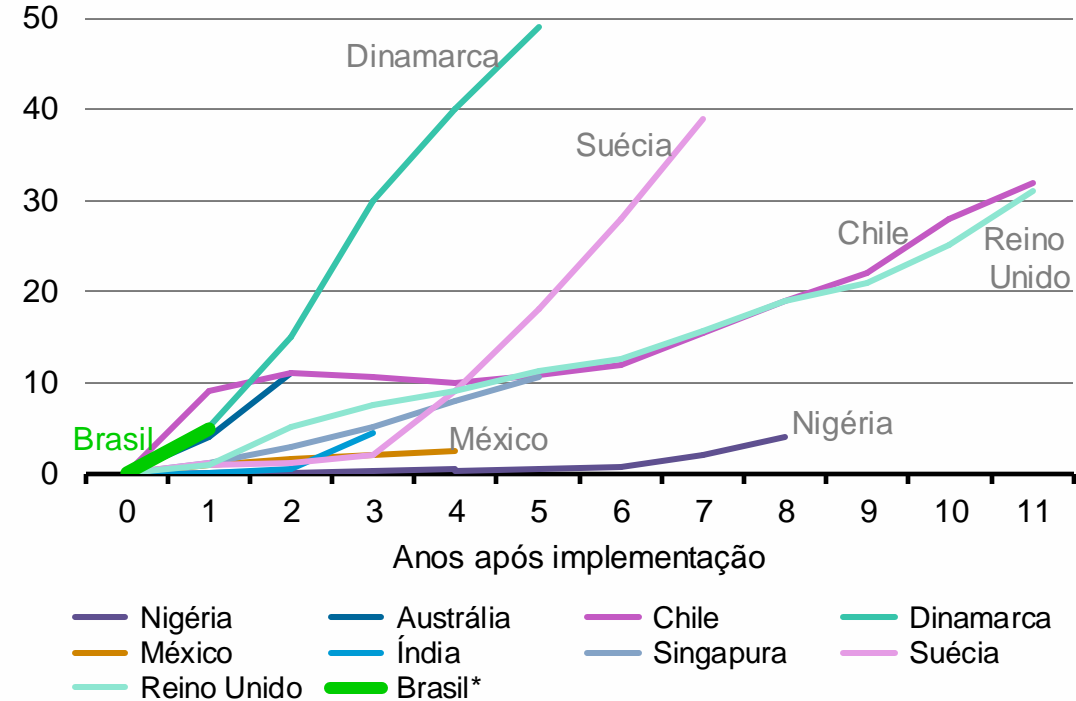
- O novo meio de pagamento lançado em novembro de 2020 está tendo rápida adoção no país. Brasil com taxa de adesão mais rápida entre os países com meios instantâneos de pagamento
- A quantidade de Pix já supera a quantidade de TED, DOC, boleto e cheque

**Volume de transações**

R\$ milhões



**Taxa de Adoção de Arranjos de Pagamento Instantâneo em Diversos Países (quantidade de transações per capita)**



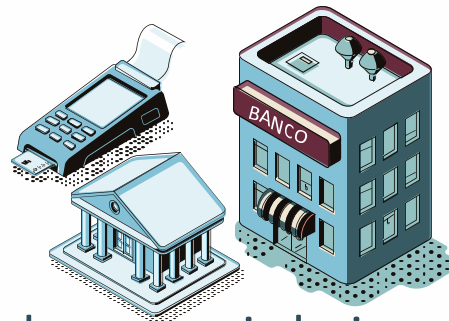
\*Dados de novembro de 2020 a março de 2021

Motivação

Aonde queremos chegar



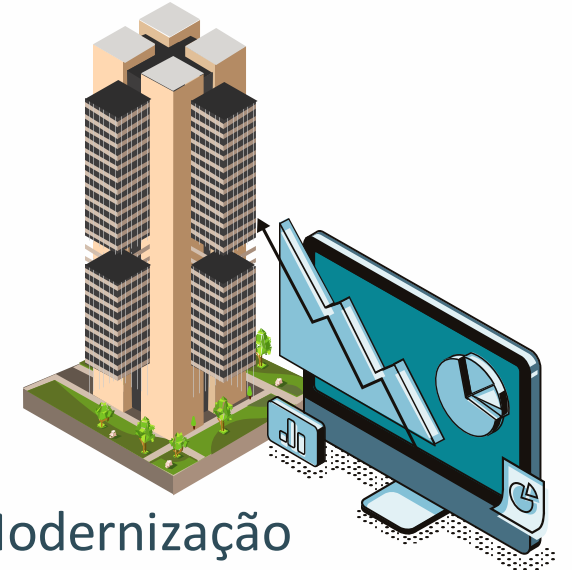
Menos custo de entrada e mais **inclusão e participação**



Juro longo mais baixo permite financiamento **privado** para os grandes agentes



Mais fomento aos **pequenos e médios**



Modernização para liberar mais **valor** à sociedade

Tecnologia para agilizar e baratear as transações

2020

Inclusão

Ações e entregas

## Cooperativismo

### # Captação:

- > letra de crédito imobiliário
- > poupança rural e habitacional

+ competição

## Mercado de Capitais

### # Investidores não residentes pessoa física

- > Dispensa de constituir custodiantes

- custo

2020

Inclusão

Ações e entregas

## Microcrédito

### # Processo 100% digital

> Todas as etapas feitas à distância

+ agilidade  
- custo

### # Aumento da faixa de renda do Programa de Microcrédito

> R\$200 mi para R\$360 mil

+ empreendedorismo

2020

Inclusão

Ações e entregas

## Conversibilidade

### # Pagamentos internacionais

- > Contratos online
- > Contas de pagamento pré-pagas

+ competição

### # Regulamentação Cambial

- > Consulta pública

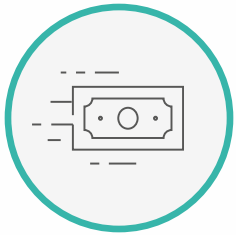
Modernização

2020

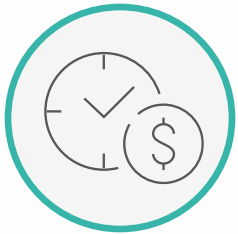
Competitividade  
Ações e entregas

## Inovações

### # Implementação do Pix



Velocidade



Disponibilidade



Segurança



Conveniência



Multiplicidade  
de casos de uso



Informações  
agregadas



Ambiente  
aberto

# 2020

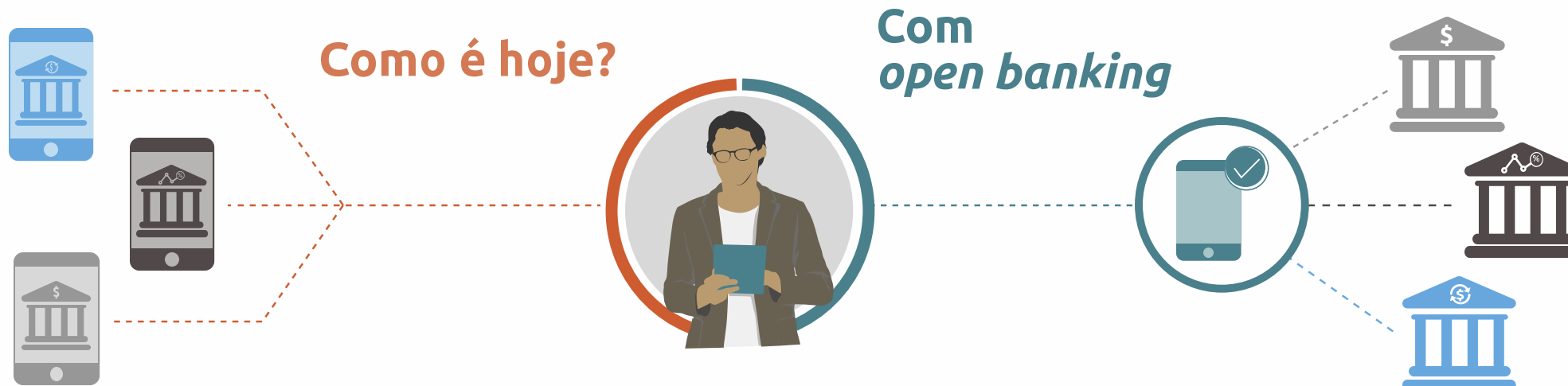
Competitividade

Ações e entregas

## Inovações

### # Sistema financeiro aberto (*Open Banking*)

> Diversas etapas cumpridas, tais como aprovação das regras de funcionamento e da estrutura inicial da governança de implementação.





2020

Competitividade

Ações e entregas

## Inovações

- # *Sandbox* regulatório
  - > Regulamentação do 1º Ciclo

+ empreendedorismo

Ambiente de negócios tradicional

Ambiente de testes, com flexibilidade e orientação do regulador

Avaliação de riscos

Novas tecnologias

Base para nova regulação do BC e do CMN

# 2020

Competitividade

Ações e entregas

## Eficiência de mercado

### # Registro de recebíveis

> Aprovação da convenção

### # Iniciador de Transação de Pagamentos

> Regulamentação da nova instituição

### # Duplicata eletrônica

> Normas para emissão e negociação

+ segurança

+ competição

+ liquidez

# 2020

Transparência

Ações e entregas

## Comunicação das ações do BC

# Portal da Transparência e Prestação de Contas

+ transparência

# Agendamento de reunião com membros da Diretoria

+ gestão

# Consolidação de normas

+ comunicação

- Decreto 10.139

2020

Transparência

Ações e entregas

## Transparência na Comunicação da Política Monetária

# Relatório de Inflação

+ informação

# Atas do Copom

+ transparência

2020

Transparência

Ações e entregas

PLD/FT

# Aprimoramento das regras relativas às Políticas de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento do Terrorismo

+ informação

+ transparência

2020

Educação

Ações e entregas

## Educação financeira

# Semana Nacional de Educação Financeira

+ formação básica

# Projeto Aprender Valor

# Cartilha para Refugiados e Migrantes

+ oportunidade

# Quem Sonha, Poupa

+ sensibilização

# Meu Bolso em Dia



## Sustentabilidade

### Áreas de trabalho:

- Responsabilidade socioambiental do BCB
- Parcerias
- Políticas
- Supervisão
- Regulação

2020

Sustentabilidade

Ações e entregas

## Sustentabilidade

- # Network for Greening the Financial System (NGFS)
- # Climate Bonds Initiative (CBI)

+ parcerias



# Relatório de Economia Bancária

Banco Central do Brasil

Fabio Kanczuk – Diretor de Política Econômica – Dipec

João Manoel Pinho de Mello – Diretor de Organização do Sistema Financeiro e de Resolução – Diorf

7 de junho de 2021