



O TPS VAI TER QUE SE RENDER

TPS TOTAL

AULA 12 - MACROECONOMIA

PROFESSORA MICHELLE MILTONS

Simbora!

Vamos dar mais um passo em
direção à sua vitória no TPS!





Os bancos digitais são uma tendência recente do mercado bancário mundial e brasileiro. Essa tendência acentuou-se com a pandemia do Covid-19, aumentando a adesão de clientes e instituições a esse formato. Considerando os seus conhecimentos acerca de bancos digitais, julgue (C ou E) os itens a seguir.



1 (TPS 2023) Uma das características dos bancos digitais é a isenção de acompanhamento regulatório pelo Banco Central do Brasil.



Um banco digital é uma instituição financeira que oferece produtos e serviços de forma digital, com atendimento ao cliente e prestação de serviços exclusivamente digital.

O Banco Central é responsável pela regulamentação dos bancos digitais.



2 (TPS 2023) Um banco digital necessariamente deverá ser constituído como um banco comercial.

No Brasil, um banco digital pode ser estruturado de várias formas, não se limitando exclusivamente a um banco comercial.



Pode ser constituído, por exemplo, como uma sociedade de crédito, financiamento e investimento (financeira), como uma instituição de pagamento, ou como uma instituição de pagamento emissora de moeda eletrônica, entre outras formas.

A regulação do Banco Central do Brasil permite que diferentes tipos de instituições ofereçam serviços financeiros digitais, desde que cumpram os requisitos regulatórios aplicáveis a cada categoria.





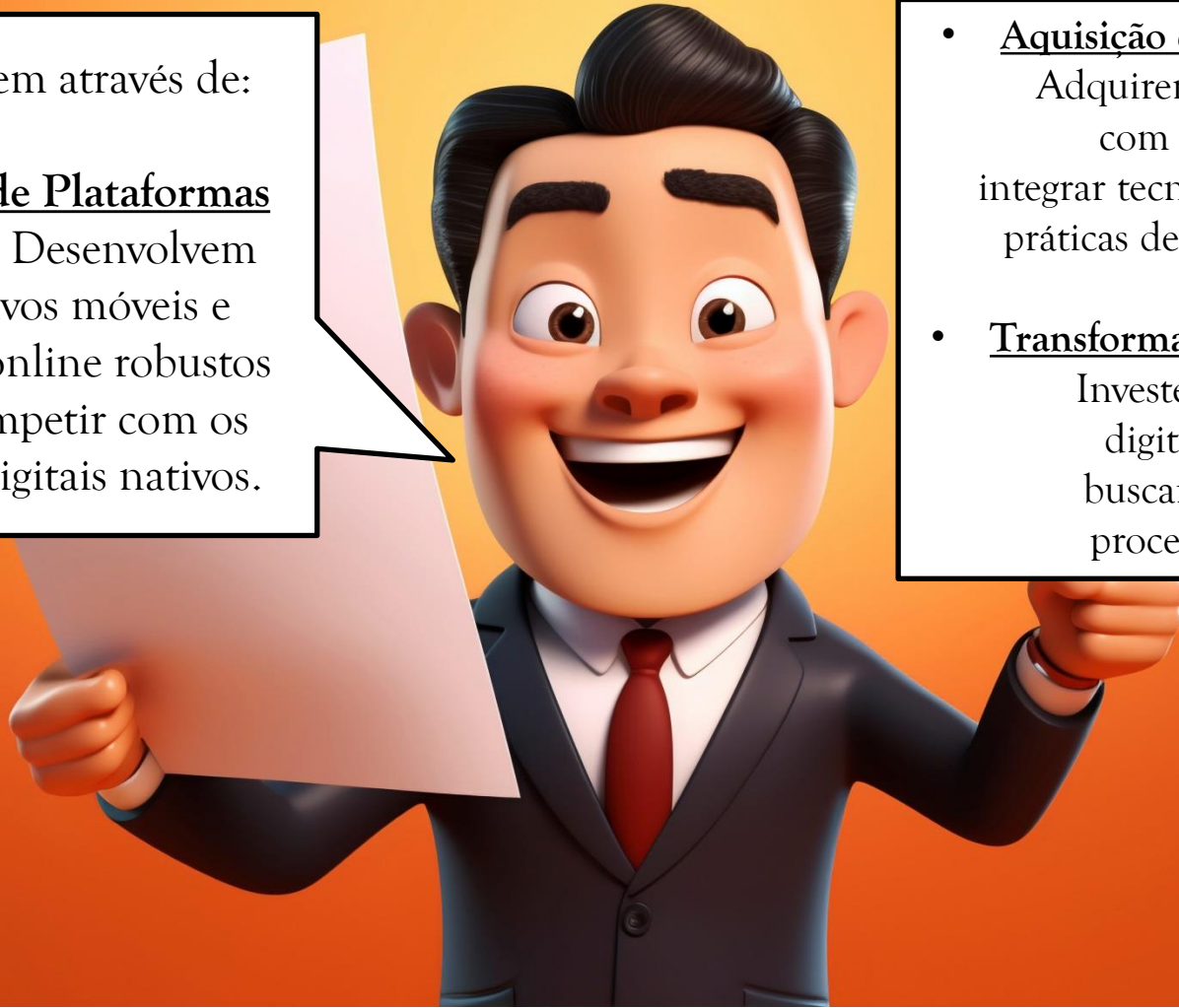
3 (TPS 2023) A categoria de banco digital reflete decisões operacionais e mercadológicas de cada banco, como o acesso exclusivamente remoto e a busca por redução de tarifas. Dessa forma, bancos tradicionais também podem se inserir nesse segmento.



Bancos tradicionais, reconhecendo as vantagens operacionais e a demanda crescente por serviços digitais, também têm se inserido nesse segmento.

E eles o fazem através de:

- **Criação de Plataformas Digitais:** Desenvolvem aplicativos móveis e serviços online robustos para competir com os bancos digitais nativos.



- **Aquisição de Startups Fintech:**
Adquirem ou fazem parcerias com startups fintech para integrar tecnologias inovadoras e práticas de negócios focadas no digital.
- **Transformação Digital Interna:**
Investem na transformação digital de suas operações, buscando modernizar seus processos e reduzir custos.



Exemplos no Brasil:

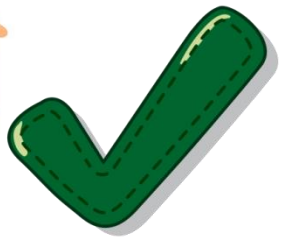
Banco do Brasil e Bradesco: Ambos têm investido pesadamente em suas plataformas digitais, oferecendo uma gama completa de serviços bancários online.

Itaú Unibanco: Tem o Itaú Digital, além de ter lançado a plataforma iti, que é uma carteira digital.

Caixa Econômica Federal: Com o aplicativo Caixa Tem, ampliou seu alcance digital, especialmente durante a pandemia.



Em resumo, a categoria de banco digital não é exclusiva para novas instituições criadas especificamente para operar **online**. Bancos tradicionais também podem se adaptar e oferecer serviços digitais, ampliando assim suas operações e buscando maior eficiência e competitividade no mercado financeiro atual.





4 (TPS 2023) O advento de bancos digitais no mercado financeiro brasileiro levou a um aumento de concentração e redução da concorrência no segmento bancário.



Na verdade, foi o
contrário!

O surgimento de bancos
digitais contribuiu para
aumentar a concorrência
no setor bancário
brasileiro.

O aumento da
concorrência trouxe uma
série de benefícios.
Vejam os!





Diversificação de Ofertas

Bancos digitais trouxeram **novas opções e modelos de serviços financeiros**, obrigando os bancos tradicionais a inovar e melhorar seus próprios serviços para manter a competitividade.



Inclusão Financeira

Muitas pessoas que antes não tinham acesso a serviços bancários agora podem utilizar os serviços digitais. Isso ampliou a base de clientes e incentivou uma maior competitividade.



Redução de custos e tarifas

A entrada de bancos digitais, que geralmente oferecem tarifas mais baixas ou inexistentes, pressionou os bancos tradicionais a revisar suas estruturas de tarifas para não perder clientes.



Inovação e Tecnologia

Bancos digitais impulsionaram a inovação tecnológica no setor bancário. Bancos tradicionais tiveram que investir em tecnologias avançadas para acompanhar a concorrência.

Embora o setor bancário brasileiro tenha uma alta concentração com grandes bancos dominando o mercado, a entrada de bancos digitais ajudou a reduzir essa concentração ao oferecer alternativas viáveis e atrativas para os consumidores.

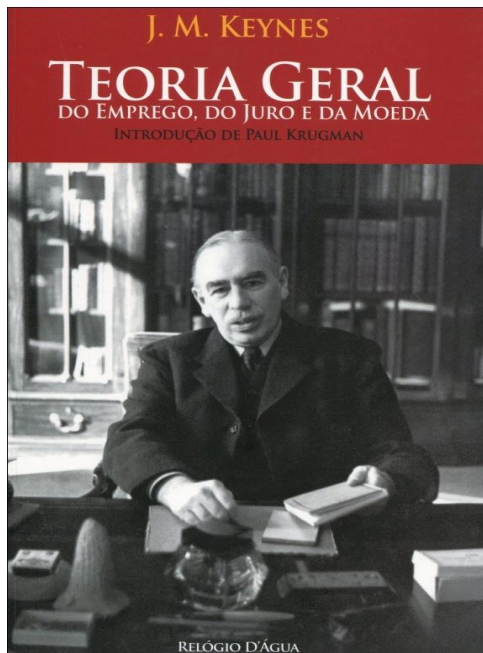
Bancos digitais como Nubank, Banco Inter, C6 Bank, entre outros, conquistaram uma base significativa de clientes, desafiando a hegemonia dos grandes bancos tradicionais.



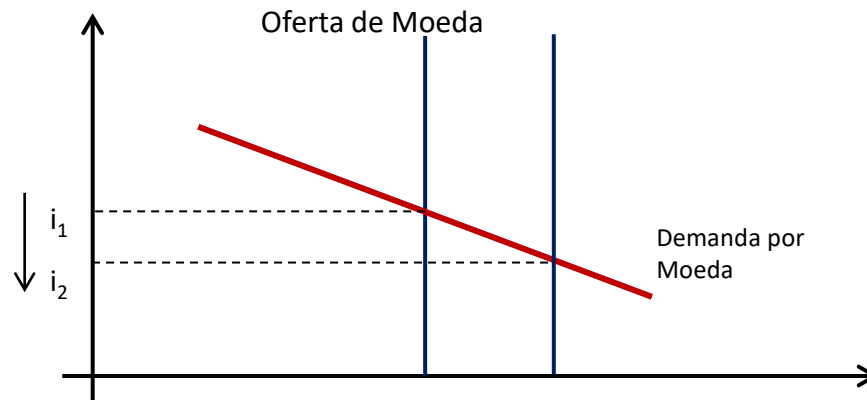


5 (TPS 2004) De acordo com a visão keynesiana, o aumento da oferta de moeda reduz as taxas de juros, o que provoca a expansão do investimento e da demanda agregada.

Teoria Geral - Keynes



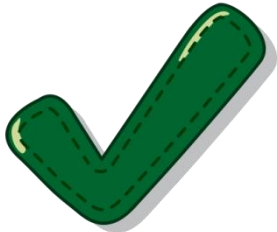
Segundo a Teoria da Preferência pela Liquidez, a taxa de juros se ajusta para equilibrar oferta e demanda por moeda.



(Mercado de Moeda)

1. A expansão da oferta reduz a taxa de juros.
2. Isso provoca aumento dos investimentos.

Como os investimentos fazem parte da demanda agregada ($Y = C + I + G + X - M$), a expansão dos investimentos provoca expansão da demanda agregada.



Essa é a regra geral, mas vamos
lembrar das limitações e dos
extremos?





Expectativa e Confiança

Se as expectativas econômicas forem pessimistas ou se houver baixa confiança nas políticas econômicas, empresas e consumidores podem não responder como esperado ao estímulo monetário.



Armadilha de Liquidez

Em situações extremas, como uma recessão profunda ou depressão, as taxas de juros podem estar tão baixas que aumentar a oferta de moeda adicionalmente não tem o efeito desejado. As pessoas e empresas podem preferir manter liquidez em vez de gastar ou investir.

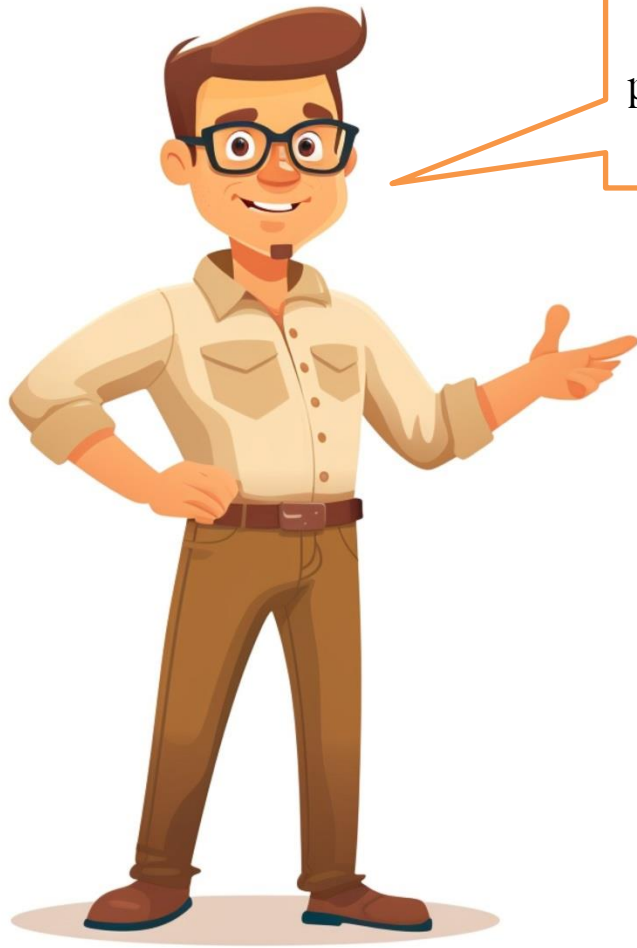


Inflação

Se a economia já estiver operando perto de sua capacidade plena, aumentar a oferta de moeda pode levar à inflação em vez de aumento da produção.



6 (TPS 2004) Nas variações observadas nos índices de preço ao consumidor, verifica-se a tendência a subestimarem-se os efeitos da inflação, porque ignoram-se as possibilidades de substituição dos bens que compõem os gastos dos consumidores.



Na verdade, os índices de preços ao consumidor podem superestimar a inflação quando ignoram a substituição de bens.

Se os consumidores substituem bens mais caros por alternativas mais baratas e o índice não leva essa substituição em conta, ele pode continuar refletindo preços mais altos dos bens substituídos. Isso resulta em uma inflação medida que é maior do que a inflação efetivamente enfrentada pelos consumidores.

O Sistema Nacional de Índices de Preços ao Consumidor - **SNIPC**, consiste em uma combinação de processos destinados a produzir índices de preços ao consumidor. O objetivo é **acompanhar a variação de preços de um conjunto de produtos e serviços consumidos pelas famílias.**



Os efeitos da inflação são captados e considera-se os preços dos bens substitutos.



Site do IBGE



7 (TPS 2004) Em presença de indexação incompleta, a inflação não altera os preços relativos e, portanto, não modifica a alocação de recursos na economia.

Indexação



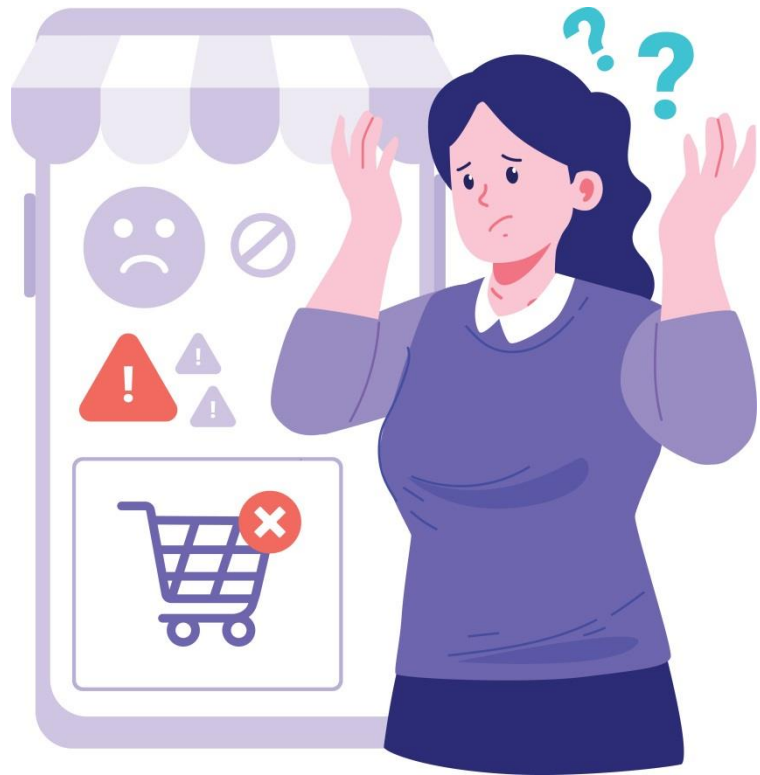
Sistema de reajuste de preços de acordo com índices oficiais de variação de preços.

Indexação incompleta: o ajuste será desequilibrado. Parte dos bens e serviços terá seu preço reajustado; parte não. Isso desalinha dos preços relativos.

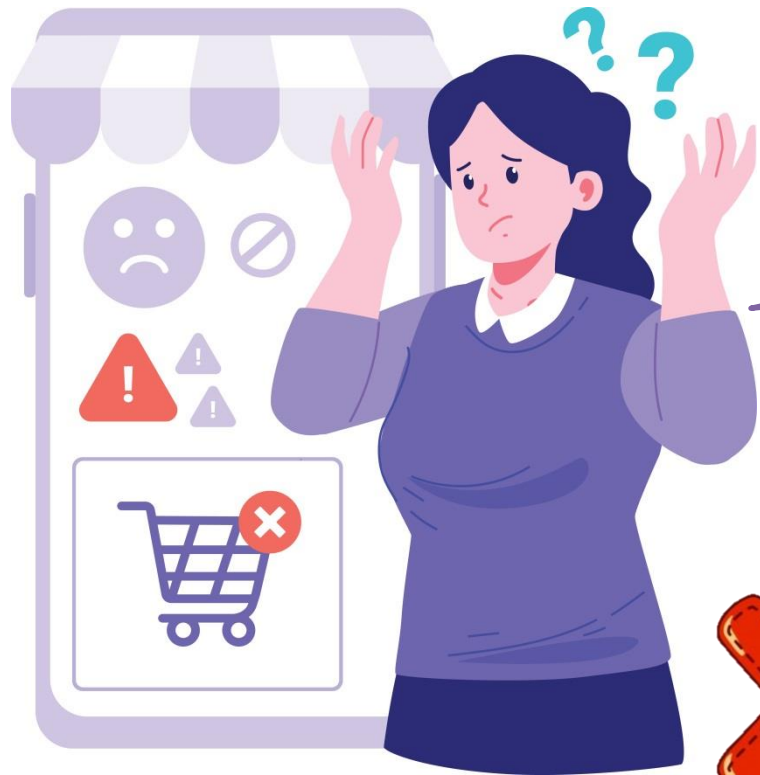




8 (TPS 2004) A demanda de produtos importados aumenta durante as recessões porque a propensão marginal a importar é positiva.



Durante recessões, a demanda por quais produtos geralmente diminui, incluindo os importados.



Embora a propensão marginal a importar seja positiva (indicando que uma parte da renda adicional é gasta em importações), a renda total dos consumidores tende a cair durante recessões. Com menos renda disponível, tanto o consumo doméstico quanto o consumo de produtos importados tendem a diminuir.



9 (TPS 2011) Segundo o paradoxo da parcimônia, um aumento da poupança, no curto prazo, contribui para elevar o investimento e o nível de equilíbrio do produto interno bruto.

PARADOXO DA PARCIMÔNIA

A aparente contradição existente entre poupanças excessivas, não usadas para investimento, quando a economia está operando num ponto inferior ao do pleno emprego. Nessa circunstância, o excesso de poupança permanece fora da economia, causando uma queda na renda e na produção.



Segundo o paradoxo da parcimônia, o aumento da poupança, por representar queda no consumo, reduz também a inclinação da demanda agregada, resultando em queda da renda.



10 (TPS 2011) Em uma economia aberta, caso a propensão marginal para poupar seja igual a 0,25 e a propensão marginal para consumir bens importados, igual a 0,15, então o multiplicador keynesiano será igual a 10.

O multiplicador para economias abertas é dado por:

$$\alpha = \frac{1}{[1 - c(1 - t) + m]}$$

Como o item não menciona o valor da propensão marginal a tributar, assumimos que $t = 0$. Assim, temos que, como a propensão marginal a poupar é 0,25, a propensão marginal a consumir será 0,75. Substituindo, temos:

$$\alpha = \frac{1}{[1 - 0,75(1 - 0) + 0,15]}$$
$$\alpha = \frac{1}{0,4} = 2,5$$



O multiplicador keynesiano é 2,5.



O diplomata responsável pelo setor econômico da embaixada brasileira em determinado país elaborou e enviou à Secretaria de Estado um relatório sobre a situação econômica desse país. Considerando o fato de que uma das funções do diplomata é manter o governo brasileiro informado a respeito do contexto político, econômico e cultural do país onde ele esteja temporariamente vivendo, julgue (C ou E) o item a seguir.



11 (TPS 2016) Para não cometer o erro denominado “ilusão monetária”, o diplomata deve informar, em seu relatório, o PIB real do país, em vez do nominal, dos últimos cinco anos. Para deflacionar esses números, o diplomata deve utilizar o deflator (implícito) do PIB, que é calculado pelo quociente entre o PIB real medido a preços constantes, e o PIB nominal.

O deflator do produto interno bruto (PIB) é uma medida que ajusta o valor nominal do PIB para refletir as mudanças nos preços ao longo do tempo.

Ele é calculado dividindo o PIB nominal pelo PIB real e multiplicando por 100.

$$\text{Deflator} = \text{PIB nominal} / \text{PIB real} \times 100$$

A diferença entre PIB real e nominal é:

- O PIB nominal é calculado usando os preços correntes dos bens e serviços produzidos em um determinado período. Em outras palavras, é o valor do PIB medido a preços de mercado atuais, sem qualquer ajuste para a inflação ou deflação.
- O PIB real, por outro lado, é calculado usando os preços de um ano-base fixo. Os valores do PIB são ajustados para refletir as mudanças nos níveis de preços ao longo do tempo.





12 (TPS 2017) Em sua função “banco dos bancos”, cabe ao Banco Central do Brasil (BCB) formar um “colchão de liquidez” para o sistema financeiro, de modo que, em momentos de incerteza e de liquidez restrita, ele possa reduzir o montante dos recolhimentos compulsórios e liberar recursos para as instituições financeiras, a exemplo do que fez para mitigar os efeitos da crise de 2008 sobre a economia brasileira.



Banco dos Bancos

- Além das especificações vistas em aula, como Banco dos Bancos, o Bacen pode:
- fornecer crédito aos bancos com necessidades momentâneas;
- intervir em situações mais graves, ajudando os bancos sendo prestamista de última instância, resolvendo problemas de liquidez da instituição bancária.

**Parabéns por
terminar esta
aula!**

Você é FERA!

