



XXXV SALÃO de INICIAÇÃO CIENTÍFICA

6 a 10 de novembro

Evento	Salão UFRGS 2023: SIC - XXXV SALÃO DE INICIAÇÃO CIENTÍFICA DA UFRGS
Ano	2023
Local	Campus Centro - UFRGS
Título	O lado sombrio da inclusão financeira pela perspectiva de gestão de risco
Autor	NICOLE DOS SANTOS TILLWITZ
Orientador	FERNANDA MARIA MÜLLER

Até o momento, diversos trabalhos tematizaram a inclusão financeira (alcance de serviços financeiros básicos no setor formal), focando o lado positivo de integrar pessoas marginalizadas nesse meio. Entretanto, é relevante analisar o outro “lado da moeda”: os impasses provocados pela falta de instrução desses indivíduos. **O presente estudo verifica se uma maior inclusão financeira está atrelada a um maior risco de mercado.** A análise do risco é relevante, pois está relacionada a diversas variáveis financeiras e é útil na tomada de decisão de instituições financeiras. Além disso, aqui há um enfoque em dados do mercado global, diferenciando-se dos demais ensaios que englobam apenas regiões específicas. Tratando da metodologia, para quantificar o risco, considerou-se o Desvio Padrão (SD), o Valor em Risco (VaR), e a Perda Esperada (ES). Foram utilizados, ainda, indicadores ligados às três dimensões principais da inclusão financeira (penetração, disponibilidade e uso), sendo que os dados para a análise foram obtidos de 49 países (G20 e importantes mercados da bolsa de valores) de 2004 a 2021. Por fim, para analisar a associação entre risco e inclusão, considerou-se as medidas de correlação de Pearson, Spearman e de Kendall. Os resultados apresentaram uma correlação positiva e significativa entre risco e inclusão financeira, indicando um lado negativo da maior inclusão, visto que, com esses achados, a maior inclusão financeira está associada a um maior risco de mercado. Nesse cenário, recomendam-se algumas ações. Entre elas, uma análise cuidadosa das políticas de acesso ao crédito, uma vez que ele potencializa o risco de endividamento das famílias. Concomitantemente, sugere-se o incentivo da alfabetização financeira para que essas pessoas consigam ter consciência dos seus gastos e possam tomar decisões financeiras prudentes.