

Zetta

# Apresentação Institucional

2023



# Sobre a Zetta

A Zetta é uma associação sem fins lucrativos, fundada em março de 2021, pelo Nubank e pelo Mercado Livre. Nosso objetivo é promover um ambiente econômico mais democrático e acessível, que resulte em maior competitividade, inclusão financeira e inovação no Brasil.

Assim, atuamos junto a reguladores, parlamentares e outros atores envolvidos no processo de formulação, implementação e avaliação de políticas públicas.



# Missão

Promover a competitividade, a inovação e a inclusão no setor financeiro, por meio de propostas regulatórias, políticas públicas e desenvolvimento de pesquisa



# Pilares de Atuação



## Competitividade

Defendemos um ambiente econômico dinâmico e competitivo, onde as portas estejam sempre abertas para novos entrantes, como também para empresas já atuantes no ecossistema de serviços financeiros digitais, ampliando seu potencial de transformação no mercado brasileiro



## Inovação

Entendemos que a tecnologia precisa ser recepcionada com entusiasmo, regulada de forma sustentável e ser instrumento para serviços e produtos melhores e mais baratos para os consumidores.



## Inclusão Financeira

Acreditamos que as novas tecnologias devem ser usadas para garantir novos acessos e possibilidades às pessoas, sobretudo no mercado financeiro e digital.

# Associadas



UNICO NU isaac Bitso caju

CERC<sup>CO</sup> CORA CAPPTA<sup>€</sup> iugu CSU  
Digital

FitBank 7Wise mercado  
pago NEOON

fintech.magalú PicPay VR Banco VR \$recargapay

Transfero 99PAY agi natura  
e AVON  
pay Zoop

Z1 will  
BANK ifood cloudwalk



# Projetos



# Projetos em andamento

1. Benefícios
2. Câmbio
3. Criptomoedas
4. Governança e regulação de dados pessoais
5. Informações legislativas
6. Mercado de recebíveis
7. Investimentos
8. Open Finance
9. Pix
10. Prevenção a fraudes e lavagem de dinheiro
11. Questões trabalhistas
12. Relações de consumo
13. Reforma e outras questões tributárias
14. Capital regulatório
15. Real Digital
16. Grupos da Iniciativa de Mercado de Capitais (IMK) e Iniciativa de Mercado de Seguros (IMS)
17. Concorrência e Plataformas Digitais
18. Ouvidoria das IPs



# Estudios



## Cartão de Crédito: Há subutilização ou uso excessivo no Brasil?

Lucas Maestri\*

Julho 2023

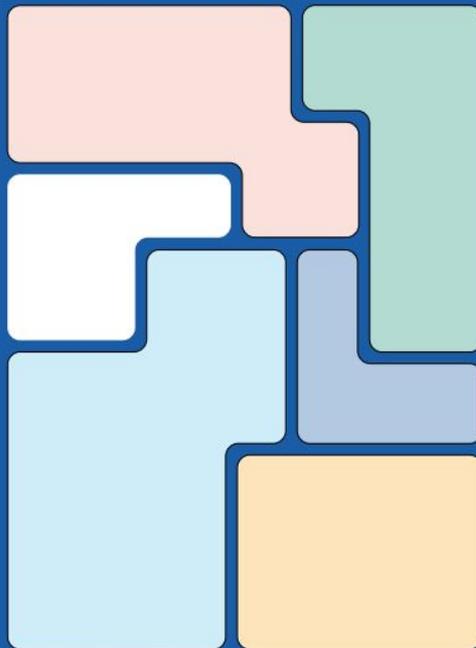
A Zetta apresenta um estudo do uso de cartões de crédito por consumidores no Brasil. Parte da teoria econômica sobre meios de pagamento sugere que a regulação da tarifa de intercâmbio para cartões de crédito pode trazer ganhos de eficiência (Rochet e Tirole, 2011; Wright, 2012). Este estudo mostra que essa conclusão é resultado de duas hipóteses: internalização de benefícios pelo lojista e coerência de preços. Mostramos que internalização de benefícios pelo lojista não ocorre quando consumidores comparam preços e condições de pagamento antes de comprar. Coerência de preços não ocorre no Brasil já que comerciantes diferenciam preços de acordo com meios de pagamento. Em mercados nos quais nenhuma dessas hipóteses é assumida, identificamos forças econômicas que levam à subutilização de cartões de crédito.

Neste estudo, a Zetta teve por objetivo, junto com a FIPE, realizar uma avaliação dos 10 anos da aprovação da Lei 12.865, que regulamentou as atividades dos arranjos de pagamento e instituições de pagamento e propiciou o desenvolvimento das fintechs. Mais especificamente, o estudo analisa os benefícios da entrada das fintechs em termos de redução de tarifas bancárias, bancarização de indivíduos e competição.



Em 2023, a Zetta apresentou uma visão geral acerca dos atuais modelos de portabilidade no Brasil e a percepção do consumidor em relação a este instrumento, com foco na portabilidade de salário e crédito. O estudo faz um breve diagnóstico dos principais fluxos de portabilidade existentes, de modo a entender o nível de eficiência e utilização de tais modelos, além de identificar eventuais aprimoramentos necessários diante de um sistema financeiro que se modernizou ao longo dos últimos anos.

## Panorama da Portabilidade



uma visão sobre modelos atuais, impactos e potenciais aprimoramentos

Zetta

## Sumário

1.Contexto

**11**

2. Visão Geral

**19**

3. Portabilidade Salarial

**22**

4.Portabilidade de crédito

**57**

5.Portabilidade de Benefícios de Alimentação e Refeição

**81**

6.Portabilidade de Custódia de Investimentos

**88**

7.Conclusão

**95**

2021

# Panorama Zetta

O futuro construído pela Zetta

Zetta



Comemorando o primeiro ano de atuação da associação, o Panorama Zetta visa apresentar o impacto econômico e social gerado pelas empresas associadas à Zetta em 2021. Em seu conteúdo, a publicação recupera a história da associação, aborda a importância dos serviços financeiros digitais para o mercado brasileiro e lança dados inéditos das empresas que compõem a Zetta.

## Resumo da discussão acadêmica sobre a tarifa de intercâmbio

Dando continuidade à missão da Zetta de promover competitividade, inovação e inclusão no setor financeiro por meio da tecnologia, compartilhamos este material sobre tarifa de intercâmbio. Trata-se de um resumo da discussão acadêmica sobre o tema, elaborado pelo pesquisador parceiro da Zetta, Rafael Bruce, do Insuper.

Raphael Bruce é pesquisador da área de microeconometria aplicada filiado ao Insuper. É Doutor em Economia pela USP, com passagens pelas universidades de Harvard e Stanford. Obteve menção-honrosa no Prêmio Haralambos Simeonidis de melhor tese de doutorado publicada por um brasileiro em 2020.





## O papel social e a imagem das fintechs

A pesquisa teve como objetivo investigar como é a percepção dos brasileiros acerca dos bancos, levantando informações sobre como consomem seus serviços e, principalmente, como se relacionam com essas instituições, sejam elas digitais e/ou tradicionais. Também buscou-se compreender as necessidades das pessoas bancarizadas, levantando oportunidades para a melhoria da prestação de serviços financeiros.

## A revolução dos entrantes: competitividade e inclusão financeira

O estudo é baseado nas Pesquisas de Orçamentos Familiares (POFs) dos anos de 2008-2009 e 2017-2018 do IBGE e traz recortes por renda, gênero e raça, entre outros fatores, contextualiza o ambiente regulatório e aponta as perspectivas sobre a acessibilidade aos serviços financeiros, levando em consideração a crescente transformação digital do setor.

## A transformação do Pix para os pagamentos brasileiros

Segundo estudo da Zetta mostra como a sociedade tem utilizado o Pix, método de pagamento instantâneo desenvolvido pelo Banco Central do Brasil, disponível 24 horas por dia, sete dias por semana. Com base em uma pesquisa exclusiva encomendada pela Zetta ao Datafolha, o estudo apresenta as fortalezas do Pix e as oportunidades que ainda estão por vir, assim como o perfil de usuários e não usuários do Pix, e esclarece: quem são os brasileiros que fazem uso do Pix e o por quê. Na outra ponta, por que parte da população ainda não o utiliza e qual o perfil dessas pessoas? São essas e outras perguntas que nós, da Zetta, procuramos responder neste estudo.

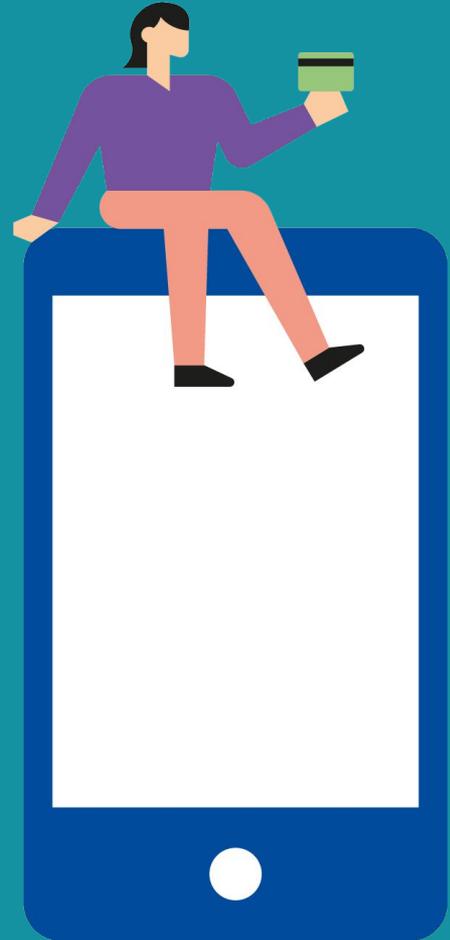




## O papel da tecnologia na recuperação econômica

A tecnologia tem sido fundamental no processo de recuperação econômica, por ter modernizado processos, reduzido custos, além de ter democratizado o acesso à informação e a serviços. Inovações como as contas digitais, Pix e o incremento do comércio eletrônico são apenas algumas demonstrações de como a tecnologia tem auxiliado na retomada da economia, uma vez que eliminam fricções e tornam muitos processos mais ágeis. A Zetta produziu seu primeiro estudo para mostrar como as empresas de tecnologia, que participaram desta pesquisa, auxiliaram ativamente nesse processo de retomada econômica.

# Eventos





## O Futuro dos Meios de Pagamento

Em 17 de outubro de 2023, a Zetta realizou um evento presencial fechado com painéis sobre O Futuro dos Meios de Pagamento, Trajatória e Aprendizados dos Meios de Pagamento e Inovação das Fintechs: Potencial Transformador para a Sociedade.

Contamos com a participação de autoridades do Ministério da Fazenda, do Banco Central do Brasil e da Confederação Nacional das Instituições Financeiras (CNF).



## 10 anos da revolução digital nos meios de pagamento

Em 05 de abril de 2023, a Zetta realizou um evento presencial fechado sobre os 10 anos da revolução digital nos meios de pagamento. Contamos com a participação de autoridades do Ministério da Fazenda, do Banco Central do Brasil e da Confederação Nacional das Instituições Financeiras (CNF).

# Governança Digital e Plataformas Financeiras

A Zetta realizou, em 22 de novembro de 2022, seu primeiro evento presencial fechado para a participação dos associados, no B Hotel, em Brasília/DF. Estiveram presentes algumas autoridades do Banco Central do Brasil - BCB, da Autoridade Nacional de Proteção de Dados - ANPD, do Congresso Nacional e da sociedade civil como um todo.



# Zetta

contato@somoszetta.org.br

www.somoszetta.org.br

