

FGV NEASF

Agenda BC# e Inovações no Sistema Financeiro

Roberto Campos Neto

Presidente do Banco Central do Brasil

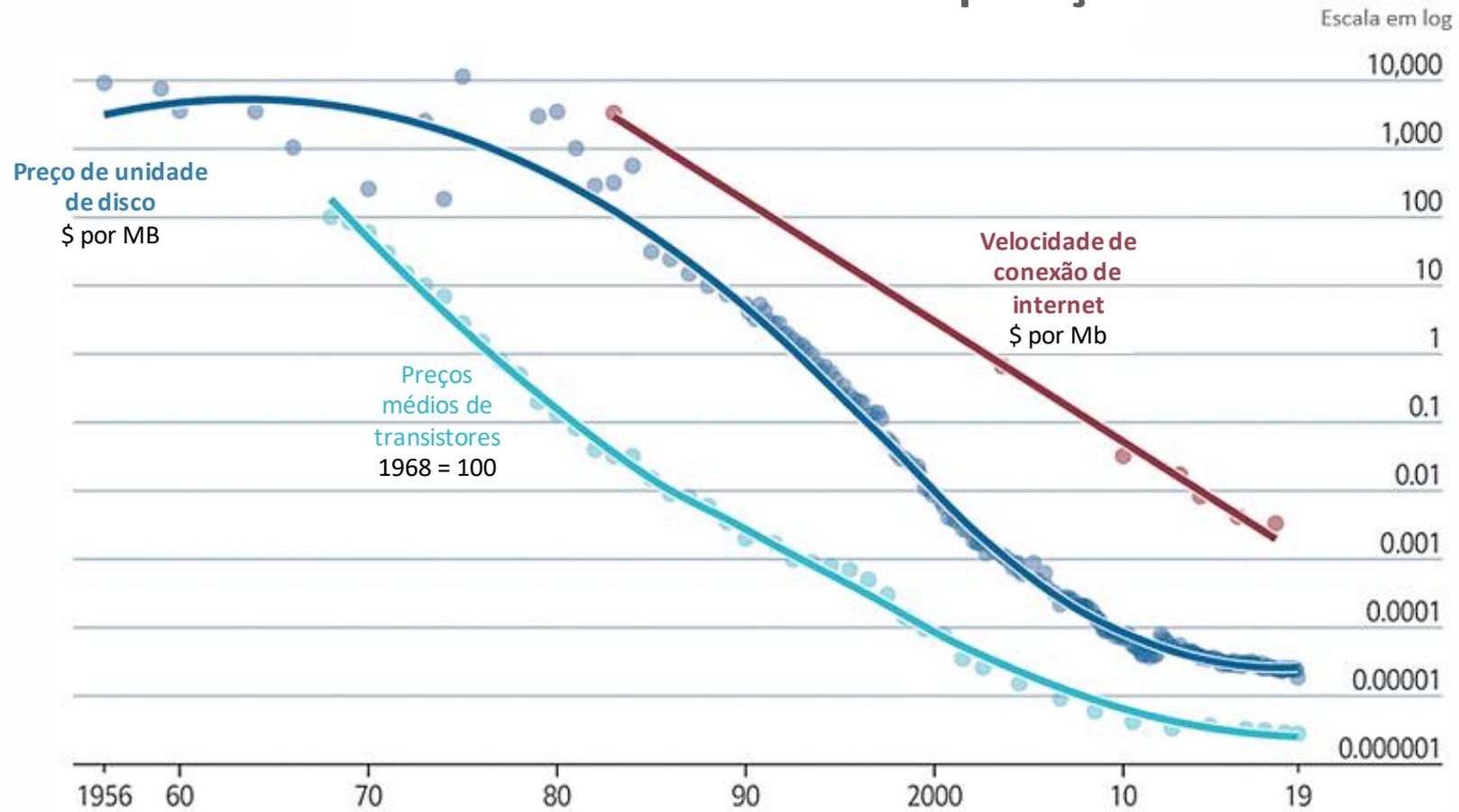
- Agenda BC#: introdução
- Pix: o sistema de pagamentos instantâneos do Brasil
- Sistema centralizado de recebíveis de cartão
- Open Finance
- Sandbox regulatório
- Uma CBDC para o Brasil: o Real digital
- Agenda de sustentabilidade do BCB
- Visão de futuro



Agenda Tecnológica

- Uma característica notável do momento atual é a velocidade das mudanças tecnológicas e o seu impacto no sistema financeiro.
- Os avanços tecnológicos têm proporcionado:
 - Uma diminuição exponencial dos custos de produção, de armazenamento e de processamento de dados;
 - A rápida evolução nos sistemas de pagamentos;
 - Novas tendências na provisão de serviços financeiros.
- A face mais visível dessa revolução tecnológica no setor financeiro ocorre nos serviços de pagamento.

Custo e velocidade da computação



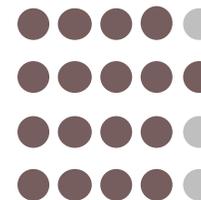
Fonte: John C. McCallum, Gordon Moore, The Linley Group, Nielsen Norman Group, The Economist

* Custo em valores nominais



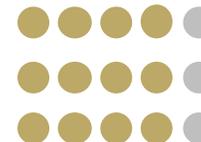
#Inclusão

Cooperativismo
Microcrédito
Conversibilidade
Iniciativa de mercado de capitais



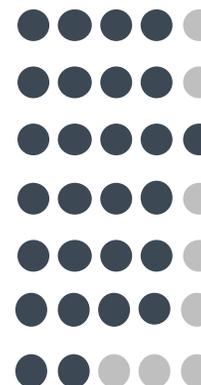
#Competitividade

Inovação
Eficiência de mercado
Reservas internacionais



#Transparência

Crédito rural
Crédito imobiliário
Relacionamento com o Congresso Nacional
Transparência na comunicação da política monetária
Plano de comunicação das ações do BC
Relacionamento com investidores internacionais
Cidadania Digital



#Educação

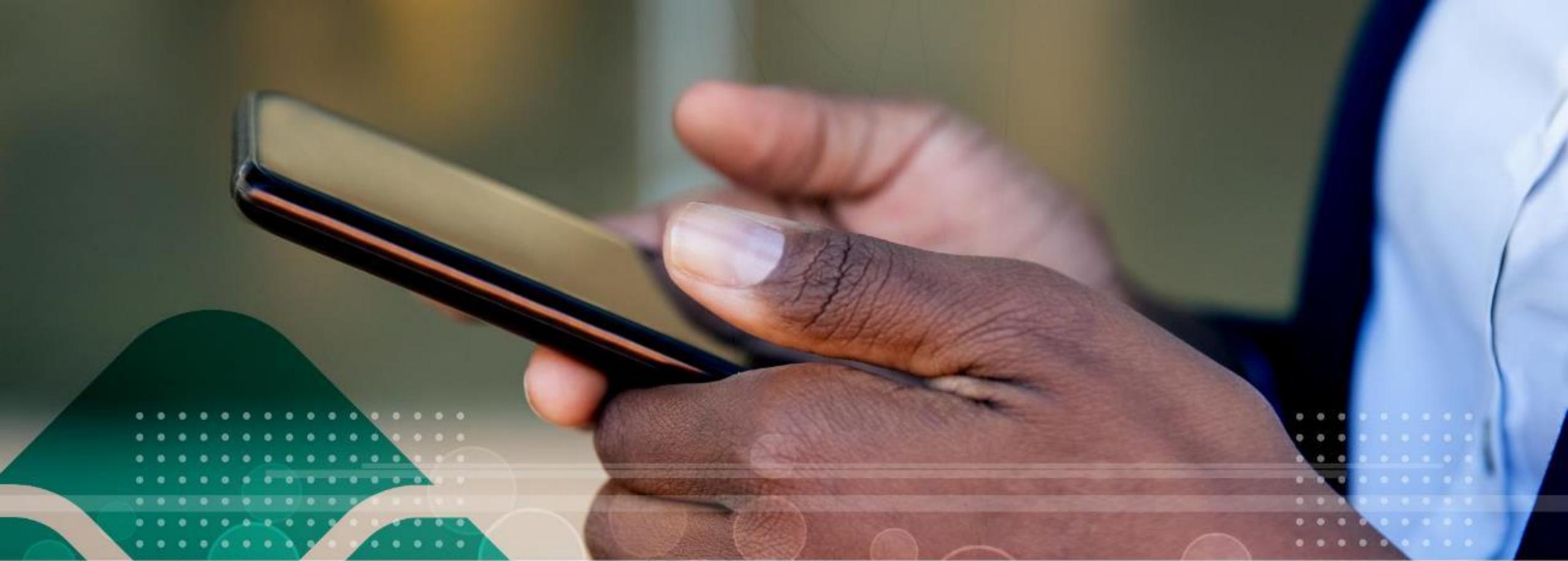
Educação financeira



#Sustentabilidade

Responsabilidade socioambiental do BCB
Regulação
Supervisão
Parcerias

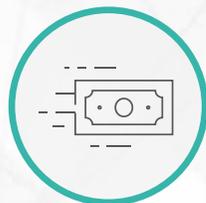




Pix: O sistema de pagamentos instantâneos do Brasil



O Pix pretende



Facilitar a vida de pagadores e recebedores



Viabilizar **novos modelos de negócio**

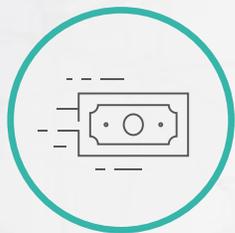


Reduzir custos



Contribuir para eletrônicação dos pagamentos e para a inclusão financeira

As 7 características que fazem o Pix único



Velocidade



Disponibilidade



Segurança



Conveniência



Multiplicidade
de casos de uso



Informações
agregadas



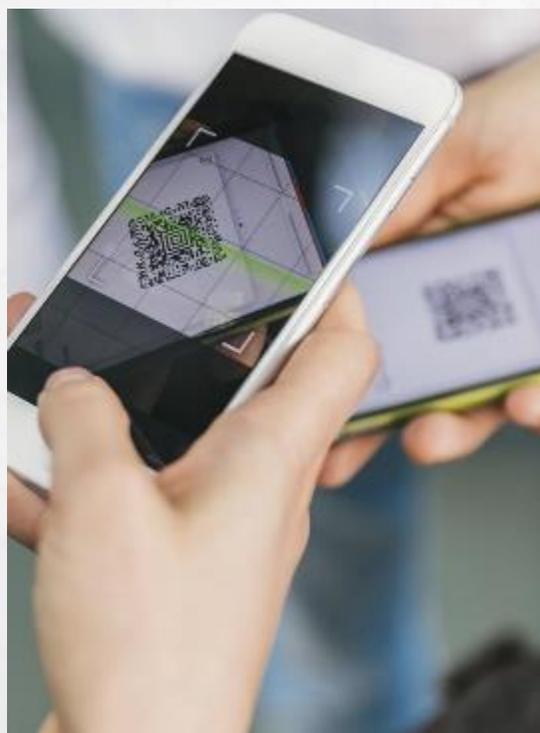
Ambiente
aberto

Conveniência e inclusão

Você
recebeu
um Pix!

Você
recebeu
um Pix!

Transação concluída com
sucesso
Pagador: João da Silva
CPF: 000.000.000-00
PSP: ZZZ



Pequenos negócios



Médios e Grandes

Cada vez mais brasileiros usam Pix

Chaves PIX registradas (em milhões)

Total : **294,15 mi**
Em julho/2021



282,2

milhões
de chaves

96,3 mi

peças
físicas



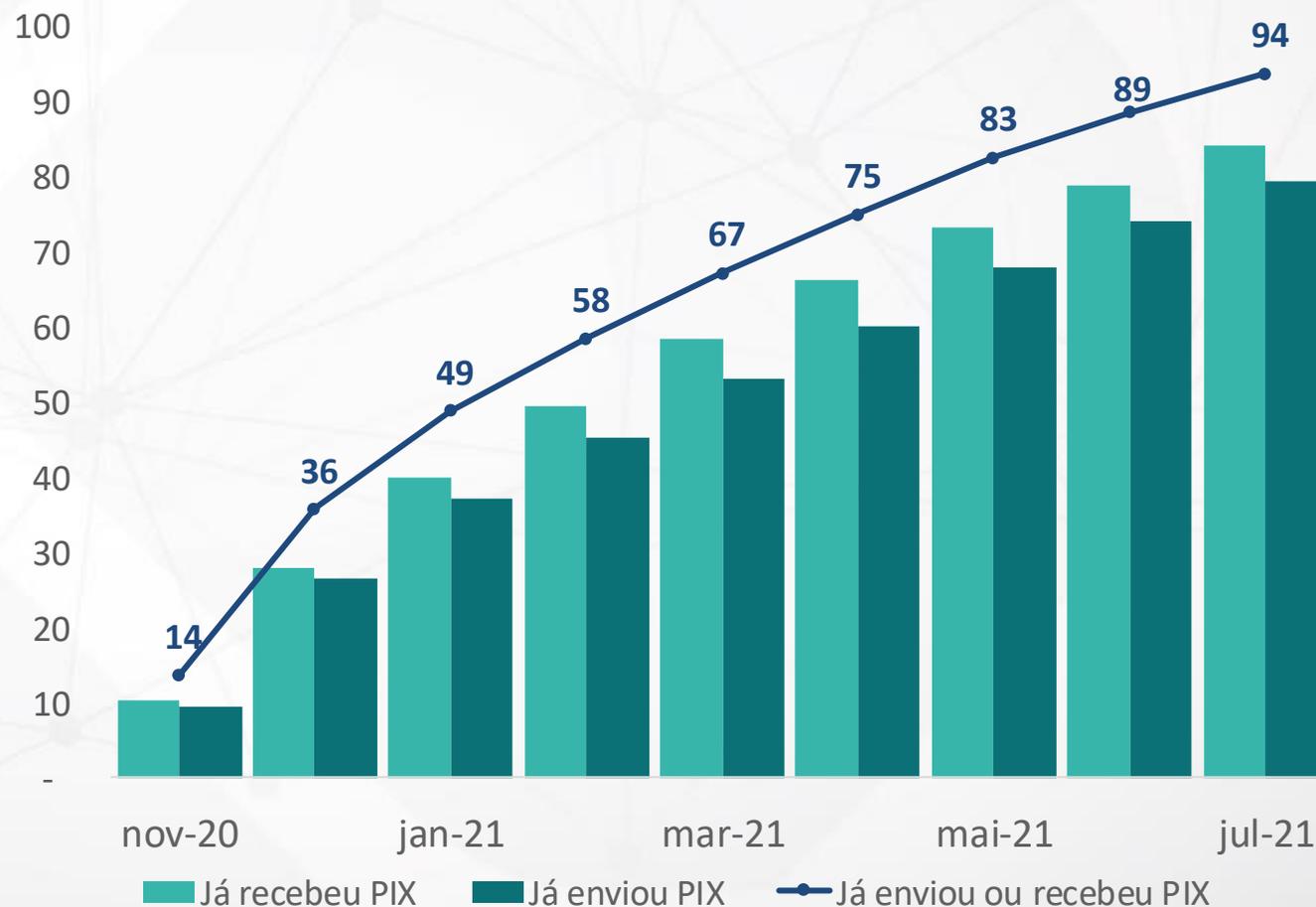
11,9

milhões
de chaves

6,4 mi

entidades

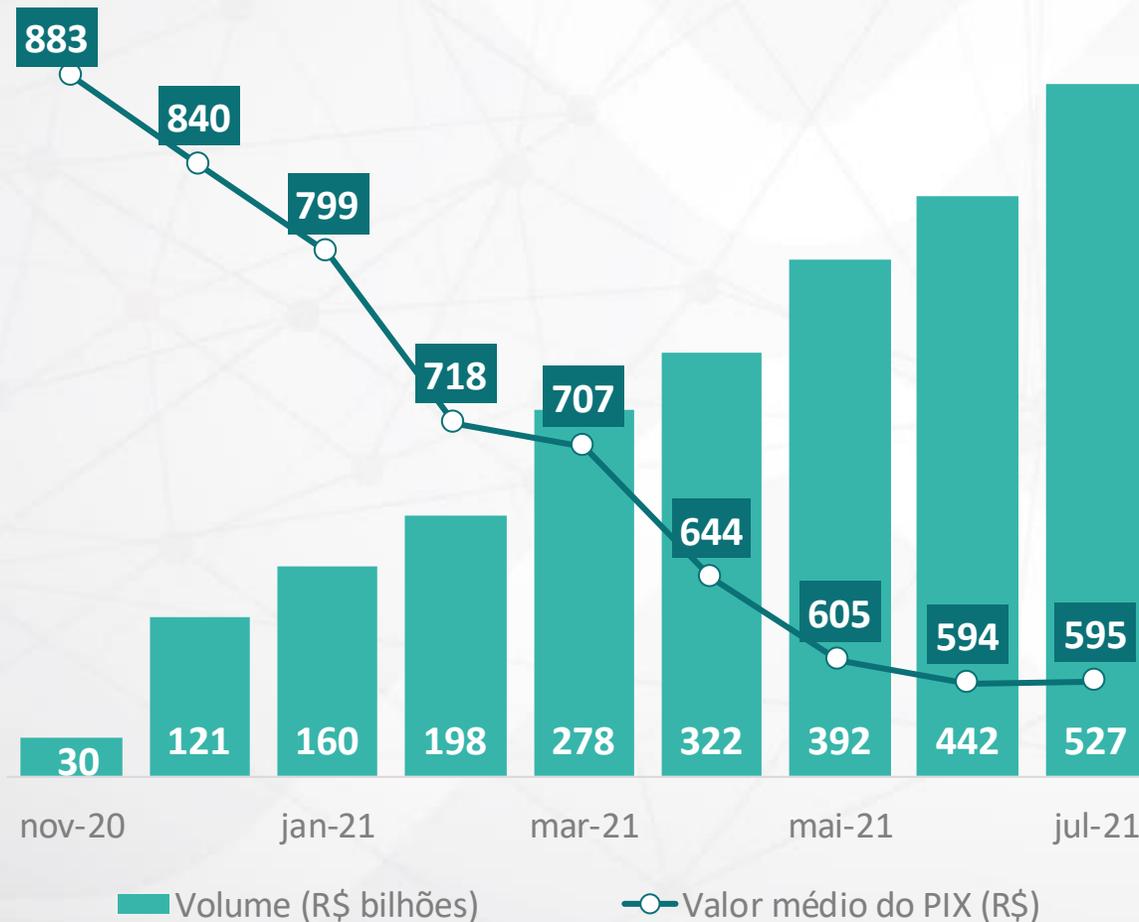
Pessoas físicas que já enviaram ou receberam PIX (em milhões de pessoas)



O Pix ganha espaço e se populariza

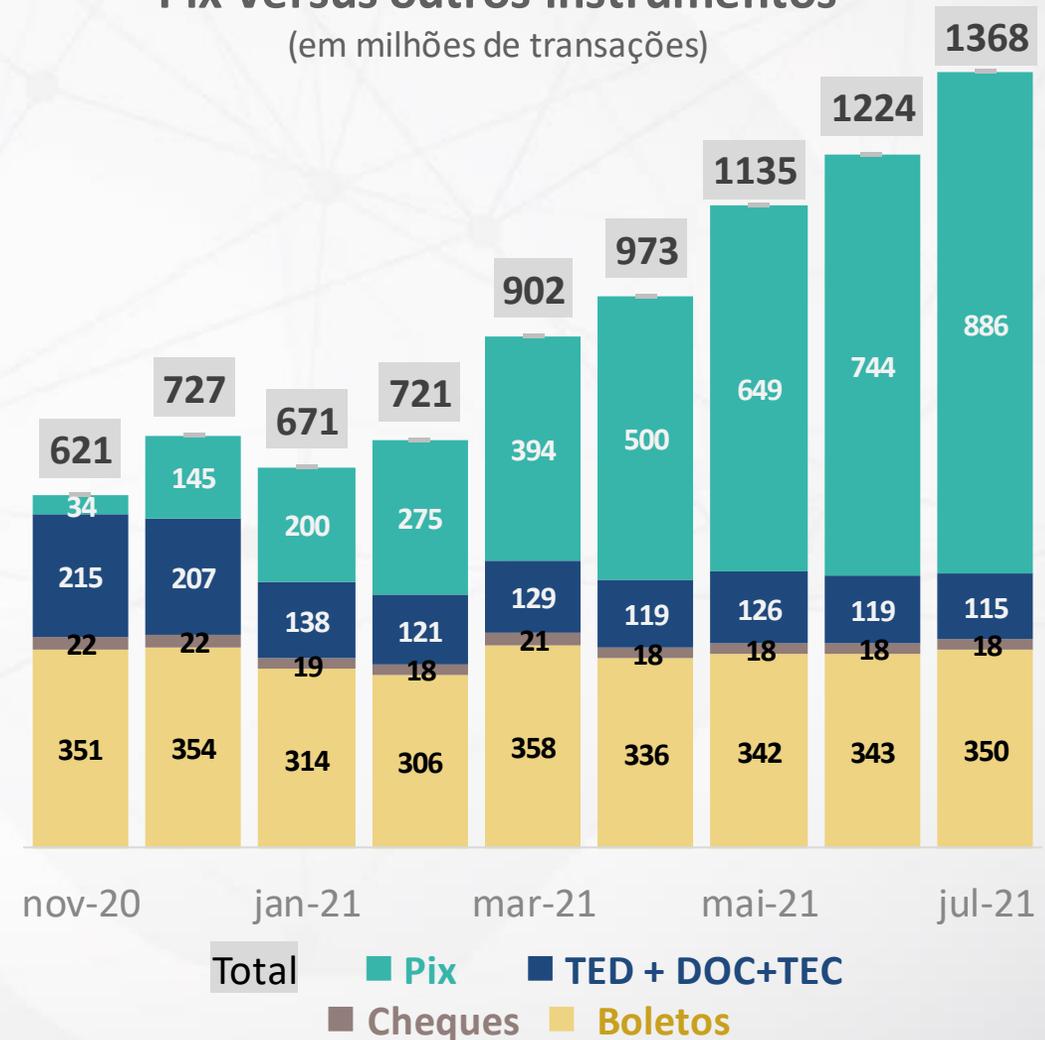
Volume de transações e valor médio

(em R\$ bilhões e R\$)



Pix versus outros instrumentos

(em milhões de transações)



Pix Saque | Pix Troco

Considerações gerais



Objetivos públicos

Aumentar a **capilaridade** de pontos de saque para os usuários finais

Melhorar as **condições de oferta** de saque pelas instituições digitais, promovendo maior **competição** no SFN



Premissa

Serviço disponível para todas as pessoas que possuem conta em **qualquer participante** do Pix

As idiossincrasias dos sistemas de cartões no Brasil potencializaram os descontos de recebíveis e o crédito garantido por recebíveis:

Liquidação mais longa do que em outras jurisdições (~ 26 dias)

Parcelamento (~ 1/3 em até 6 parcelas + 15% em 7 ou mais parcelas)

Sistema centralizado de registro de recebíveis de cartões busca fortalecer a utilização desses ativos como garantia, principalmente por PMEs.

PMEs tem escassez de colaterais, e esses ativos são os melhores colaterais dessas empresas.

Principais objetivos: ampliar a oferta e reduzir o custo do crédito para lojistas e pequenos empresários

Arquitetura antiga

Lock-in de credores
(credor único)

Conhecimento assimétrico sobre o histórico de recebimentos por cartão e valor dos recebíveis dados em garantia

Nova arquitetura

Permite múltiplos credores e uso mais eficiente de garantias

Informações compartilhadas entre potenciais credores, uma vez permitido o compartilhamento

Open Finance



- Implementação gradual

Objetivos:

- Promover **competição, eficiência e segurança da informação**
- **Condições de equilíbrio adequado** entre instituições financeiras já existentes e novos participantes

Soluções que podem ser desenvolvidas a partir do Open Finance:



Dispositivos para comparação de serviços e taxas



Aplicativos para aconselhamento e planejamento financeiro

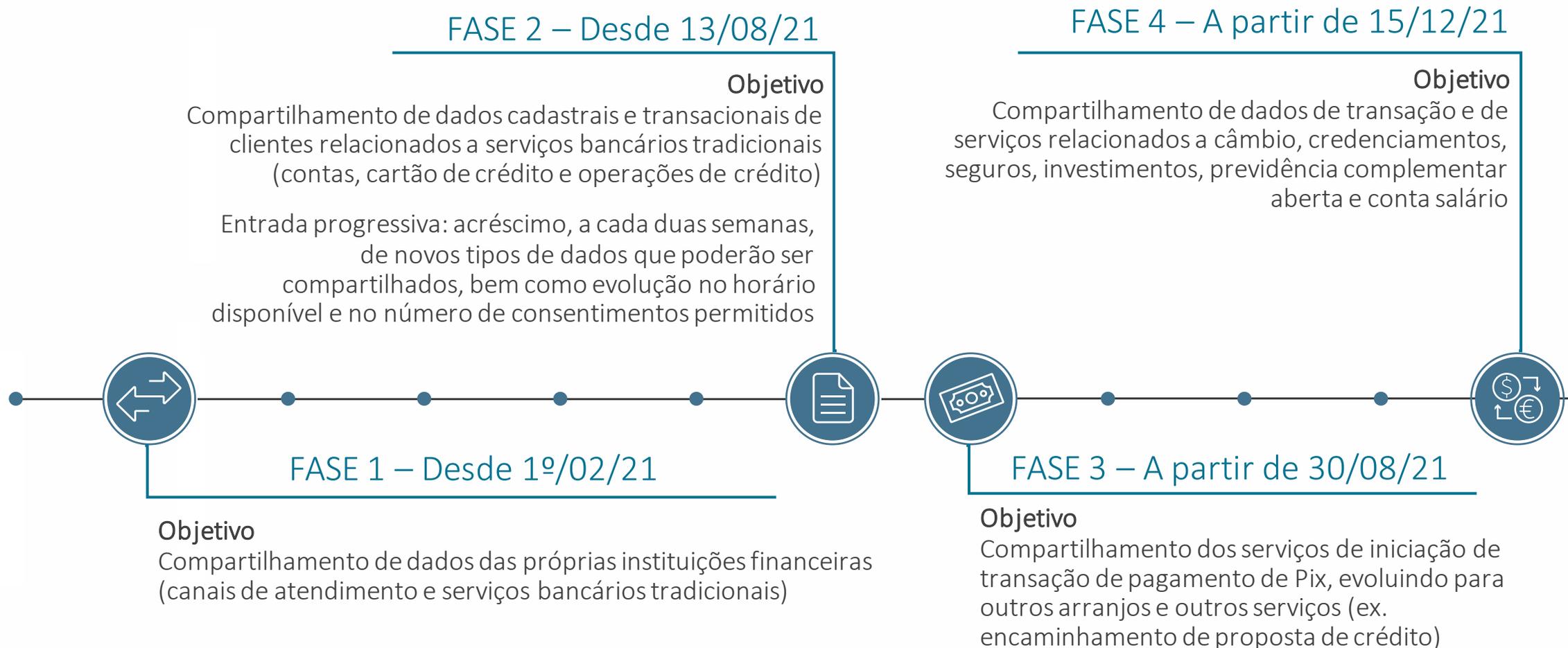


Iniciação de pagamentos por mídias sociais



Marketplace de crédito

O *Open Finance* será implementado de forma gradual, faseada e evolutiva.



Modernização da legislação cambial

- **Proposta:**
 - Estabelecimento de um arcabouço legal moderno, compacto e seguro para o mercado cambial
- **Objetivos:**
 - Simplificar a legislação cambial e melhorar o ambiente de negócios no Brasil.
 - Facilitar as conexões com sistemas de pagamentos de outros países.



O Sandbox Regulatório do BC começa em 2021 com o Ciclo 1.

ENTENDA O *SANDBOX* REGULATÓRIO

**1**

No processo de autorização, o BC vai verificar se a proposta se enquadra no conceito de projeto inovador e se está compreendida na sua competência regulatória ou na do CMN, entre outros requisitos.

2

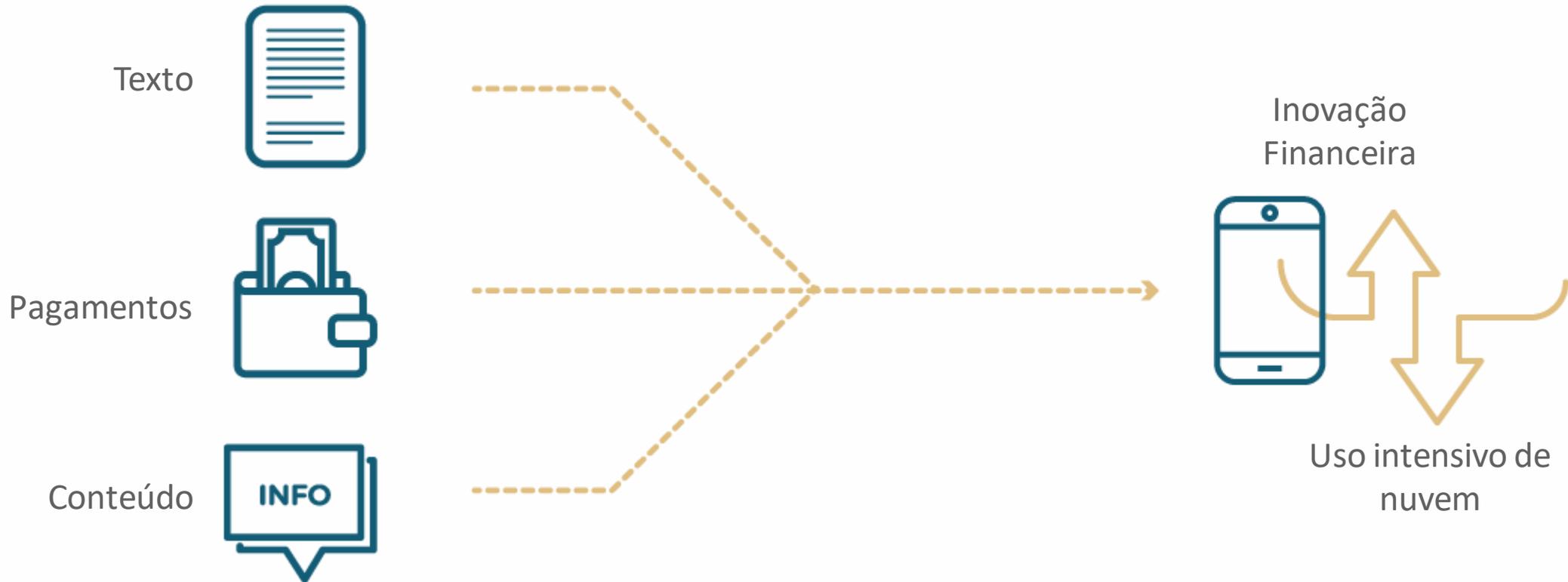
Poderão participar diversas entidades, como empresas, associações, cartórios, sociedades de economia mista e empresas públicas, mesmo que ainda não tenham autorização do BC.

3

O BC adotará procedimentos simplificados de acompanhamento, compatíveis com a complexidade e os riscos de cada projeto inovador, podendo ainda determinar ajustes.

4

Ao final do ciclo, os participantes terão a chance de obter a autorização definitiva para operar, e os projetos desenvolvidos poderão servir de base para aprimorar a regulamentação do BC e do CMN.





Open Finance

Inovação na moeda

- Simplificação
- Internacionalização
- Convertibilidade



Moeda Digital

Uma CBDC para o Brasil: O Real Digital



- BCB acompanha o tema há alguns anos.
- GTI criado em agosto de 2020.
- Tópico de interesse global.



Bahamas: primeiro país a lançar oficialmente seu CBDC em outubro de 2020, o Sand dollar;



China: piloto em algumas cidades; testes com visitantes estrangeiros nos Jogos Olímpicos de Inverno de Pequim de 2022;



EUA: trabalhos conduzidos pelo Fed e pela Digital Dollar Foundation;



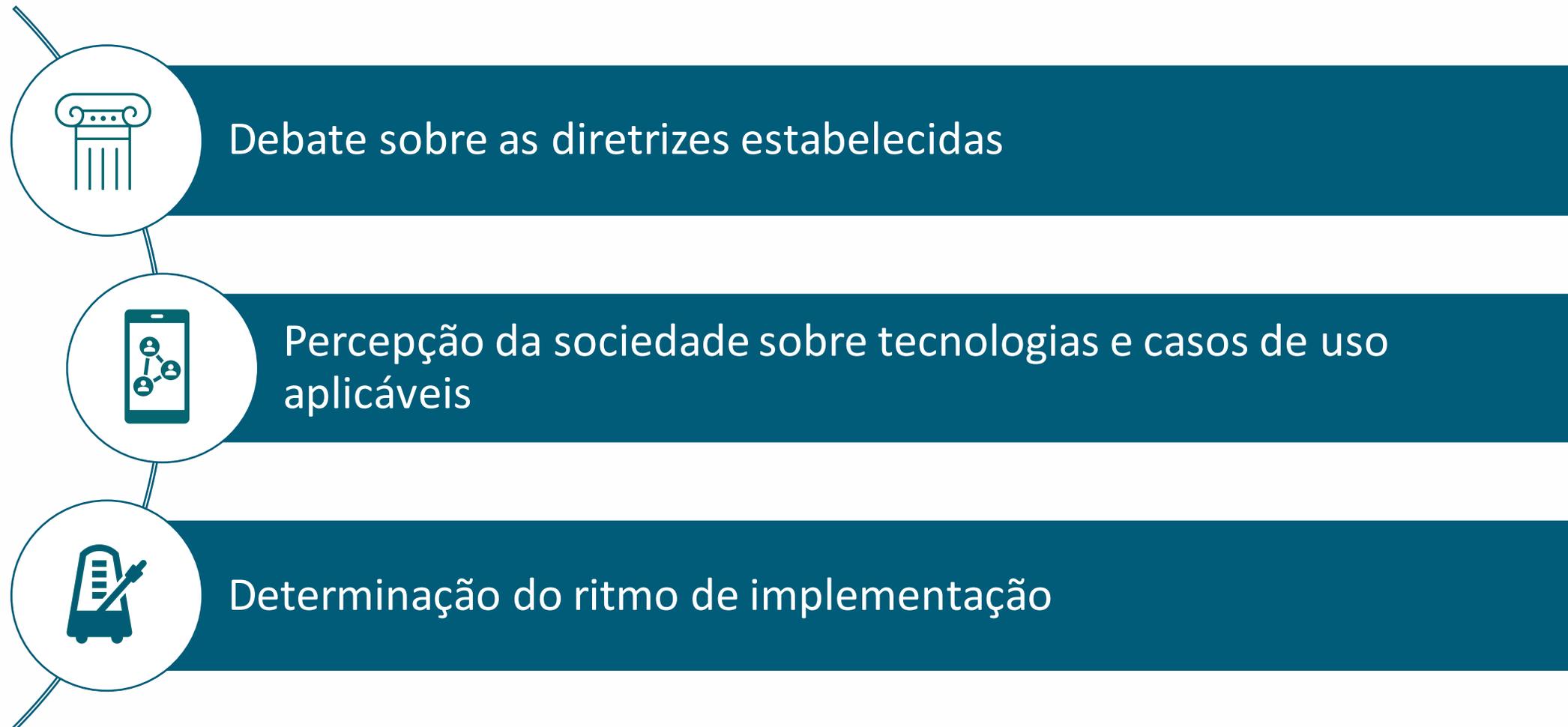
Coreia, Japão e Suécia são outros exemplos proeminentes.



Mais um instrumento para o BCB cumprir sua missão

Diretrizes:

- **Extensão do Real físico**
 - Emitido pelo BCB
 - Custodiado e distribuído pelo sistema de pagamentos
- **Pagamento de varejo**
 - *On-line* e, possivelmente, *off-line*
- **Desenvolvimento de modelos de negócios inovadores**
 - smart contracts, IoT, moeda programável
- **Ausência de remuneração**
- **Segurança jurídica**
- **Privacidade e segurança de dados**
 - Sigilo bancário e Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (LGPD)
- **Prevenção e combate à lavagem de dinheiro**
 - Cumprimento de ordens judiciais para rastrear transações ilícitas
- **Interoperabilidade e integração**
 - Pagamentos transfronteiriços
- **Elevada resiliência cibernética**





Sustentabilidade

Medidas:

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

Regulação – consultas públicas

- Definição de **critérios de sustentabilidade** aplicáveis a novas operações de **crédito rural** (Consulta Pública 82/2021)
 - Integração de bases de dados governamentais.
 - Melhor gerenciamento de risco das instituições financeiras.
 - Acesso a novas fontes de recursos - Open Finance.

Regulação – consultas públicas

- Aperfeiçoamento das regras relativas ao **gerenciamento de riscos sociais, ambientais e climáticos** das instituições financeiras, bem como dos requerimentos a serem observados no estabelecimento de suas **Políticas de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática** (Consulta Pública 85/2021).
- Regras para a **divulgação de informações** relativas ao gerenciamento de riscos sociais, ambientais e climáticos pelas instituições financeiras (Consulta Pública 86/2021).

Visão de futuro

Mais tecnologia

A epidemia acelerou a mudança tecnológica na medicina, educação, finanças, comunicação

Fatores comuns na retomada

Crescimento mais sustentável e mais inclusivo

Comércio mundial

Mudanças nas cadeias globais de valor

Juros baixos e ambiente de alta liquidez no mundo

Há desafios, mas também oportunidades para se reinventar com recursos privados

Impacto de possíveis condições globais de deflação nos emergentes

Obrigado!

Roberto Campos Neto
Presidente do Banco Central do Brasil
25 de agosto de 2021