



PONTIFÍCIA UNIVERSIDADE CATÓLICA DE GOIÁS  
ESCOLA DE DIREITO, NEGÓCIOS E COMUNICAÇÃO  
CURSO DE CIÊNCIAS ECONÔMICAS

HUGO GONÇALVES LEITE

**DINÂMICA DA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL E SEU PAPEL NO SISTEMA  
FINANCEIRO NACIONAL**

GOIÂNIA-GO

2023

HUGO GONÇALVES LEITE  
Matrícula nº 2021.2.0021.0009-1

**DINÂMICA DA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL E SEU PAPEL NO SISTEMA  
FINANCEIRO NACIONAL**

Trabalho de conclusão de curso apresentado ao Curso de Ciências Econômicas PUC-GO como requisito para obtenção do título de Bacharel em Ciências Econômicas.

Orientador: Prof. Ms. Gesmar José Vieira

GOIÂNIA-GO

2023

PONTIFÍCIA UNIVERSIDADE CATÓLICA DE GOIÁS  
ESCOLA DE DIREITO, NEGÓCIOS E COMUNICAÇÃO  
CURSO DE CIÊNCIAS ECONÔMICAS

**HUGO GONÇALVES LEITE**

Matrícula nº 2021.2.0021.0009-1

**DINÂMICA DA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL E SEU PAPEL NO SISTEMA  
FINANCEIRO NACIONAL**

Monografia apresentada como requisito parcial à obtenção do título de Bacharel em Ciências Econômicas da Pontifícia Universidade Católica de Goiás, pela seguinte banca examinadora:

---

Prof. Ms. Gesmar José Vieira

---

Prof. Ms. Mauro Cesar de Paula

---

Prof. Ms. Neide Selma do N. O. Dias

Goiânia – GO, 2023.

Data da Aprovação \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

Dedico à minha família por sempre me incentivarem a estudar. A Deus por nunca me deixar desanimar e aos meus pais por sempre me apoiarem e me dar forças. Obrigado ao meu orientador Prof. Ms. Gesmar Jose Vieira

## **AGRADECIMENTOS**

Agradeço a Deus que guia meus caminhos, a minha família que me apoia, aos colegas de faculdade, que estão na mesma luta que eu.

Agradeço ao meu professor orientador Ms. Gesmar Viera pela empatia, pelo convite para estudar novamente outro curso superior, pela orientação acadêmica. O senhor foi fundamental nesse caminho. Sua empatia e conselhos são sempre grandiosos.

Gratidão a todos que de alguma forma cruzaram meu caminho e me ensinaram, contribuindo para a realização desta Monografia.

“A economia por si só é uma grande fonte de receitas.”

Sêneca.

## RESUMO

A presente monografia teve por objetivo demonstrar a Dinâmica da Caixa Econômica Federal e seu papel no Sistema Financeiro Nacional estabelecendo-o como objetivo geral da pesquisa, ao considerar os conceitos sobre o sistema bancário e onde está inserido dentro do sistema financeiro do Brasil. Procura também identificar qual o papel da Caixa Econômica Federal e suas políticas públicas como agente pagador do Governo Federal, identificando sua dinâmica no país. O método utilizado na realização do presente trabalho é fundamentado no aspecto teórico sobre o sistema financeiro nacional, no sistema bancário, mediante pesquisa bibliográfica e histórica, que se fundamenta no levantamento de dados sobre a Caixa Econômica Federal. A partir da temática se estabeleceu o problema e a hipótese, esta formulada em resposta ao referido problema. O resultado encontrado revela a dinâmica da Caixa Econômica Federal considerada primordial, tanto como banco comercial quanto pelo seu grande papel como principal agente pagador de políticas públicas do Governo Federal.

**Palavras-chaves:** Caixa Econômica Federal. Sistema Bancário. Sistema Financeiro.

## **LISTA DE FIGURAS**

Figura 1: Estrutura do Sistema Financeiro Nacional.....	18
Figura 2: A estrutura organizacional CEF.....	22
Figura 3: Modelo de Negócio.....	23

## **LISTA DE TABELAS**

Tabela 1: Estrutura Funcional 2022.....	14
Tabela 2: Relação dos principais benefícios sociais operados no ano 2022 .....	27
Tabela 3: Desempenho na arrecadação de Loterias no período de 2021 a 2022.....	27
Tabela 4: Repasses Sociais Caixa no ano 2022.....	28

## **LISTA DE ABREVIATURAS E SIGLAS**

BACEN	Banco Central do Brasil
BB	Banco do Brasil
BNDES	Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social
BNH	Banco Nacional de Habitação
CAIXA	Caixa Econômica Federal
CEF	Caixa Econômica Federal
CMN	Conselho Monetário Nacional
CNSP	Conselho Nacional de seguros Privados
CNPC	Conselho Nacional de Previdência Complementar
CRI	Certificado de Recebíveis Imobiliários
CVM	Comissão de Valores Mobiliários
FEBRABAN	Federação Brasileira de Banco
FGTS	Fundo de Garantia do Tempo de Serviço
OGU	Orçamento Geral da União
PRONAF	Programa Nacional de Fortalecimento da Agricultura Familiar
SBPE	Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo
SFN	Sistema Financeiro Nacional

## SUMÁRIO

<b>INTRODUÇÃO .....</b>	<b>11</b>
<b>1. FUNDAMENTOS HISTÓRICOS E TEÓRICOS.....</b>	<b>13</b>
<b>1.1 Contexto Histórico da Caixa Econômica Federal.....</b>	<b>13</b>
<b>1.1.1 Banco Nacional da Habitação.....</b>	<b>14</b>
<b>1.2 Sistema Financeiro Nacional .....</b>	<b>16</b>
<b>1.3 O Sistema Bancário .....</b>	<b>19</b>
<b>2. INTEGRAÇÃO DA CAIXA ECONÔMICA AO SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL .....</b>	<b>21</b>
<b>2.1 Fatores Econômicos e Sociais no contexto da Caixa Econômica Federal .....</b>	<b>21</b>
<b>2.2 A Caixa Econômica Federal e o Sistema Financeiro Nacional.....</b>	<b>24</b>
<b>2.3 A Caixa Econômica Federal e sua Atuação como Banco Comercial.....</b>	<b>25</b>
<b>3. DINÂMICA DA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL E SEU PAPEL NO SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL.....</b>	<b>26</b>
<b>3.1 A Caixa Econômica Federal como Agente Executor de Políticas Públicas.....</b>	<b>26</b>
<b>3.2 A Caixa Econômica Federal e sua relação com os segmentos empresariais .....</b>	<b>29</b>
<b>3.3 Gestão das Disponibilidades Financeiras e Aspectos de Socialização de Recursos ....</b>	<b>30</b>
<b>CONCLUSÃO.....</b>	<b>32</b>
<b>REFERÊNCIAS BIBLIORÁFICAS .....</b>	<b>34</b>

## INTRODUÇÃO

O objetivo principal da presente monografia é demonstrar dinâmica da Caixa Econômica Federal e seu papel no Sistema Financeiro Nacional, de modo que sejam descritas as variáveis que proporcionaram a sua formação estrutural e dinâmica, e seu papel para o contexto histórico da Instituição. Os objetivos específicos são levantar os fatos relevantes acerca da história da CEF, entender como opera o sistema financeiro nacional e qual a dinâmica da CEF para o sistema financeiro nacional.

Ao justificar a realização desta pesquisa destaca-se a importância de um sistema financeiro bem estruturado, e principalmente do papel fundamental da Caixa Econômica Federal instituição financeira e seu tamanho perante o Governo e junto a sociedade.

O questionamento pertinente na formulação do problema contribui para que a busca de explicações seja eficaz para identificar o que se pretende entender sobre o papel da Caixa Econômica Federal frente ao sistema financeiro brasileiro. Levanta-se o problema cuja indagação se direciona sobre qual é a importância da CEF para o sistema financeiro brasileiro? E assim identificar suas políticas públicas, econômicas e como é seu papel?

Em resposta ao problema estabelecido, conforme temática desenvolvida, a hipótese é de que a Caixa é o principal agente pagador de políticas públicas do Governo Federal, onde faz a inclusão social junto a sociedade, colocando dinheiro no mercado e estimulando o crescimento econômico do país. Pode-se ver também seu tamanho, pelo fato de estar presente em todos o país, pela quantidade de empregados, volume de atendimentos, valores de pagamentos referente aos benefícios sociais, com bons valores e resultados bons e retornáveis para a sociedade e lucrativo para o banco.

Com método de pesquisa científica o conteúdo expressa se por meio de problemas e hipóteses que são analisados e demonstrados de maneira descritiva. De modo que, identificado os fatores que determinam o fenômeno a explicação é fundamentado no aspecto teórico, mediante pesquisa bibliográfica, no intuito de se analisar o conteúdo, e compreender os vários aspectos abordados e relacionados ao tema pesquisado.

A presente monografia está estruturada em três capítulos. O primeiro capítulo discorre sobre a história da Caixa Econômica Federal, o Sistema Financeiro e o Sistema Bancário Brasileiro, levantando o objetivo geral e os objetivos específicos do trabalho.

O segundo capítulo desenvolve-se os aspectos referentes a Caixa Econômica Federal a sua influência no Sistema Financeiro Brasileiro. Os fatos relevantes no banco, a importância

da CEF para o sistema financeiro, trazendo nesse tópico a pergunta problema, o tema, a hipótese deste trabalho.

Por fim, no terceiro capítulo destacam-se fatores como o papel da Caixa e sua Dinâmica como agente pagador de políticas públicas do Governo Federal, seu alinhamento com os segmentos empresariais e disponibilização de seus recursos e dos recursos e sua socialização.

## **1. FUNDAMENTOS HISTÓRICOS E TEÓRICOS**

O Capítulo 1 apresenta conceitos de vários autores com relação ao histórico da Caixa Econômica Federal; fatos considerados relevantes para suas atividades como banco comercial; aspectos teóricos sobre o Sistema Financeiro Nacional e sobre o Sistema Bancário Brasileiro.

### **1.1 Contexto Histórico da Caixa Econômica Federal**

A Caixa Econômica Federal é uma empresa pública, se caracteriza como um banco comercial, sendo o principal agente de políticas públicas do Governo Federal. Foi criado por Dom Pedro II, com a edição do Decreto Imperial nº 2.723, 12 de janeiro de 1861, que criou a Caixa Econômica da Corte.

Seu crescimento se deu de forma concomitante ao aumento da população e do País, apoiando e auxiliando o Brasil. Em 1931 passou a operar empréstimos consignados para pessoas físicas e em seguida o Governo determinou que se operasse também em exclusividade nos empréstimos por penhor. O penhor conforme dicionário Houaiss (2015, p.254) “é um termo jurídico que significa entrega de coisa móvel ou imóvel como garantia de obrigação assumida.” Portanto surgiu então essa forma de empréstimo com garantia real das joias.

O Decreto Lei nº 759, de 12 de agosto de 1969, constituiu a Caixa Econômica Federal como uma instituição financeira pública de direito privado, com patrimônio próprio, autonomia administrativa, vinculada ao Ministério da Fazenda, com a instituição de obrigações e deveres, serviços de natureza social, atribuições como o desenvolvimento do País e de cidadania.

Segundo dados do Relatório Integrado (2022, p. 96) a Caixa Econômica Federal além de ser um banco público é um instrumento do governo para a gestão das políticas públicas e para os programas sociais do Brasil, transferindo renda para as pessoas mais distantes do país e para as mais necessitadas, onde ela criou conta para essas pessoas poderem receber os benefícios sociais do governo como o Bolsa Família.

Segundo Neto (2011, p. 44), a Caixa Econômica Federal é uma instituição financeira pública que “atua de forma autônoma e apresenta um objetivo claramente social. São classificadas como órgãos auxiliares do Governo Federal na execução de sua política creditícia”. Ou seja, ela tem características de bancos comerciais e múltiplos, concedendo empréstimos de financiamentos habitacionais, cadernetas de poupanças, recebimento de depósitos à vista e a prazo, empréstimos consignados, empréstimos direto ao consumidor, entre outros, tudo isso alinhado com as políticas do governo.

Conforme dados da Tabela 1, a Caixa Econômica Federal conta em sua estrutura funcional com 87 mil colaboradores, sendo que as mulheres representam 44,86% dos empregados da empresa e os homens 55,14%. Em sua estrutura funcional possui 4,3 mil agências e postos de atendimento, 22,5 mil lotéricos, e está presente em 24,4 mil terminais da Rede de Bancos 24 horas distribuídos pela diversos estados do País.

Tabela 1: Estrutura Funcional 2022

<b>REGIÕES</b>	<b>MULHERES</b>	<b>HOMENS</b>	<b>TOTAL</b>
Centro-Oeste	8.153	9.910	18,1
Nordeste	5.967	9.463	15,4
Norte	1.749	2.422	4,2
Sudeste	16.879	18.479	35,4
Sul	6.261	7.676	14
<b>Total geral</b>	<b>39.009</b>	<b>47.950</b>	<b>87</b>

Fonte: Relatório Integrado, 2022, p.72.

Para Fortuna (2008, p. 26), “a Caixa é a instituição financeira responsável pela operacionalização das políticas do Governo Federal para habitação popular e saneamento básico.” Ela se trata de uma instituição financeira que presta serviços de natureza social a mando do Governo Federal e de banco de apoio ao trabalhador de baixa renda. Dentre suas atividades como captação de recursos em caderneta de poupança, depósitos judiciais e a prazo, onde os recursos do FGTS são direcionados em grande parte para áreas de infraestrutura urbana e saneamento.

Ainda com Fortuna (2008) ao considerar que a CEF faz captação de depósitos à vista, realiza operações ativas e prestações de serviços dirigidas às pessoas físicas, ela pode ser equiparada aos bancos comerciais. Historicamente ela atua no cenário brasileiro como um banco comercial concedendo empréstimos, financiamentos, captando depósitos a vista, prestando serviços e é uma das mais antigas instituições do Sistema Financeiro Nacional.

### **1.1.1. Banco Nacional da Habitação**

Segundo Neto (2011), historicamente o Banco Nacional da Habitação teve sua criação pela Lei nº 4.380, de 21 de agosto de 1964, que passou a funcionar como autarquia federal, com vínculo no Ministério da Fazenda, e por força do Decreto nº 600.900/1967, foi transferido para

o Ministério do Interior. Com a criação do FGTS em 1967, o BNH foi vinculado Ministério do Interior. Em 1971, por força da Lei nº 5.762/1971, tornou-se empresa pública de direito privado.

Em 1986 o Banco Nacional de Habitação (BNH) foi extinto e incorporado a Caixa se tornando assim o maior agente de financiamento da casa própria do país, importante também no desenvolvimento urbano e saneamento básico para a população. Nesse mesmo período se tornou também administradora do FGTS e de outros fundos do SFH e o principal agente do Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo (SBPE). Em 1990 ela passou a ter exclusividade em todas as contas do FGTS.

Para Neto (2011), com a sua vinculação do Ministério do Interior e tendo se tornado uma autarquia de direito público, com a inauguração do FGTS, passou-se a ser considerado banco de destaque no Brasil. Pelo Decreto-Lei nº 2.291/86, foi ligado à Caixa Econômica Federal, que passou também a fazer a gestão do FGTS.

Fundo criado com o objetivo de proteger o trabalhador que for demitido sem justa causa. Mediante a abertura de uma conta vinculada ao contrato de trabalho, os empregadores depositam em contas abertas na Caixa Econômica Federal, no início de cada mês e em nome dos empregados, o valor correspondente a 8% do salário bruto de cada funcionário. Já para os contratos de trabalho firmados nos termos da lei nº 11.180/05 (Contrato de Aprendizagem), o percentual é reduzido para 2%, e por fim, no caso de trabalhador doméstico, o recolhimento é correspondente a 11,2 %, sendo 8% a título de depósito mensal e 3,2% a título de antecipação do recolhimento rescisório. (CEF, 2023)

Desta forma, e por razões diversas o BNH teve seu fim decretado. Entre as razões expostas no histórico do mesmo, destacam-se como causas de sua extinção questões de inadimplência, corrupção além das questões de desequilíbrio macroeconômico ocorridas no final da década de 1970. Em Neto (2011), O fechamento do BNH se deu por força da Decreto-Lei nº 2.291, de 21 de novembro de 1986 que também foi incorporado à CEF.

A CAIXA foi o principal agente do SFH concedendo financiamentos de casa própria priorizando o segmento de baixa renda. Conforme Neto (2011, p. 44) o Sistema Financeiro “criado em 1964 com o intuito de desenvolver o segmento de construção civil no país e promover, ao mesmo tempo, as melhores condições para a aquisição da casa própria”. Ou seja, esse sistema visa a fomentar a construção de moradia no país principalmente para a população de baixa renda.

O órgão que fiscalizava o SFH era o Banco Nacional de Habitação (BNH), extinto e incorporado à Caixa Econômica Federal. Ainda, Neto (2011, p. 44) “os recursos previstos para o SFH são originados, principalmente, do FGTS – Fundo de Garantia do Tempo de Serviço -, caderneta de poupança e de fundos próprios dos agentes financeiros”. em que o banco usa

principalmente os recursos do FGTS para estimular e viabilizar a aquisição de moradia própria para a população mais pobre.

Para Neto (2011) o SFH passou então a ser formado pelas instituições integrantes do Sistema Brasileiro de Poupança e Empréstimo - SBPE, a Caixa Econômica Federal, sociedades de crédito imobiliário, associações de poupança e empréstimos e bancos múltiplos através da captação dos fundos do FGTS e pelas cadernetas de poupança.

## **1.2 Sistema Financeiro Nacional**

No sentido de contribuir para o melhor entendimento da temática a ser desenvolvida, torna-se importante pela característica do tema abordado, que se apresente o estudo do conteúdo proposto neste item, por se caracterizar os agentes instituições bancárias e não bancárias, além de definir de forma mais clara o papel das diversas instituições que integram o sistema financeiro nacional.

Para Neto (2011, p. 38), o sistema financeiro nacional decorre de “um conjunto de instituições financeiras e instrumentos financeiros que visam, em última análise, transferir recursos dos agentes econômicos (pessoas, empresas, governo) superavitários para os deficitários.” Ou seja, é um sistema que abrange a troca entre tomadores e poupadores de recursos na economia, levando o dinheiro de quem tem para aqueles que não tem e precisam.

Os intermediários financeiros que são, bancos, seguradoras vão realocar os recursos na economia dos fundos de agentes superavitários ou poupadores, para levar até os recebedores, aqueles com carência de caixa e que precisam de dinheiro.

Um ponto importante é que para que a intermediação financeira funcione bem, o sistema em si tem que ter normas e regras, bases institucionais, jurídicas a fim de se proteger todos que estão ali e de se cumprir os contratos firmados entre os agentes superavitários e os deficitários. Portanto tem-se o subsistema de intermediação e o subsistema de normatização.

Neto (2011, p. 37) afirma que “por meio do SFN, viabiliza-se a relação entre agentes carentes de recursos para investimento e agentes capazes de gerar poupança e, conseqüentemente, em condições de financiar o crescimento da economia.” Onde um lado vai ter alguém tomado recursos e do outro alguém recebendo recursos, e o sistema financeiro nacional é o viabilizador de todo essas relações. Essa alocação de recursos acaba produzindo dinamismo à econômica e maior capacidade de consumo.

Assim, as instituições financeiras bancárias permitem a criação de moeda através dos depósitos à vista e elas operam com ativos financeiros monetários que são o dinheiro em poder

do público mais os depósitos a vista nos bancos e representadas pelos bancos múltiplos com carteira comercial e bancos comerciais. Segundo Neto (2011, p. 38) “o sistema financeiro foi estruturado e regulado pela lei de reforma bancária (1964), Lei do mercado de capitais (1965) e, mais recente, com a Lei de Criação dos bancos múltiplos (1998)”.

Ainda de acordo com Neto (2011) as instituições financeiras não bancárias são impedidas de receber depósitos à vista ou de criar moeda, elas trabalham com ativos não monetários como debêntures, letras de câmbio, ações etc. São, portanto, as sociedades financeiras, bancos de investimento, sociedades corretoras, entre outras. O sistema financeiro então é composto por um subsistema de intermediação que abrange instituições financeiras públicas e privadas, instituições financeiras e não financeiras, e por outro subsistema normativo, com órgãos normativos regulamentadores e órgãos executivos.

O subsistema normativo, Neto (2011, p. 38) é responsável pelo “funcionamento do mercado financeiro e de suas instituições, fiscalizando e regulamentando suas atividades por meio do Conselho Monetário Nacional e do Banco central do Brasil (Bacen)”. Ou seja, tem-se o CMN regulamento o sistema e o Bacen fiscaliza o mercado financeiro. Outro órgão normativo é a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) que vai apoiar o sistema financeiro através do controle e fiscalização de ações, debêntures e outros valores mobiliários.

Para Neto (2011) existe ainda instituições dentro do sistema normativo que possuem um caráter especial, e que tem responsabilidades próprias e interagem com outros segmentos do mercado, são elas Banco do Brasil (BB), Caixa Econômica Federal (CEF), Banco Nacional do Desenvolvimento (BNDES).

O Sistema Financeiro, segundo dados de Fortuna (2008, p. 15), trata-se de um conceito amplo por evidenciar o conjunto de instituições que facilitam a manutenção de recursos mobilizados entre poupadores e investidores, além de permitir entender que o processo de crescimento econômico possui a necessidade de recursos financeiros, aí identificados pelos saldos de poupança em poder dos agentes econômico, capaz de suprir os diversos segmentos da economia, em especial os produtivos deficitários de capital, com destaque para títulos negociáveis, o que caracteriza a função social e econômica deste sistema.

O Sistema financeiro Nacional (SFN) é composto pelos intermediários financeiros e demais prestadores de serviços financeiros, pelos instrumentos financeiros por eles utilizados e pelas instituições públicas reguladoras e fiscalizadoras do mercado. (GALVÃO, 2006, p.17)

Com isto, confirma-se que o SFN pode ser entendido como o conjunto de várias instituições do governo, do setor privado, dos prestadores de serviços, de órgãos de regulação e de fiscalização do sistema financeiro, que se inter-relacionam de forma direta ou indireta, conforme registrado na Figura 1, a partir da estrutura do Sistema Financeiro Nacional.

Figura 1: Estrutura do Sistema Financeiro Nacional



Fonte: Banco Central. (Sistema Financeiro Nacional (SFN) ([bcb.gov.br](http://bcb.gov.br)))

O sistema financeiro tem como principal órgão normativo o Conselho monetário Nacional (CMN) que não executa nada, apenas normatiza, juntamente com o conselho Nacional de seguros Privados (CNSP) e o Conselho nacional de Previdência Complementar (CNPC), Figura 1.

O Banco Central (BACEN), conforme Galvão (2006, p.22), “é o principal poder executivo das políticas traçadas pelo CMN. É um banco fiscalizador e disciplinador do mercado financeiro.” Ou seja, o BACEN normatiza e fiscaliza o Sistema Financeiro Nacional, podendo aplicar penalidades nas instituições financeiras e intervir quando necessário.

Dada sua criatividade, o mercado financeiro do Brasil possui a propriedade de se desenvolver rapidamente mediante a criação de produtos para atender demandas existentes. Isto

é, os bancos têm um conjunto de operações de crédito destinadas a atender necessidades dos clientes, das empresas e do Governo, e assim cumprir seu papel de instituição financeira.

### **1.3 O Sistema Bancário**

O sistema bancário está dentro do subsistema de intermediação e que tem instituições bancárias, não bancárias, instituições auxiliares, instituições não financeiras e sistema de poupança e empréstimo (SBPE). Para Neto (2011), as instituições financeiras bancárias são constituídas obrigatoriamente sob a forma de sociedade anônima e englobam bancos comerciais, Caixa Econômica Federal, e bancos múltiplos.

“os bancos comerciais têm a prestação de serviços como uma importante atividade, podendo realizar pagamentos de cheques, transferências de fundos e ordens de pagamentos, cobranças diversas, recebimentos de impostos, ... serviços de cambio, etc.” (NETO, 2011, p. 45)

Os bancos executam atividades que abrangem desde oferecer um serviço com a abertura de uma conta corrente ou poupança até a receber dinheiro do exterior, arrecadações de impostos do governo, oferecer crédito pessoal, crédito rural, desconto de títulos e muitos outros produtos e serviços. Os bancos múltiplos preveem sua formação com base nas atividades (carteiras), o que para Neto (2011, p. 46) “de quatro instituições, banco comercial, banco de investimento e desenvolvimento, sociedade de crédito, financiamento e investimento e sociedade de crédito imobiliário.” Para ser um banco múltiplo ele tem que ter pelo menos duas dessas carteiras e uma delas tem que ser obrigatoriamente ou banco de investimento ou banco comercial.

Os bancos comerciais podem exercer várias atividades como complementa Fortuna (2008, p. 28) “e delegar uma série de operações, inclusive a captação de depósitos e aplicações do público, a empresas localizadas em qualquer parte do País, que podem funcionar como correspondentes bancários”, em especial nas regiões que não existam agências físicas, os bancos podem delegar atividades específicas para empresas que se tornam seus correspondentes bancários, aumentando ainda mais a sua rede de atividades.

Para Fortuna (2008), o mercado de crédito bancário avalia a capacidade de pagamento e concessão de empréstimo dos clientes, sendo estruturado a partir do ciclo de vida do crédito, avaliando a capacidade de pagamento do cliente, até ao acompanhamento da transação e o seu recebimento

Conforme Galvão (2006, p.97) “as instituições financeiras tomam recursos no mercado de crédito com objetivo de criar *funding* para suas operações de crédito, ou seja, empréstimos e financiamentos.” Desta forma as instituições financeiras fazem interligações entre os clientes que necessitam de dinheiro e, de financiamentos, abrangendo bancos de atacado, de varejo, sociedades de crédito, financiamento e investimento, as sociedades de arrendamento mercantil, e as sociedades de crédito imobiliário.

## **2. INTEGRAÇÃO DA CAIXA ECONÔMICA AO SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL**

O capítulo 2 destaca os fatores econômicos e sociais e conceitos referentes a Caixa Econômica Federal e seu papel no Sistema Financeiro Nacional, apresentando a estrutura organizacional da Instituição; o modelo de negócios; sua atuação como banco comercial e influência no Sistema Financeiro Nacional.

### **2.1 Fatores econômicos e sociais no contexto da Caixa Econômica Federal**

A Caixa Econômica Federal tem como missão “ser a instituição financeira pública que fomenta a inclusão e o desenvolvimento sustentável, transformando a vida das pessoas”. É uma instituição financeira sob a forma de empresa pública dotada de personalidade jurídica de direito privado, patrimônio próprio e autonomia administrativa, vinculada ao Ministério da Fazenda conforme relatório Integrado (2022).

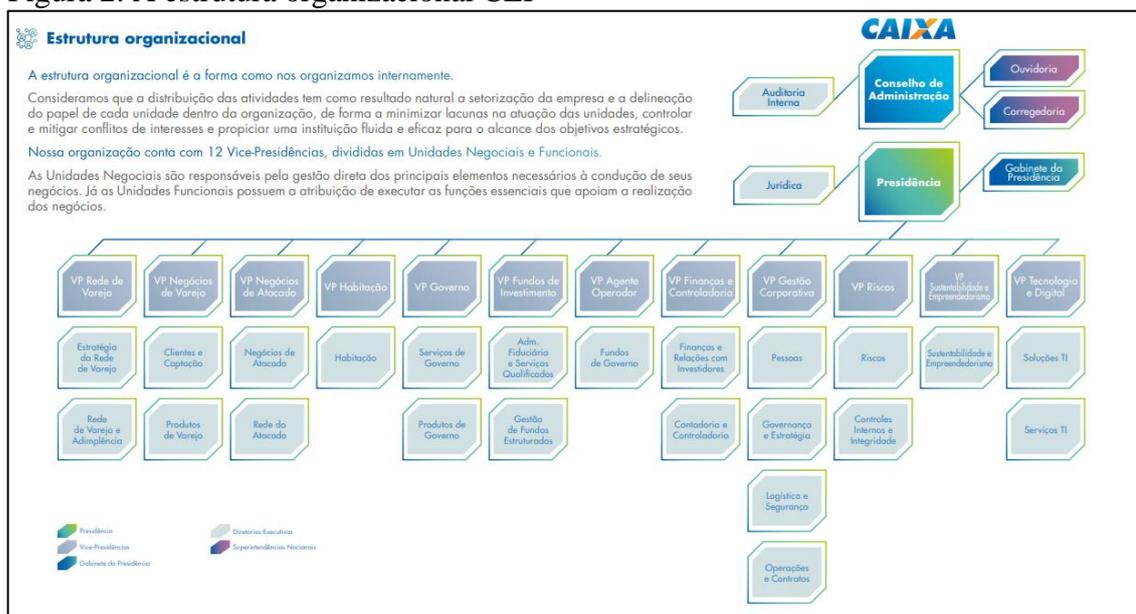
Faz parte do Sistema Financeiro Nacional (SFN) e auxilia a execução de políticas públicas do Governo Federal. Também se sujeita às normas e decisões dos órgãos competentes e à supervisão do Banco Central do Brasil (BACEN), ao Conselho Monetário Nacional (CMN); aos órgãos de controle e fiscalização e demais normas aplicáveis aos participantes do SFN.

A Caixa tem por Visão “ser referência para a sociedade brasileira pelo relacionamento social e comercial, viabilizando cidadania financeira, desenvolvimento sustentável e excelência na execução de políticas públicas, com eficiência e rentabilidade”. (RELATÓRIO INTEGRADO, 2022, p.6)

Neste sentido, as ações visam impactar de forma positiva na sociedade brasileira, equilibrando aspectos sociais, culturais, econômicos e ambientais, para o atendimento às necessidades das gerações atuais, e para prover as necessidades das gerações futuras do Brasil. Ainda segundo o Relatório Integrado (2022), o capital social da CAIXA é de R\$ 68.000.000.000,00 (sessenta e oito bilhões de reais), totalmente subscrito e integralizado pela União.

A estrutura organizacional da CEF conta com 12 áreas diferentes, onde cada uma possui uma diretoria e são subordinadas à Presidência. Já o Conselho de administração não é vinculado a nada, tendo autonomia própria, estando acima da Presidência, conforme a figura 2.

Figura 2: A estrutura organizacional CEF



Em sua estrutura organizacional, a Caixa conta com um conselho de administração, auditoria interna, ouvidoria e corregedoria desvinculados da Diretoria Executiva, composta pelo Presidente e demais Diretores. Na Diretoria Executiva, registra a 12 vice-presidências executivas, que se subordinam à Presidência, todas nomeadas diretamente pelo Presidente da República. As 12 vice-presidências são distribuídas entre suas 12 áreas negociais e funcionais, mostrada na Figura 2.

Segundo dados do Relatório Integrado (2022), a Caixa Econômica Federal possui então 26.772 pontos de atendimento, 13.375 lotéricas, 9.087 correspondentes bancários, 4.298 agências, 10 agências-caminhão e 2 agências-barco, até o final de 2022 e alcançando 151,1 milhões de clientes em todo o país. Também é considerada o Banco da habitação, uma vez contar com saldo de crédito de R\$ 637,9 bilhões representando 66,2% do mercado imobiliário nacional. Conforme Relatório Integrado (2022), foram destinados R\$ 10,9 bilhões da arrecadação das loterias em 2022, para diversas áreas prioritárias do país, tais como seguridade, segurança pública, saúde, educação, esporte e cultura. Realizou-se também pagamento de R\$ 308,9 bilhões em benefícios sociais e deste total adicionado à sociedade R\$ 42,6 bilhões, por meio de impostos, remuneração de pessoal, entre outros.

Ainda segundo o Relatório Integrado (2022), no ano de 2022, os empregados da CAIXA atuaram com eficiência e dedicação, tendo de forma direta sido responsáveis pela concessão de R\$ 509,8 bilhões em crédito, financiando conquistas, moradias, negócios e infraestrutura para a sociedade brasileira.



## 2.2 A Caixa Econômica Federal e o Sistema Financeiro Nacional

A Caixa se mantém ativa em relação às demandas do setor bancário, por meio do diálogo constante com entidades representativas dos principais seguimentos empresariais, entre os quais as cooperativas, associações, sindicatos e demais organizações, nacionais e regionais.

A CAIXA é submetida à supervisão do Banco Central do Brasil, observando seus direcionamentos e do Conselho Monetário Nacional (CMN), além de contribuir para a melhoria de todo o Sistema Financeiro Nacional, tendo em vista seu atual porte no mercado nacional. Existe também o relacionamento com a Febraban (Federação Brasileira de Bancos), e entidades que participam do ambiente de autorregulação do *Open Financie*. (FEBRABAN, 2023).

Com relação aos dados do Relatório Integrado (2022), o produto cartão de crédito alcançou base de 10,4 milhões de cartões, com quantidade média de 36 milhões de transações por mês e faturamento médio mensal de R\$ 4,85 bilhões. Outro ponto foi a implantação de ações estruturantes e estratégicas sendo responsável pela melhoria no ambiente tecnológico do produto Pix, aprimorando o atendimento aos clientes, tendo 102,8 milhões de chaves Pix ativas, o que representou 19% do total de chaves Pix ativas no mercado brasileiro, de acordo com estatísticas divulgadas pelo Banco Central e que consta do Relatório Integrado 2022.

Ainda segundo o Relatório Integrado (2022), no ano de 2022, foram liberados R\$ 39,5 bilhões para o crédito rural, para beneficiar agricultores familiares e pequenos e médios produtores, agroindústrias, cooperativas, alcançando o 2º lugar do mercado de crédito rural no Brasil, e a abertura de 100 agências especializadas no agronegócio. Foi simplificado o processo de concessão, contemplando a pesca artesanal, a avicultura e a apicultura, ampliando a contratação de crédito no âmbito do Programa Nacional de Fortalecimento da Agricultura Familiar (Pronaf).

Registra-se segundo Relatório Integrado (2022) também o esforço para viabilizar negócios digitais, inclusão social, digital e financeira com a criação de novos serviços digitais, disponibilização de produtos e serviços alinhados às necessidades e ao momento de vida dos clientes.

Ainda, segundo o relatório Integrado (2022), *Open Financie* tem a responsabilidade de assegurar a implementação do Sistema Financeiro Aberto, seguindo as fases e os ciclos definidos pela estrutura de governança do *Open Financie* e em atendimento às diretrizes reguladas pelo Banco Central, e a Caixa disponibilizou esse serviços para os clientes, agregando informações financeiras dos clientes CAIXA e não clientes, ampliando a geração de negócios,

tendo o controle financeiro unificado de suas finanças e, de forma online, administrar suas movimentações para melhor planejamento e educação financeira.

### **2.3 A Caixa Econômica Federal e sua Atuação como Banco Comercial**

No seu papel como Banco comercial, a Caixa presta serviços bancários a população brasileira e opera com a possibilidade de abertura das contas de instituições financeiras, com o lançamento da funcionalidade de pagamento de depósitos judiciais por meio da funcionalidade do pagamento a fornecedor, portfólio diversificado de crédito, investimentos, serviços e mercado de capitais.

Os resultados alcançados superaram a marca no ano de R\$ 1,9 bilhão em Receita de Prestação de Serviços, distribuído, principalmente, nos quatro principais serviços: Arrecadação (R\$ 1,1 bilhão), Cobrança Bancária (R\$ 546 milhões), Débito Automático (R\$ 162 milhões), e Convênios de Pagamentos (R\$ 60,8 milhões). (RELATÓRIO INTEGRADO, 2022, p.37)

De acordo com o Relatório Integrado (2022), na gestão qualificada do risco e desenvolvimento de soluções tecnológicas, que visam atender as necessidades dos clientes, atuação em mercado de capitais, ampliação do relacionamento com as empresas públicas e Sociedade de Economia Mista, mediante operações típicas de Banco de Investimento, recuperação de crédito, potencializando a gestão de toda a cadeia de inadimplência dos clientes de médias e grandes empresas e monitorando os indicadores de inadimplência.

Conforme dados do Relatório Integrado da CEF (2022), a instituição visa a continuar sendo o Banco da Habitação, o que para operacionalização conta com várias iniciativas, entre as quais treinamentos internos, acompanhamento dos contratos por outros canais de atendimento incluindo o aplicativo Caixa TEM.

O Caixa TEM também faz o compartilhamento de dados por meio do *Open Finance* no APP Caixa Habitação, ampliação do portfólio com novos produtos como o financiamento de lote urbanizado comercial, ampliação do produto construção individual em 20% no portfólio de crédito para Pessoa Física, entre outros.

Conforme Relatório Integrado (2022, p.40), na sequência houve-se medidas emergenciais incluindo a incorporação de prestações em atraso no saldo devedor nos contratos habitacionais, reduzindo a inadimplência e evitando a execução do devedor imóvel. Além do processo de execução penal do devedor existe ainda a possibilidade de pausa por 6 (seis) meses no pagamento das prestações do financiamento habitacional.

### **3. DINÂMICA DA CAIXA ECONÔMICA FEDERAL E SEU PAPEL NO SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL**

O Capítulo 3 destaca a dinâmica da Caixa Econômica Federal e seu papel no sistema financeiro, na qualidade de agente pagador de políticas públicas do Governo Federal, com destaque para o seu alinhamento com os segmentos empresariais, disponibilização e socialização de recursos.

#### **3.1 A Caixa Econômica Federal como Agente Pagador de Políticas Públicas**

O governo tem um papel preponderante no sentido de garantir equilíbrio econômico, social e político para a população, além de permitir acesso à saúde, lazer, educação, segurança, bem-estar e dignidade. Utiliza-se também de políticas públicas para a realização de serviços à população, para o que se utiliza de algumas instituições, públicas e privadas na execução dessas atribuições, entre as quais a Caixa Econômica Federal. dito no relatório Integrado, 2022, p.56):

Atuamos como instituição financeira e como instituição mandatária da União na operacionalização de diversos produtos e programas governamentais voltados à promoção de políticas públicas. Como principal executora de políticas públicas de transferência de renda do Governo Federal, atuamos como agente operador e de pagamento de Benefícios Sociais e de Programas ao Trabalhador, Novo Fies, INSS e gestão do Cadastro Único. Somos o principal agente operador dos programas sociais do Governo Federal, contribuindo ativamente para a erradicação da pobreza e para a melhoria da distribuição de renda da população brasileira.

A Caixa Econômica Federal, como agente prestador de serviços, na realização de Políticas Públicas, pode ser considerada como agente operador de vários programas do Governo Federal. Neste sentido opera a realização de transferências de renda do Governo Federal para famílias brasileiras, mediante o atendimento e operacionalização de vários programas sociais. De acordo com os dados da Tabela 2, registra-se transferências no valor total de R\$ 308,9 bilhões, com pagamento de 402,2 milhões de parcelas, no ano de 2022.

Tabela 2: Relação dos principais benefícios sociais operados no ano 2022

Principais programas	Acumulado 2022	
	Quant. parcelas (milhões)	Valor pago R\$ (bilhões)
INSS	73,7	123,8
Auxílio Brasil	222,5	111,4
Abono Salarial	23,1	20,4
Seguro-Desemprego	27,8	40,5
Auxílio Emergencial	3,8	4
Auxílio Gás	38,8	3,1
Auxílio Caminhoneiro	2,3	2,3
Auxílio Taxista	1,8	1,8
Programas regionais	7,8	1,2
Demais programas sociais	0,6	0,4
<b>Total</b>	<b>402,2</b>	<b>308,9</b>

Fonte: Relatório Integrado, 2022, p.56

A CEF conta também com os serviços de Loterias, que além de oferecer jogos a milhões de apostadores, que são considerados importante fonte de recursos para fomentar o desenvolvimento social do País, cujos valores arrecadados são destinados a Saúde, seguridade, segurança, conforme Tabela 3:

Tabela 3: Desempenho na arrecadação no período de 2021 a 2022

Modalidade	Arrecadação Loterias valores em bilhões		
	2021	2022	Variação
Mega-Sena	R\$ 6,70	R\$ 10,90	63%
Lotofácil	R\$ 6,30	R\$ 6,60	5%
Quina	R\$ 3,40	R\$ 3,00	-10%
Lotomania	R\$ 0,70	R\$ 0,70	7%
Timemania	R\$ 0,20	R\$ 0,50	122%
Dupla Sena	R\$ 0,40	R\$ 0,50	22%
Federal	R\$ 0,30	R\$ 0,30	1%
Dia de Sorte	R\$ 0,20	R\$ 0,20	-6%
Milionária	N/A	R\$ 0,20	-
Super Sete	R\$ 0,10	R\$ 0,10	-10%
Loteca	R\$ 0,10	R\$ 0,10	-26%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 18,50</b>	<b>R\$ 23,20</b>	<b>25,60%</b>

Fonte: Relatório Integrado, 2022, p.58.

Onde é possível perceber através dos dados registrados que os valores totais arrecadados foram de R\$18,5 bilhões em 2021 e R\$ 23,2 bilhões em 2022, observando uma variação positiva de 25,6% de um ano para o outro.

Quanto aos benefícios sociais, registra-se a realização de repasses sociais a beneficiários legais, que conforme dados da Tabela 4:

Tabela 4: Repasses Sociais Caixa no ano 2022

<b>Segmento</b>	<b>Destinação</b>	<b>Total (em milhares)</b>
<b>Esporte</b>	Secretaria Especial do Esporte	R\$ 560,10
	Clubes de Futebol	R\$ 78,60
	Comitê Olímpico do Brasil (COB)	R\$ 397,60
	Comitê Paralímpico Brasileiro (CPB)	R\$ 221,00
	Comitê Brasileiro de Clubes (CBC)	R\$ 102,60
	Comitê Brasileiro de Clubes Paralímpico (CBCP)	R\$ 15,60
	Federação Nacional de Clubes (Fenaclubes)	R\$ 2,60
	Secretarias de Esportes dos Estados	R\$ 223,00
	Confederação Brasileira de Desporto Escolar (CBDE)	R\$ 49,10
	Confederação Brasileira do Desporto Universitário (CBDU)	R\$ 24,50
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>R\$ 1.674,20</b>
<b>Educação</b>	Prêmios prescritos repassados ao Fundo de Financiamento Estudantil (Fies)	<b>R\$ 409,10</b>
<b>Cultura</b>	Fundo Nacional de Cultura (FNC)	<b>R\$ 656,00</b>
<b>Segurança</b>	Fundo Penitenciário Nacional (Funpen)	R\$ 231,10
	Fundo Nacional de Segurança Pública (FNSP)	R\$ 2.113,30
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>R\$ 2.344,50</b>
<b>Seguridade</b>	Seguridade Social	<b>R\$ 3.919,90</b>
<b>Saúde</b>	Fundo Nacional da Saúde (FNS)	<b>R\$ 9,10</b>
<b>Outros</b>	Fundo Nacional de Apoio à Criança e Adolescente (FNDCA)	R\$ 2,60
	Concurso Especial APAE	R\$ 0,70
	Concurso Especial Cruz Vermelha Brasileira	R\$ 0,50
	Concurso Especial Fenapestalozzi	R\$ 0,90
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>R\$ 4,60</b>
<b>Imposto</b>	Imposto de Renda sobre prêmios pagos	<b>R\$ 1.874,30</b>
	<b>Total de repasses</b>	<b>R\$ 10.891,00</b>

Fonte: Relatório Integrado, 2022, p.101.

Assim registra-se valores de R\$ 10.891,8 milhões repassados pelas loterias como repasses sociais. Da arrecadação mencionada tem-se parte destinado a saúde, educação, cultura, esporte, segurança, seguridade, impostos, e outras áreas. Observando que tais recursos são destinados a fomentar o crescimento e a inclusão social no país, ele abrange valores para o Comitê Olímpico, a Seguridade Social, ao Fundo Nacional da Saúde, às premiações pelo Fies e até mesmo para clubes de futebol, entre outros.

### **3.2 A Caixa Econômica Federal e sua relação com os segmentos empresariais**

A CEF tem uma relação forte com os segmentos empresariais, por contar com uma estrutura de governança corporativa pautada na transparência, responsabilidade corporativa e prestação de contas visando monitorar e incentivar o banco a obter bom desempenho e proteção dos direitos de todas as partes interessadas, com um tratamento justo e igual a todos os clientes conforme Relatório Integrado (2022, p. 103), Existe também instrumentos que o banco toma para diminuir os riscos e atos ilícitos, entre eles: código de ética, código de conduta, termo de ciência, registros e controles contábeis, patrocínios, auditoria interna, canal de denúncias e várias outras normas e diretrizes.

De acordo com o Relatório Integrado (2022, p.32) houve a liberação de 39,5 bilhões para financiar o crédito rural, beneficiando pequenos e médios produtores, agroindústrias e cooperativas. Houve a estruturação de mercado de capitais, com a conversão de R\$5 bilhões em debêntures, CRI, notas promissórias, com geração de receita de R\$53 milhões.

O segmento empresarial contou com criação dos produtos adequados para cada tipo de projeto, dentre eles o Plano Empresarial Caixa; apoio a produção, alocação de recursos. Conforme relatório Integrado (2022, p.42), o primeiro com uma linha de crédito específica para a empresários que destinam a produção de empreendimentos habitacionais; o segundo o apoio a produção que permite a utilização tanto do crédito liberado quanto do valor do financiamento, e o terceiro a alocação de recursos visa a facilitar o processo de avaliação e financiamento de unidades já construídas

Segundo dados do Relatório Integrado (2022, p.39) houve a redução de 0,5 % na taxa de juros para financiamento imobiliário para famílias com renda entre R\$2.000,01 a R\$2400,00; registrou-se também a ampliação do prazo máximo de amortização para os financiamentos passou de 360 meses para 420 meses.

Ainda segundo *op. cit.* (2022), a Caixa teve uma participação de 66% no mercado brasileiro de habitação, com um valor aplicado em 2022 de R\$161,7 bilhões em empréstimos habitacionais, tanto com recursos do SBPE como do FGTS, o que acabou impactando na economia do Brasil. Isso gerou 1,1 milhões de empregos e mais de 643,9 mil casas próprias para as famílias brasileiras. Houve também a concessão de R\$36,3 bilhões em créditos para as construtoras financiarem casas e empreendimento para a população.

De acordo com os dados do Relatório Integrado (2022), constata-se que a Caixa administra 460 fundos de investimento, totalizando um patrimônio líquido de R\$588,53 bilhões em recursos administrados, sendo a terceira maior administradora de fundos de investimento no mercado doméstico, onde o banco é o 6º maior custodiante de fundos de investimento no mercado doméstico, totalizando R\$ 594 bilhões sob sua custódia.

### **3.3. Gestão das Disponibilidades Financeiras e Aspectos de Socialização de Recursos**

Uma das formas da Caixa efetuar a socialização dos seus recursos além dos repasses das Lotéricas é através do seu papel de agente operador do FGTS, um fundo que visa garantir aos trabalhadores o recebimento de indenização por tempo de serviço trabalhado, nos casos de demissão sem justa causa ou como forma de se criar uma reserva a ser utilizada quando se aposentar ou em situações específicas, como nos casos de doenças graves. Assim o fundo é a principal fonte de financiamento habitacional em que os empregadores se obrigam a recolher até 8% do salário dos empregados.

Atuar na transformação social, na implementação de políticas públicas, como principal parceiro do Poder Público, oferecendo atendimento integral e portfólio de produtos e serviços técnicos especializados na execução e no gerenciamento das disponibilidades financeiras, com destaque para: Atuação como mandatária da União em contratos do Orçamento Geral da União (OGU); Financiamento à infraestrutura e ao saneamento; Pagamentos de benefícios sociais e transferência de renda; Estruturação de Parcerias Público-Privadas; Prestação de serviços técnicos aos estados e municípios, por meio do produto CAIXA Políticas Públicas. (RELATORIO INTEGRADO, 2022, p.49)

A CEF foi então consolidada como a principal instituição capaz de operacionalizar as políticas públicas do Governo Federal e a aplicação de recursos dele. Assim, ainda, no Relatório Integrado (2022), 2699 municípios foram beneficiados com os recursos relacionados à

agricultura, educação, habitação social, infraestrutura, saneamento básico, com um valor total de R\$4,43 bilhões. Onde a CEF oferece a prestação de serviços nessa área de políticas públicas:

A prestação dos serviços abrange 15 modalidades: acompanhamento de obras, de projetos sociais e socioambientais, análise e assessoria em projetos e empreendimentos, assessoria e consultoria em engenharia de custos, assessoria e consultoria em trabalho social e socioambiental, assistência técnica, oficinas de capacitação, implantação de planos setoriais, desestatização de ativos públicos, gestão de contratos de concessão, formatação de políticas públicas e melhoria de processos. (RELATORIO INTEGRADO, 2022, p.49)

Segundo Relatório Integrado (2022, p.55), a CEF opera em conjunto com o Governo oferecendo linhas de crédito para o setor público, operando com programas sociais, desenvolvendo projetos de Parcerias Público Privadas, parceria com o BNDES, capacitação junto a entes públicos, parceria junto ao judiciário, na administração de depósitos judiciais, precatórios, requisições de pequeno valor.

Ainda houve 2,9 milhões de ordens judiciais de levantamento de alvará, e um valor levantado de R\$46,7 bilhões e entregues aos beneficiários indicados pelo poder Judiciário. O banco administra então um saldo de depósitos judiciais de R\$106,3 bilhões, que fica à disposição do poder judiciário e a guardando a conclusão dos levantamentos desses depósitos judiciais. (RELATÓRIO INTEGRADO, 2022, p. 55)

Assim, a Caixa Econômica Federal é o grande parceiro do Governo Federal mediante o pagamento de políticas públicas, efetuando o pagamento dos benefícios sociais à população brasileira, financiamento a casa própria, infraestrutura, saneamento básico, parcerias públicas-privadas, e prestação de serviços.

## CONCLUSÃO

A partir da análise feita de acordo com os objetivos do estudo, foi possível constatar que a Caixa Econômica Federal sendo uma empresa pública de direito privado, com patrimônio próprio, considerada importante agente econômico do Governo Federal no pagamento de políticas públicas e inclusão social no país, no intuito de transferir renda para pessoas mais necessitadas se constitui em um dos principais agentes financeiros que oferecem serviços à população.

Portanto, por meio dos dados demonstrados no capítulo 3, do presente trabalho, a Caixa Econômica Federal via aplicativos digitais, com mais de 4,3 mil agências de atendimento e 22,5 mil loterias e 87.000 empregados, faz a transferência de rendas trazendo mais autonomia para os clientes, e a relação de troca entre tomadores e poupadores, movimentando a economia brasileira e está presente em 99% de todos os municípios do país.

Além de suas características como banco comercial com a possibilidade de criar moeda, via movimentação de depósitos à vista, ela também é a administradora do FGTS, dos trabalhadores, importante agente do SFH na concessão de financiamentos, com a possibilidade de fazer não só a captação de depósitos a vista, mas de colocar grande quantidade de recursos à disposição dos mais necessitados e daqueles que realmente precisam, fazendo parte do subsistema de intermediação financeira dentro do Sistema financeiro nacional.

No ano de 2022 houve então, como citado na Tabela 2, Capítulo 3, R\$308,9 bilhões em benefícios pagos e acumulados no ano de 2022. Outro ponto foi a arrecadação das lotéricas e seu repasse de R\$10,9 bilhões para a educação, saúde, esporte, entre outros.

Também, conforme já delineado no capítulo 3, a concessão de R\$509,8 bilhões em crédito imobiliário para os clientes e como resultado financeiro, registrou em 2022, no seu Balanço um Lucro Líquido de R\$9,8 bilhões. Houve também a liberação de R\$39,5 bilhões para o crédito rural, R\$1,9 bilhões em receita em prestação de serviços bancários.

É importante considerar que o crescimento do banco está ligado à história do país e ao desenvolvimento econômico dele gerando formas de se movimentar a economia além de proporcionar a subsistência dos mais necessitados.

Além disso, ressalta-se que a CEF teve uma participação de 66% no mercado brasileiro de habitação, uma geração de 1,1 milhões de empregos criados e construção de 643,9 mil casas próprias. O banco ainda é o 6º maior custodiante de valores dos fundos de investimento. Houve

também o pagamento de R\$46,7 bilhões em alvarás levantados e entregues aos beneficiários indicados pelo poder judiciários.

Conclui-se que a Caixa Econômica Federal, na sua dinâmica como instituição financeira participa e estimula o crescimento econômico do País, por meio da transferência de renda paga pelos benefícios sociais, pelas loterias, lucros obtidos pela instituição financeira, depósitos judiciais e prestação de serviços.

## REFERÊNCIAS BIBLIORÁFICAS

BCB. **BANCO CENTRAL DO BRASIL Sistema Financeiro Nacional, 2023**. Disponível em: <Banco Central do Brasil (bcb.gov.br)>. Acesso em: 18 set. 2023.

BRASIL. **Decreto nº 2.723, de 12 de janeiro de 1861**. Autoriza a criação de uma Caixa Econômica e um Monte de Socorro nesta Côrte, e aprova os respectivos Regulamentos. Disponível em: < <https://www2.camara.leg.br/legin/fed/decret/1824-1899/decreto-2723-12-janeiro-1861-556013-publicacaooriginal-75580-pe.html#:~:text=Autorisa%20a%20crea%C3%A7%C3%A3o%20de%20uma,e%20aprova%20os%20respectivos%20Regulamentos.>>. Acesso em: 02 set. 2023.

\_\_\_\_\_. **DECRETO Nº LEI 759, DE 12 DE AGOSTO DE 1969**. Autoriza o Poder Executivo a constituir a empresa pública Caixa Econômica Federal e dá outras providências. Disponível em: <<https://www2.camara.leg.br/legin/fed/declei/1960-1969/decreto-lei-759-12-agosto-1969-374148-publicacaooriginal-1-pe.html>>. Acesso em: 02 set. 2023.

CEF. **CAIXA ECONÔMICA FEDERAL. Sobre a Caixa, apresentação, 2023**. Disponível em: <<https://www.caixa.gov.br/sobre-a-caixa/apresentacao/Paginas/default.aspx>>. Acesso em: 28 ago. 2023.

\_\_\_\_\_. **Benefícios do trabalhador, FGTS, perguntas frequentes, 2023**. Disponível em: <<https://www.caixa.gov.br/beneficios-trabalhador/fgts/perguntas-frequentes/Paginas/default.aspx>>. Acesso em: 28 out. 2023.

\_\_\_\_\_. **Governança Corporativa, Relatório Integrado 2022**. Disponível em: <<https://www.caixa.gov.br/Downloads/caixa-governanca/relatorio-integrado-2022.pdf>>. Acesso em: 05 out. 2023.

FEBRABAN. **SFN – Sistema Financeiro Nacional**. Disponível em: <[https://cmsarquivos.febraban.org.br/Arquivos/documentos/PDF/SFN\\_atualizado\\_jul18\\_port2.pdf](https://cmsarquivos.febraban.org.br/Arquivos/documentos/PDF/SFN_atualizado_jul18_port2.pdf)>. Acesso em: 30 set. 2023.

FORTUNA, Eduardo. **Mercado Financeiro**. 17ª edição. Editora Qualy, 2008.

GALVÃO, Alexandre, *et al.* **Mercado Financeiro**. 2ª Edição, Editora Campus, 2006.

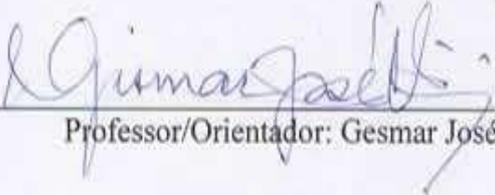
HOUAISS, Antônio. **Pequeno dicionário Houaiss da Língua Portuguesa**. São Paulo: de Moderna, 2015.

NETO, Alexandre Assaf. **Mercado Financeiro**. 10ª Edição. Editora Atlas, 2011.

### DECLARAÇÃO DE APTIDÃO DO TCC

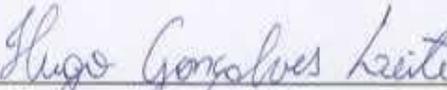
Declaro, para os devidos fins, que o (a) estudante Hugo Gonçalves Leite, matrícula 2021.2.0021.0009-1, regularmente matriculado no 8º semestre letivo do Curso de Ciências Econômicas, no turno noturno, da Escola de Direito, Negócios e Comunicação, ESTÁ APTO, a apresentar e submeter seu Trabalho de Conclusão de Curso (TCC), conforme disposto no Regulamento Geral dos Trabalhos de Conclusão dos Cursos de Graduação (TCC) em banca para avaliação.

Goiânia, 04 de dezembro de 2023.



Professor/Orientador: Gesmar José Vieira

Ciente:



Estudante/Acadêmico: Hugo Gonçalves Leite

### Termo de autorização de publicação de produção acadêmica

O(A) estudante Hugo Gonçalves Leite, do Curso de Ciências Econômicas, matrícula 2021.2.0021.0009-1, telefone: (62) 99622-1988, e-mail hugoleite2@hotmail.com na qualidade de titular dos direitos autorais, em consonância com a Lei nº 9.610/98 (Lei dos Direitos do autor), autoriza a Pontifícia Universidade Católica de Goiás (PUC Goiás) a disponibilizar o Trabalho de Conclusão de Curso intitulado Dinâmica da Caixa Econômica Federal e seu Papel no Sistema Financeiro Nacional, gratuitamente, sem ressarcimento dos direitos autorais, por 5 (cinco) anos, conforme permissões do documento, em meio eletrônico, na rede mundial de computadores, no formato especificado (Texto (PDF); Imagem (GIF ou JPEG); Som (WAVE, MPEG, AIFF, SNS); Vídeo (MPEG, MWV, AVI, QT); outros, específicos da área; para fins de leitura e/ou impressão pela internet, a título de divulgação da produção científica gerada nos cursos de graduação da PUC Goiás.

Goiânia, 04 de dezembro de 2023.

Assinatura do(s) autor(es): Hugo Gonçalves Leite

Nome completo do autor: Hugo Gonçalves Leite

Assinatura do professor- orientador: Gesmar José Vieira

Nome completo do professor-orientador: Gesmar José Vieira