

Índice Global de Inclusão Financeira 2023

Acompanhamento do progresso da inclusão e segurança financeira nas economias globais

Principal®

Inclusão financeira significa...

"Indivíduos e empresas têm acesso a produtos e serviços financeiros úteis e acessíveis que atendem às suas necessidades — transações, pagamentos, poupança, crédito e seguros — fornecidos de forma responsável e sustentável."

De acordo com o Banco Mundial

Sumário

Prefácio por Dan Houston, chairman, presidente e CEO da Principal Financial Group® 4

Resumo executivo 6

Definição de inclusão financeira e dos principais pilares de apoio 8

Metodologia 10

Resultados e análise de 2023

Acompanhamento do progresso 14

Resultados de 2023 16

Análise dos principais temas do Índice 2023 20

Implicações econômicas das tendências emergentes na inclusão financeira global
Perspectiva da Principal por Seema Shah, estrategista-chefe global da Principal Asset Management℠ 24

Como a inclusão financeira evolui em diferentes mercados
Perspectiva da Principal por Kamal Bhatia, diretor global de investimentos da Principal Asset Management 28

Correlação entre desenvolvimento econômico e social 32

Percepções da população sobre inclusão financeira 34

Destaque para os Estados Unidos 38

Principais conclusões nos EUA 41

Epílogo: Transformando percepções em ação por Dan Houston 43

Apêndices 46

Prefácio





DAN HOUSTON
Chairman, presidente e CEO
da Principal Financial Group®

Quando lançamos nosso primeiro Índice Global de Inclusão Financeira (o Índice) em 2022, nosso objetivo era obter mais informações sobre as alavancas que possibilitam e inibem a inclusão financeira em diferentes mercados do mundo. A motivação para explorar esse tema está enraizada em nossa crença de que a inclusão financeira está no centro da segurança financeira e do progresso econômico global.

"A inclusão financeira está no centro da segurança financeira e do progresso econômico global."

Como foi nosso relatório inaugural, o Índice do ano passado só pôde fornecer um instantâneo no tempo. Um ano depois, já podemos avaliar as tendências que estão começando a surgir, tanto nos mercados quanto nas instituições das quais depende a inclusão financeira: governos, sistemas financeiros e empregadores.

O ano passado foi caracterizado por um cenário macroeconômico desafiador e mercados financeiros voláteis, impulsionados em parte por eventos geopolíticos. O impacto da invasão da Ucrânia pela Rússia e as mudanças nas perspectivas econômicas e no relacionamento da China com o resto do mundo podem ser detectados nos dados deste ano.

Da mesma forma, a inflação alta e a consequente resposta do banco central têm sido um tema dominante em todo o mundo. Um custo de vida mais alto naturalmente testará os sistemas dos quais depende a inclusão financeira. Isso é novamente evidente em nosso relatório de 2023 e ressalta a importância de trabalhar em busca de soluções que apoiem as economias e suas populações, especialmente quando sua resiliência pode ser testada.

Em parceria com o Centre for Economics and Business Research (Cebr), nosso objetivo é fornecer uma referência útil e orientada por dados a partir da qual governos, empresas e muitos outros possam acompanhar o progresso e considerar o que podem fazer para construir uma sociedade financeiramente mais inclusiva.

Como vimos no ano passado, é raro que um mercado obtenha uma pontuação alta em todos os três pilares da inclusão financeira. Entretanto, os mercados mais inclusivos financeiramente tendem a ser aqueles em que todas as instituições assumem parte da responsabilidade.

Embora não esperássemos ver muito movimento YoY, as classificações de 2023 mostram os ganhos potenciais que os mercados podem experimentar em um período de tempo relativamente curto nos principais indicadores de inclusão financeira. Há muito a ser analisado no relatório deste ano, mas três tendências se destacam.

A inclusão financeira melhorou globalmente.

Apesar dos desafios bem documentados do ano passado, a principal conclusão do Índice 2023 é uma boa notícia: a inclusão financeira está mostrando alguma melhora nos 42 mercados analisados. Isso é particularmente perceptível no Sudeste Asiático e na América Latina, ambas regiões que estão fazendo um enorme progresso na infraestrutura financeira digital.

Embora encorajador, o Índice também esclareceu as áreas de ação para melhoria em cada um dos três pilares principais. Vamos nos aprofundar nesses aspectos mais adiante neste relatório.

As economias passam por fases de inclusão financeira que refletem seu desenvolvimento econômico.

Ficamos fascinados com os mercados que parecem estar passando de uma fase de inclusão financeira para outra e com as implicações que isso pode ter para o ritmo de seu progresso econômico.

Em 2022, identificamos que, em um determinado momento, a maioria dos mercados depende muito de um único pilar para promover a inclusão financeira. Nos mercados menos ricos, esse tende a ser o empregador. À medida que a economia se desenvolve, o governo entra em ação. Quando um mercado se torna economicamente mais maduro, o sistema financeiro geralmente assume o papel de base da inclusão financeira. Esse é um círculo virtuoso, com o progresso se acumulando à medida que a economia continua a amadurecer.

A inclusão financeira está altamente correlacionada com o avanço econômico.

Analisamos como a inclusão financeira se alinha a vários aspectos do desenvolvimento econômico e social. As associações fortes e positivas do Índice com uma dúzia de índices comparativos ressaltam como o acesso de indivíduos e empresas a ferramentas e serviços financeiros pode catalisar diferentes aspectos do desenvolvimento econômico, social e político.

Embora não estejamos afirmando a causalidade, os resultados mostram relações sólidas com a maioria desses índices, como o Índice de Resiliência Global. Esse exercício ajudou a esclarecer o papel fundamental da inclusão financeira no reforço da capacidade de uma nação de suportar e se recuperar de vários choques, sejam eles de natureza econômica, ambiental ou geopolítica.

Com o uso de informações orientadas por dados, como as encontradas no Índice deste ano, podemos ajudar a identificar as lacunas estruturais e as oportunidades claras para melhorar a inclusão financeira em nível global — ajudando, em última análise, a criar uma força de trabalho e uma sociedade mais produtivas e protegidas.

Se você é um líder empresarial, funcionário do governo, profissional de serviços financeiros ou alguém que tem paixão por aumentar o acesso à segurança financeira para mais pessoas em todo o mundo, esperamos que este relatório ajude todos nós a progredir com conhecimento de causa rumo a uma maior inclusão financeira.

Esperamos que este relatório ajude todos nós a progredir com conhecimento de causa rumo a uma maior inclusão financeira.

Resumo executivo

Em um cenário de incertezas, no qual o custo de vida disparou para muitos, a importância da inclusão financeira foi destacada. Este relatório fornece uma avaliação abrangente da inclusão financeira em escala global e capta como ela mudou em cada um dos 42 mercados globais analisados no ano passado.

Principais resultados

A inclusão financeira melhorou globalmente. Em termos absolutos, isso é impulsionado por avanços no Sudeste Asiático e na América Latina, reforçados por um progresso significativo no apoio oferecido pelos sistemas financeiros.

Existe uma relação clara entre a maturidade do mercado e a principal fonte de apoio. Nos mercados desenvolvidos, o forte apoio do governo e do sistema financeiro geralmente resulta em um menor apoio do empregador. Por outro lado, os mercados em desenvolvimento tendem a ter uma classificação mais alta para o apoio do empregador e mais baixa para o apoio do governo e do sistema financeiro.

Singapura continua sendo o mercado mais inclusivo financeiramente. Singapura está em primeiro, segundo e terceiro lugar nos pilares de apoio do governo, do empregador e do sistema financeiro, respectivamente. O progresso de Singapura no pilar de apoio do empregador é particularmente notável, onde subiu 12 posições em relação à 14ª em 2022. Em seguida, aparecem Hong Kong e Suíça.

A inclusão financeira nos Estados Unidos caiu ligeiramente. No entanto, permanece no topo da classificação geral, em quarto lugar, e mantém a primeira posição no pilar de apoio do sistema financeiro. O país registrou quedas nos pilares de apoio do empregador e do governo.

A inclusão financeira está avançando mais rapidamente nos mercados que desenvolvem sistemas financeiros habilitados por tecnologia. Os maiores aumentos incluem várias economias emergentes, como Brasil, Tailândia, Vietnã e Coreia do Sul.

Em geral, as grandes economias do mundo estão estagnadas ou se deteriorando em termos de inclusão financeira. Esses mercados apresentam pontuações moderadas nos pilares de apoio do governo e do sistema financeiro, combinadas com pontuações universalmente baixas no pilar de apoio do empregador.

As economias do Sudeste Asiático estão avançando rapidamente na inclusão financeira. Um grupo de economias asiáticas está observando uma diminuição da carga sobre os empregadores para facilitar a inclusão financeira, à medida que os mercados ganham mais apoio de seus governos e sistemas financeiros.

O progresso na inclusão financeira está forte e positivamente correlacionado ao progresso em outras métricas de desenvolvimento social e econômico como, por exemplo, níveis mais baixos de corrupção e maior liberdade econômica, resiliência e produtividade.

Os consumidores atribuem as mudanças em sua estabilidade financeira principalmente às ações do governo, independentemente dos fatores subjacentes à mudança, de acordo com uma pesquisa complementar com os tomadores de decisão domésticos.

Explore um mapa interativo dos resultados, fichas técnicas específicas de cada mercado e informações adicionais sobre inclusão financeira em **principal.com/financial-inclusion**.

Inclusão financeira geral

10 PRINCIPAIS MERCADOS EM 2023

1. Singapura
2. Hong Kong
3. Suíça
4. Estados Unidos
5. Suécia
6. Dinamarca
7. Reino Unido
8. Noruega
9. Austrália
10. Tailândia

10 MERCADOS MAIS BAIXOS EM 2023

33. Chile
34. Arábia Saudita
35. México
36. África do Sul
37. Itália
38. Peru
39. Colômbia
40. Nigéria
41. Gana
42. Argentina



Definição de inclusão financeira e dos principais pilares de apoio

De acordo com o Banco Mundial, a inclusão financeira é definida como "indivíduos e empresas que têm acesso a produtos e serviços financeiros úteis e acessíveis que atendem às suas necessidades — transações, pagamentos, poupança, crédito e seguro — fornecidos de forma responsável e sustentável".[1]

A natureza ampla e complexa da inclusão financeira implica que não há uma métrica única e abrangente que possa ser empregada para observar o estado da inclusão financeira nos mercados.

Por isso, lançamos o Índice Global de Inclusão Financeira em 2022 para medir o grau em que os mercados de todo o mundo oferecem esse acesso necessário.

O Índice acompanha a inclusão financeira em 42 mercados que representam as maiores economias em suas respectivas regiões. Ele é construído em torno de três pilares — apoio do governo, do sistema financeiro e do empregador — selecionados devido ao impacto direto que cada um deles tem sobre o grau de inclusão financeira das pessoas e empresas que dependem de seus produtos e serviços. Cada pilar consiste em vários indicadores que examinam diferentes aspectos da inclusão financeira.

A metodologia exclusiva, desenvolvida pelo Centre for Economics and Business Research (Cebr), combina várias fontes de dados em uma medida unificada de inclusão financeira em nível de mercado.

Os pilares da inclusão financeira



APOIO DO GOVERNO

Avalia o grau em que os governos promovem a inclusão financeira em cada mercado



APOIO DO SISTEMA FINANCEIRO

Examina a disponibilidade e a utilização de vários tipos de produtos e serviços financeiros que são fundamentais para a inclusão financeira



APOIO DO EMPREGADOR

Relaciona-se ao nível de apoio fornecido pelos empregadores em cada mercado a seus funcionários

Consulte os Apêndices A e B para obter as definições e a fonte de dados de cada indicador

[1] Banco Mundial



Indicadores por pilar

O pilar de apoio do governo está classificado conforme:

- Estado das pensões/aposentadorias públicas
- Existência e cobertura dos sistemas de proteção de depósitos
- Escopo das regulamentações de defesa do consumidor
- Níveis de emprego (ajustados para levar em conta o emprego informal)
- Conscientização e utilização de sistemas de pensão exigidos pelo governo
- Níveis de educação
- Complexidade dos sistemas de tributação corporativa[2]
- Disponibilidade e escopo do programa de educação financeira fornecido pelas autoridades governamentais
- Níveis relativos de instrução financeira
- Níveis de conectividade on-line em cada mercado

O pilar de apoio do sistema financeiro é classificado conforme:

- Volume de transações em tempo real
- Níveis relativos de acesso ao crédito
- Direitos de proteção dos mutuários e dos credores
- Acesso a contas bancárias
- Níveis relativos de acesso ao capital
- Desenvolvimentos feitos no espaço fintech
- Até que ponto o sistema financeiro permite a confiança geral dos negócios
- Eficácia geral dos serviços/produtos financeiros disponíveis para empresas e organizações

O pilar de apoio do empregador examina a eficácia do apoio empresarial ao bem-estar e à inclusão financeira dos funcionários em várias dimensões, como:

- Fornecimento de orientação e suporte sobre questões financeiras pelos empregadores
- Contribuições à pensão/aposentadoria de funcionários
- Programas de seguro para funcionários
- Iniciativas de remuneração do empregador (entrega, flexibilidade) para promover a inclusão financeira

[2]Usado como representativo da complexidade do sistema tributário mais amplo devido à falta de dados confiáveis

Metodologia

A metodologia do Índice Global de Inclusão Financeira, desenvolvida pelo Centre for Economics and Business Research (Cebr), combina várias fontes de dados em uma medida unificada de inclusão financeira em nível de mercado. Estruturalmente, o Índice é dividido em três pilares (apoio do governo, do sistema financeiro e do empregador) que são compostos por indicadores variados.

Os indicadores consistem em variáveis únicas ou múltiplas derivadas de uma combinação de fontes de dados disponíveis publicamente e pesquisas baseadas em levantamentos. Os pontos de dados são combinados para fornecer uma pontuação do indicador, uma pontuação do pilar subsequente e uma classificação do Índice principal.

As pontuações de cada mercado são geradas com base no desempenho medido pelo indicador específico. Cada indicador segue o mesmo conjunto de etapas, permitindo a atribuição de um valor entre 0 e 100 a cada mercado, resultando em valores relativos.

- Os valores atípicos, definidos como fora da média +/-2 desvios-padrão (DP), são substituídos pelo valor de mercado igual à média + 2 DP ou à média - 2 DP.
- Um valor de índice é atribuído a cada mercado usando a seguinte fórmula mín-máx.
- Para o Índice 2023, os mínimos e máximos da série são ditados pelos mínimos e máximos da série do indicador correspondente no Índice 2022, permitindo a comparação entre as duas iterações.
- Inversos de pontos de dados ou equivalentes negativos são usados para indicadores e subindicadores em que um valor menor significa um desempenho melhor (por exemplo, estimativas para produção informal) para padronizar em relação a uma pontuação geral mais alta do Índice, o que indica um desempenho melhor.
- Depois de atribuirmos pontuações entre 0 e 100 a cada mercado para cada indicador com base nas etapas anteriores, ponderamos os indicadores para calcular a pontuação geral do pilar. Em seguida, eles são agregados na pontuação geral do Índice.

$$\frac{\textit{ponto de dados - série mínima}}{\textit{série máxima - série mínima}} \; x\; 100$$

Essa metodologia permite que o Índice ofereça percepções exclusivas e agregue valor à conversa global sobre o acesso à saúde e à segurança financeira.



Facilitar as comparações YoY

Para garantir comparações precisas YoY, fizemos ajustes no Índice 2022 para um número selecionado de indicadores. Devido a esse processo de recalibração, houve alguns ajustes menores nos resultados do Índice 2022 em todas as pontuações e classificações.

Em seguida, construímos o Índice 2023 de acordo com nossa metodologia estabelecida de construção de índice. Para cada indicador dentro de cada pilar, atribuímos uma pontuação aos mercados com base em seu desempenho para aquele indicador.

- No Índice 2022, o mercado com o pior desempenho recebeu uma pontuação 0 e o mercado com o melhor desempenho recebeu uma pontuação 100. As pontuações para o restante dos mercados foram calculadas para refletir a posição relativa dos mercados em relação aos de menor e maior desempenho para cada indicador.
- Para a iteração deste ano do Índice, no entanto, os limites superior e inferior de cada indicador foram feitos para corresponder aos limites correspondentes observados nos resultados revisados do Índice 2022, quando aplicável (ou seja, para indicadores em que os dados de origem permanecem inalterados).

Essa metodologia permite comparações de pontuações YoY no nível do indicador.

O ajuste metodológico descrito acima diminui um pouco a importância da pontuação 0 (que representa o mercado com pior desempenho) e da pontuação 100 (que representa o mercado com melhor desempenho) observadas no Índice 2022.

Como os parâmetros de pontuação permaneceram inalterados desde 2022, as pontuações dos indicadores no Índice 2023 podem ficar abaixo de 0 ou exceder 100, dependendo dos limites estabelecidos. Isso garante a comparabilidade intra-índice e inter-índice, um objetivo fundamental deste exercício.

As pontuações dos pilares são obtidas por meio de uma média ponderada de todos os indicadores que compõem o pilar. As pontuações gerais do Índice para cada mercado são obtidas por meio de uma média ponderada das pontuações de cada pilar.

Modificações no conjunto de dados de 2023

Nossa metodologia foi projetada para permitir comparações YoY, o que nos permite acompanhar as mudanças na inclusão financeira em vários mercados ao longo do tempo.

Para permitir a comparação YoY, foram feitos ajustes em fontes de dados específicas para indicadores selecionados, seja quando a fonte de dados original foi descontinuada, quando os dados históricos foram revisados ou quando um conjunto de dados mais abrangente foi identificado. Esses pequenos ajustes não afetaram materialmente a comparação YoY nem comprometeram as classificações.

Ainda assim, os ajustes feitos em um pequeno número de fontes de dados levaram a variações ocasionais e isoladas nas pontuações do Índice YoY. Dessa forma, este relatório se concentrará nas comparações de classificação entre mercados, indicadores, pilares e o Índice geral (embora as pontuações em cada um deles ainda sejam informativas).

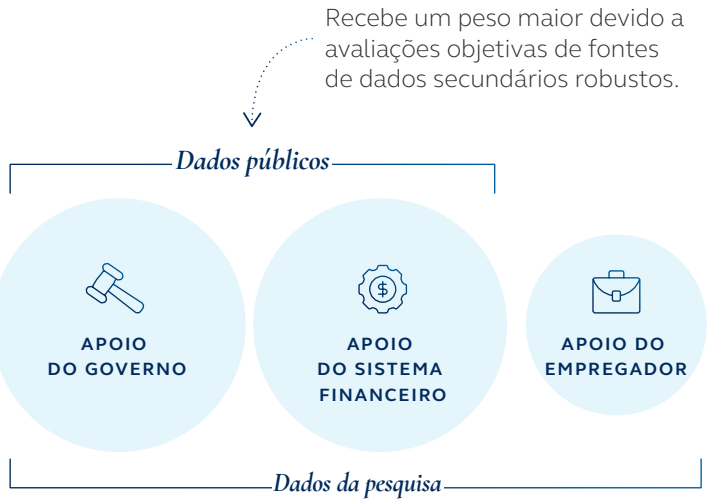
Embora o Índice 2023 examine os mesmos indicadores de inclusão financeira de 2022, este ano também adicionamos um novo indicador — acesso ao capital — que foi incluído no pilar de apoio do sistema financeiro. A inclusão financeira está evoluindo. Com o tempo, esperamos acrescentar outros indicadores ao Índice para garantir que a pesquisa reflita o estado atual da inclusão financeira nos mercados.

Uma lista abrangente dos indicadores usados no Índice 2023 é apresentada nos Apêndices A e B, juntamente com sua respectiva classificação em pilares específicos. Os indicadores em que a fonte de dados passou por uma revisão YoY estão marcados com um asterisco (*) no Apêndice A.

Pesos dos indicadores

- Assim como no relatório de 2022, atribuímos um peso relativamente maior aos pilares de apoio do governo e de apoio do sistema financeiro, uma vez que eles são derivados de uma ampla gama de fontes de dados (incluindo a pesquisa proprietária realizada para fins de construção deste Índice, bem como fontes de dados de terceiros com autoridade); o pilar de apoio do empregador se baseia exclusivamente nos resultados da pesquisa.
- Embora os dados da pesquisa sejam uma parte importante dos dados de entrada necessários para o Índice, é importante reconhecer que as informações baseadas em fontes de dados secundárias robustas devem receber um peso maior, pois é mais provável que reflitam uma avaliação objetiva das respectivas medidas. Portanto, atribuímos um peso menor aos indicadores baseados em pesquisas dentro dos pilares.[3]

Introdução de novas pontuações globais e regionais de inclusão financeira



Enquanto as classificações do Índice avaliam o nível de inclusão financeira de um mercado *em relação* a outros mercados, a pesquisa deste ano incorpora uma nova e importante métrica: pontuações regionais e globais em uma base *absoluta*.

Como as pontuações globais e regionais não empregam classificações, as comparações YoY precisam ser feitas com pontuações absolutas. Para garantir comparações precisas e significativas, realizamos um exercício de modelagem separado para garantir que as pontuações absolutas das iterações de 2022 e 2023 dos índices sejam diretamente comparáveis.

As pontuações específicas de mercado derivadas como parte desse exercício foram consolidadas em pontuações regionais usando pesos populacionais que representam áreas geográficas distintas: Américas, Europa, Ásia-Pacífico, Oriente Médio e África. Posteriormente, uma pontuação global foi obtida pela aplicação de pesos populacionais a essas pontuações regionais.

Esse exercício foi realizado independentemente da composição do Índice principal. Ele garante uma comparação consistente entre as pontuações absolutas de todos os indicadores (e, posteriormente, de todos os três pilares e das pontuações gerais), com pontuações interpretadas em uma escala de 0 a 100.

As pontuações e classificações são representativas apenas do estado da inclusão financeira em todos os 42 mercados do Índice, e não em todas as economias do mundo.

[3] A significância estatística é um conceito relevante para a comparação de medições de dados amostrados quando os valores reais da população são desconhecidos. No caso do Índice (e de índices semelhantes), uma parte significativa das pontuações é derivada de dados diretamente mensuráveis, tornando a incerteza estatística irrelevante, uma vez que os valores verdadeiros são conhecidos. Esses testes só são viáveis para indicadores que dependem de dados de pesquisa, principalmente dentro do pilar de apoio do empregador. No entanto, a aplicação de testes de significância estatística a esses indicadores não conduz a uma interpretação significativa devido à fusão dos resultados de várias perguntas em uma única métrica. Diferentemente dos testes individuais, os testes de significância múltipla não podem ser consolidados, impedindo interpretações definitivas.

Resultados e análise de 2023

Acompanhamento do progresso

Como a inclusão financeira mudou nos últimos 12 meses?

O Índice mostra como os 42 mercados analisados estão se saindo em termos de inclusão financeira em relação uns aos outros. Além disso, o relatório deste ano mostra as mudanças na inclusão financeira em uma base absoluta, global e regionalmente, para esses mesmos mercados. Isso permite a identificação e a análise das regiões que estão progredindo mais e daquelas que enfrentam os maiores desafios.

TENDÊNCIAS GLOBAIS E REGIONAIS EM TODO O ÍNDICE

A inclusão financeira global nos 42 mercados melhorou ligeiramente, aumentando 5,6 pontos YoY.

- A pontuação global de inclusão financeira ficou em 41,7 em 2022. No Índice 2023, ela aumentou 5,6 pontos, atingindo 47,3 de um total de 100.
- O aumento global coletivo é impulsionado por melhorias nas maiores economias da América Latina e do Sudeste Asiático, que melhoraram 9,4 e 5,8 pontos, respectivamente.
- A região combinada dos EUA e do Canadá é a única região que apresentou um declínio em sua pontuação de inclusão financeira YoY, com uma queda de 3,8 pontos.

As regiões economicamente mais desenvolvidas geralmente apresentam melhorias menores YoY nas pontuações de inclusão financeira em comparação com as regiões que incluem mais mercados em desenvolvimento.

- A Europa Ocidental, o Norte da Europa e a Oceania mostram aumentos relativamente modestos na inclusão financeira, enquanto os EUA e o Canadá tiveram um leve declínio. Isso contrasta com a África, o Leste Asiático, o Sudeste Asiático, a América Latina e o Sul da Europa, que apresentam aumentos maiores, embora muitas vezes partindo de uma linha de base mais baixa.

O progresso no pilar do sistema financeiro é um fator essencial para melhorias na inclusão financeira em nível global.

- O aumento na pontuação global de inclusão financeira é liderado principalmente pelos avanços no pilar do sistema financeiro, que melhorou globalmente em 8,1 pontos, em comparação com o pilar do empregador (aumento de 3,7 pontos) e o pilar do governo (aumento de 3,4 pontos).
- As melhorias no sistema financeiro são mais perceptíveis na América Latina (aumento de 16 pontos) e no Sudeste Asiático (aumento de 9,1 pontos). A região dos EUA e Canadá é a única a apresentar um declínio (pontuação diminuiu 3,4 pontos) no pilar do sistema financeiro.

Principais percepções

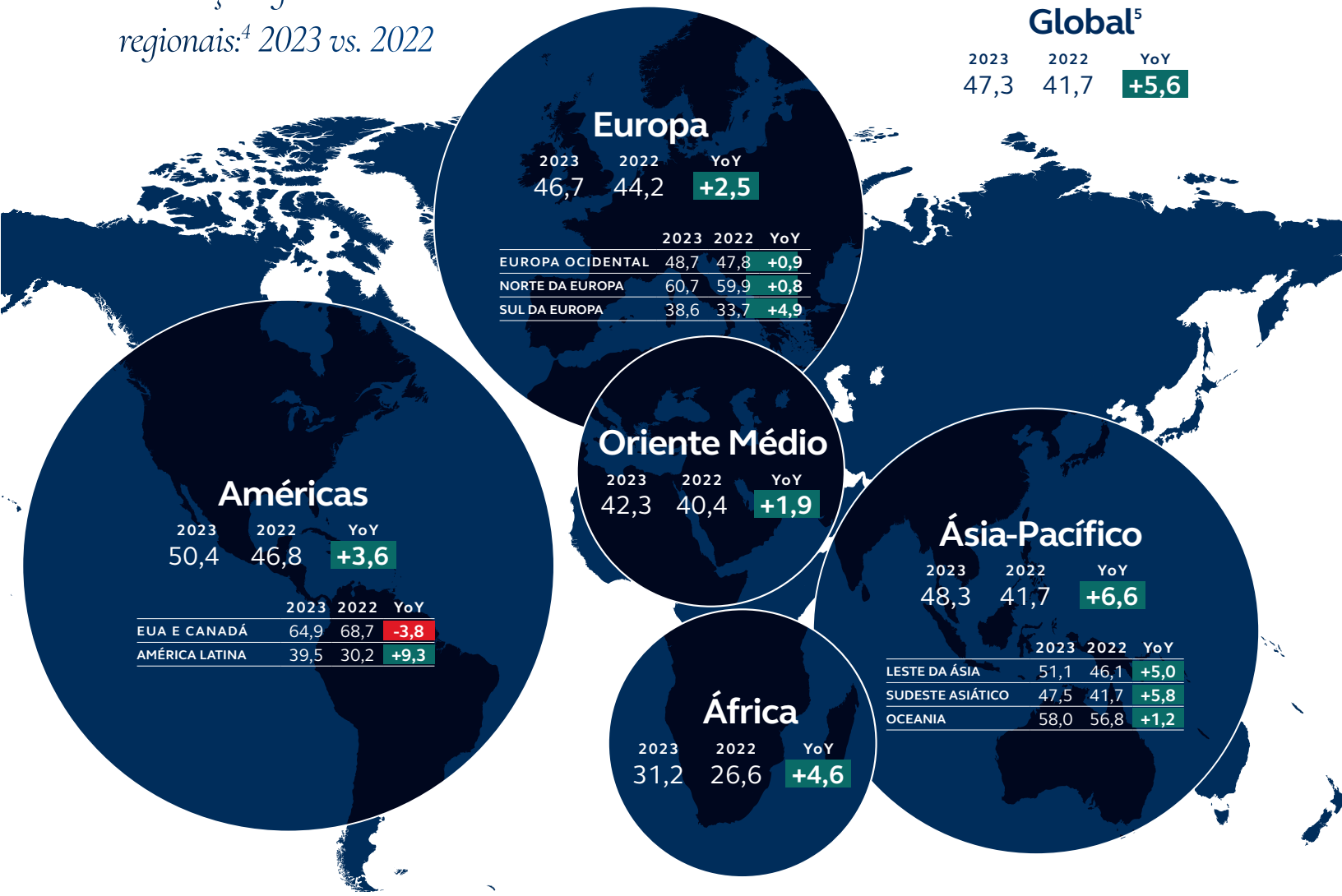


KAY NEUFELD
Diretor e chefe de previsão do Centre for Economics and Business Research

"Os dados mostram que a inclusão financeira em nível global está melhorando. Isso é notável — e encorajador — considerando os vários desafios econômicos que muitos países enfrentaram no último ano. A maior inclusão financeira está ocorrendo apesar das economias estarem passando por um período de choques na oferta, aumento da inflação e os consequentes ajustes nas taxas de juros.

Está claro que as economias asiáticas e latino-americanas, em rápido crescimento, estão fazendo os maiores avanços. Vemos o crescimento econômico e uma melhor inclusão financeira como simbióticos — com um sistema financeiro mais avançado possibilitando maior inclusão financeira. Ao mesmo tempo, mais pessoas estão acessando e entendendo os produtos e serviços financeiros, criando assim uma plataforma mais forte para um maior avanço econômico. Dito isso, o progresso mais lento na inclusão financeira (ou uma leve regressão no caso dos EUA e do Canadá) deve ser visto no contexto dessas economias desenvolvidas, que ocupam posições mais altas na escala de inclusão financeira, conforme indicado nos resultados mais amplos do Índice, e, consequentemente, têm um escopo mais limitado para obter ganhos mais rápidos".

Pontuações globais e regionais:[4] 2023 vs. 2022



	Apoio do governo			Apoio do sistema financeiro			Apoio do empregador		
Região/sub-região	**Pontuação de 2023**	**Pontuação de 2022**	**Variação YoY**	**Pontuação de 2023**	**Pontuação de 2022**	**Variação YoY**	**Pontuação de 2023**	**Pontuação de 2022**	**Variação YoY**
Global[5]	**43,2**	**39,8**	**+3,4**	**46,4**	**38,3**	**+8,1**	**69,2**	**65,5**	**+3,7**
Américas	**44,7**	**43,0**	**+1,7**	**54,2**	**46,7**	**+7,5**	**56,3**	**61,6**	**-5,3**
EUA e Canadá	54,8	56,7	**-1,9**	75,0	78,5	**-3,4**	62,7	76,3	**-13,7**
América Latina	37,0	32,5	**+4,5**	38,6	22,6	**+16,0**	51,5	50,4	**+1,1**
Europa	**50,9**	**49,7**	**+1,2**	**42,2**	**38,2**	**+4,0**	**48,3**	**46,5**	**+1,8**
Europa Ocidental	57,5	56,3	**+1,2**	40,7	40,0	**+0,7**	45,1	44,7	**+0,4**
Norte da Europa	60,1	62,8	**-2,7**	66,4	62,9	**+3,5**	37,6	33,4	**+4,2**
Sul da Europa	40,5	37,4	**+3,1**	33,1	25,8	**+7,3**	54,6	52,7	**+1,9**
Ásia-Pacífico	**43,1**	**38,9**	**+4,2**	**47,1**	**38,0**	**+9,1**	**77,1**	**70,7**	**+6,4**
Leste da Ásia	52,1	46,8	**+5,3**	45,4	41,5	**+3,9**	71,8	64,0	**+7,8**
Sudeste Asiático	51,7	47,7	**+4,0**	39,0	29,9	**+9,1**	66,7	67,8	**-1,1**
Oceania	59,2	61,0	**-1,8**	60,7	57,0	**+3,7**	40,3	37,1	**+3,2**
Oriente Médio	**45,7**	**44,9**	**+0,8**	**33,4**	**29,4**	**+4,0**	**66,9**	**69,8**	**-2,9**
África	**29,5**	**26,7**	**+2,8**	**28,3**	**21,6**	**+6,7**	**52,2**	**49,3**	**+2,9**

Para o agrupamento de mercados por região/sub-região, consulte o Apêndice D.

[4] Os valores são arredondados para a casa decimal mais próxima.

[5]"Global" abrange os 42 mercados contidos no Índice. As pontuações estão em uma escala de 100.

Resultados de 2023

Singapura mantém sua posição como o mercado mais inclusivo financeiramente no Índice Global de Inclusão Financeira, ocupando uma posição entre os três primeiros em todos os três pilares. Singapura alcançou um progresso notável em todos os quatro indicadores do pilar de apoio do empregador (subindo da 14ª para a segunda posição).

Hong Kong passou do quarto para o segundo lugar no ano passado e a Suíça completa as três primeiras posições, saltando cinco lugares com melhores pontuações em todos os pilares.

Cinco dos 10 principais mercados são europeus (Suíça, Suécia, Dinamarca, Reino Unido e Noruega), com os países nórdicos novamente apresentando um forte desempenho (a Finlândia está em 11º lugar).

O Reino Unido e a Tailândia surgem como novos participantes entre os 10 primeiros, substituindo a Finlândia e os Países Baixos, que caíram de suas posições de 2022 (quinto e décimo lugar, respectivamente).

Os Estados Unidos caíram do segundo para o quarto lugar, impulsionados por um declínio em sua classificação no pilar de apoio do empregador (queda de 10 posições) e apoio do governo (queda de quatro posições). Continua sendo o mercado número 1 em apoio do sistema financeiro.

Conforme visto no relatório do ano passado, **os 10 países em último lugar estão localizados na América Latina e na África Subsaariana.** Os seis últimos países permaneceram idênticos YoY (Argentina, Gana, Nigéria, Colômbia, Peru e Itália).

O Brasil e a Coreia do Sul tiveram as maiores melhorias nas classificações YoY, cada um subindo 14 posições para 21º e 13º, respectivamente. Isso é impulsionado pelo progresso no pilar do sistema financeiro, com ambos os mercados ocupando o primeiro lugar em volume de transações em tempo real (juntamente com a Tailândia) e demonstrando maior acesso ao crédito.

Principais percepções



KAY NEUFELD
Diretor e chefe de previsão do
Centre for Economics and Business Research

"Os resultados de 2023 destacam disparidades significativas na inclusão financeira entre as regiões econômicas emergentes e as economias avançadas, onde estas últimas dominam as classificações mais altas. Isso confirma amplamente as tendências observadas na iteração anterior do Índice, em que identificamos uma clara conexão entre o avanço econômico e a inclusão financeira.[6] A edição do ano anterior do Índice apresentava exclusivamente economias desenvolvidas entre as 10 primeiras classificações. Os resultados do ano atual perpetuam essa tendência, com a Tailândia sendo a exceção."

[6] "How Financial Inclusion is Driving Fairer Growth in Emerging Markets," Lazard Asset Management, 2021

Avaliação dos três pilares da inclusão financeira

Apoio do governo

- Quatro dos 10 principais mercados em termos de apoio do governo são do norte da Europa, em comparação com cinco em 2022, e o Reino Unido ficou fora dos 10 principais.
- Sete dos dez mercados mais baixos para o pilar governamental estão na África Subsaariana ou na América Latina. Os três mercados restantes classificados entre os dez últimos são Turquia, Itália e Índia.
- A Índia, o Reino Unido, os EUA e a China registraram algumas das maiores quedas relativas no apoio do governo YoY. A maior queda foi observada no Chile, que caiu da 21ª para a 30ª posição.
- Três dos 10 mercados que relataram os maiores aumentos em suas classificações de apoio do governo estão na América Latina (México, Argentina e Brasil) e dois estão no Sudeste Asiático (Vietnã e Indonésia).
- Os mercados europeus ocupam sete dos 10 primeiros lugares no indicador de estado das pensões públicas/aposentadoria, mas apenas dois dos 10 primeiros lugares no indicador de conectividade on-line.
- Hong Kong lidera a classificação de conectividade on-line, seguido pelos Emirados Árabes Unidos e pelo Japão. Irlanda, Austrália e Canadá estão entre os 10 últimos colocados. A Índia está em último lugar.

Apoio do sistema financeiro

- Os EUA mantêm sua posição de primeiro lugar, YoY. Das 10 principais economias desse pilar, quatro estão na Europa e quatro na Ásia.
- A Finlândia, a Nova Zelândia e o Canadá saíram da classificação dos 10 primeiros colocados e foram substituídos pela Tailândia, Coreia do Sul e Suíça. A Itália é o único mercado desenvolvido classificado entre os 10 últimos.
- Cinco dos 10 mercados que relataram o maior aumento no apoio do sistema financeiro estão na Ásia (Vietnã, Tailândia, Coreia do Sul, Malásia e Índia).
- A melhoria mais notável no pilar do sistema financeiro foi a do Brasil, que saltou 21 posições, da 33ª para a 12ª.
- Enquanto isso, a Tailândia ocupa o segundo lugar em apoio do sistema financeiro, após registrar o terceiro maior salto nas classificações desse pilar YoY (subiu 18 posições), depois do Vietnã (subiu 19 posições) e do Brasil (subiu 21 posições).
- Seis mercados aparecem entre os 10 primeiros nos indicadores de presença e qualidade de fintechs e de acesso a capital: Israel, Singapura, Suécia, Suíça, Reino Unido e EUA.
- Cinco dos 10 primeiros lugares no indicador de transações em tempo real são ocupados por mercados asiáticos. Israel, Irlanda e Nova Zelândia estão em último lugar.

Apoio do empregador

- Sete dos 10 principais mercados de apoio do empregador estão na Ásia e um está no Oriente Médio. A Suíça é o único mercado europeu entre os 10 primeiros. A Noruega e os EUA foram substituídos nos 10 primeiros por Singapura e Suíça.
- Sete dos 10 últimos mercados classificados são economias grandes e maduras (Japão, Canadá, Reino Unido, Espanha, Alemanha, Austrália e Nova Zelândia).
- A Turquia é o único mercado europeu a se classificar entre os 10 primeiros no indicador de contribuições previdenciárias de funcionários. Além dos EUA, os principais mercados para esse indicador estão na Ásia e no Oriente Médio.
- As economias do Sudeste Asiático dominam o indicador de esquema de seguro, com Singapura, Malásia e Vietnã em primeiro, segundo e quarto lugar, respectivamente. O Japão, o Reino Unido e a Austrália estão entre os cinco últimos colocados.

Mudança YoY nas pontuações e classificação por mercado nas iterações de 2023 e 2022 do Índice Global de Inclusão Financeira

Mercado	apoio geral em 2023 pontuação e classificação		apoio geral em 2022 pontuação e classificação		Comparação YoY	
					Mudança de pontuação	Mudança de classificação
Singapura	73,9	1	68,9	1	+5,0	—
Hong Kong	71,1	2	65,2	4	+5,9	+2
Suíça	68,4	3	63,4	8	+5,0	+5
Estados Unidos	66,2	4	67,1	2	-0,9	-2
Suécia	65,5	5	65,2	3	+0,3	-2
Dinamarca	65,3	6	63,9	6	+1,4	—
Reino Unido	60,8	7	56,9	14	+3,9	+7
Noruega	59,4	8	63,1	9	-3,7	+1
Austrália	58,9	9	63,6	7	-4,7	-2
Tailândia	58,8	10	49,9	19	+8,9	+9
Finlândia	58,1	11	64,6	5	-6,4	-6
Países Baixos	57,0	12	59,8	10	-2,8	-2
Coreia do Sul	55,1	13	44,0	27	+11,0	+14
Canadá	53,8	14	59,2	11	-5,4	-3
Israel	53,7	15	57,1	13	-3,3	-2
Nova Zelândia	53,6	16	58,2	12	-4,6	-4
Vietnã	53,1	17	41,1	30	+12,0	+13
Malásia	52,8	18	49,6	20	+3,2	+2
China	51,5	19	53,1	17	-1,6	-2
Taiwan	49,4	20	53,5	16	-4,2	-4
Brasil	47,6	21	33,9	35	+13,7	+14
Alemanha	47,6	22	56,2	15	-8,6	-7
Irlanda	47,5	23	48,5	21	-1,1	-2
Emirados Árabes Unidos	46,8	24	51,6	18	-4,8	-6
França	45,4	25	45,5	23	-0,1	-2
Índia	45,2	26	44,5	26	+0,7	—
Japão	43,2	27	47,8	22	-4,6	-5
Polônia	42,1	28	44,8	25	-2,7	-3
Espanha	41,4	29	42,2	29	-0,7	—
Indonésia	41,4	30	43,4	28	-2,1	-2
Turquia	40,9	31	36,0	33	+5,0	+2
Quênia	39,8	32	40,2	31	-0,3	-1
Chile	38,9	33	45,1	24	-6,2	-9
Arábia Saudita	38,1	34	38,7	32	-0,6	-2
México	37,6	35	33,5	36	+4,1	+1
África do Sul	33,1	36	34,3	34	-1,2	-2
Itália	32,9	37	32,8	37	+0,1	—
Peru	31,4	38	32,4	38	-1,0	—
Colômbia	30,2	39	32,2	39	-2,0	—
Nigéria	29,6	40	27,3	40	+2,3	—
Gana	24,8	41	22,2	41	+2,6	—
Argentina	23,9	42	19,1	42	+4,7	—

Principais temas do Índice 2023

Análise dos principais temas do Índice 2023

TEMA PRINCIPAL Nº 1

Singapura mantém a 1ª posição em inclusão financeira no mundo.

Singapura

Geral

	2023	2022	YoY
Pontuação	73,9	68,9	+5,0
Classificação	1	1	—

Apoio do governo

	2023	2022	YoY
Pontuação	75,3	69,5	+5,8
Classificação	1	1	—

Apoio do sistema financeiro

	2023	2022	YoY
Pontuação	70,7	70,2	+0,5
Classificação	3	3	—

Apoio do empregador

	2023	2022	YoY
Pontuação	81,8	60,2	+21,5
Classificação	2	14	+12

Singapura continua sendo o mercado mais inclusivo financeiramente medido pelo Índice. Está em primeiro, segundo e terceiro lugar nos pilares de apoio do governo, do empregador e do sistema financeiro, respectivamente. O progresso de Singapura no pilar de apoio do empregador é particularmente notável, onde subiu 12 posições em relação à 14ª em 2022.

A primeira posição de Singapura na classificação de apoio do governo permaneceu inalterada em relação ao ano passado; no entanto, seu desempenho em nível de indicador mostrou uma melhora significativa, com todos os indicadores, exceto dois, classificados entre os 10 primeiros no subíndice. Isso representa uma melhora em relação aos resultados de 2022, quando Singapura ficou entre os 10 melhores em apenas cinco indicadores do pilar de apoio do governo.[7]

O desempenho de Singapura no pilar de apoio do sistema financeiro é sólido, embora nem todos os indicadores apresentem melhorias. Está em primeiro lugar no novo indicador de acesso a capital e mantém sua classificação de 2022 para os indicadores de volume de transações em tempo real (10º lugar) e presença e qualidade de fintechs (4º lugar).

O crescimento e o desenvolvimento contínuos do sistema financeiro podem ser responsáveis pelo aumento da confiança empresarial e dos investimentos observados no Índice. Singapura fez melhorias notáveis como facilitadora do crescimento e do sucesso de pequenas e médias empresas (PMEs) e como facilitadora da confiança geral dos negócios, passando da 15ª e 16ª posições para a oitava e 10ª nesses indicadores, respectivamente.

No entanto, a cidade-estado testemunhou reduções no acesso ao crédito (caindo do terceiro para o 15º lugar), nos direitos de proteção de mutuários e credores (caindo do sétimo para o 10º lugar) e no acesso a contas bancárias (caindo do 12º para o 18º lugar).

De longe, a maior melhoria no desempenho de Singapura está no pilar de apoio do empregador, no qual subiu de 14º lugar em 2022 para o segundo lugar em todos os 42 mercados.

Singapura alcançou um progresso notável em todos os quatro indicadores que compõem o pilar de apoio do empregador, com avanços de dois dígitos registrados nos indicadores de fornecimento de orientação e apoio para questões financeiras (subindo da 22ª para a sexta posição), sistemas de seguro para funcionários (subindo da 22ª para a primeira posição) e iniciativas de remuneração do empregador (subindo da 28ª para a quarta posição).

Principais percepções



KAY NEUFELD
Diretor e chefe de previsão do Centre for Economics and Business Research

"A primeira posição de Singapura é uma função dos pilares governo, sistema financeiro e empregador, trabalhando efetivamente em conjunto. Diferentemente da maioria dos mercados que analisamos, a forte ação para promover a inclusão financeira por parte dos funcionários públicos e bancos não parece ser compensada por nenhum declínio nas medidas tomadas pelos empregadores. Os avanços que Singapura está obtendo em seu pilar do empregador ressaltam o apoio inabalável à força de trabalho demonstrado pelas empresas de Singapura diante dos desafios impostos pela alta inflação e o consequente impacto no custo de vida."

[7] Singapura é o mercado mais bem classificado no indicador de níveis educacionais. No entanto, é importante observar que essa classificação se deve, em parte, a um rebaixamento baseado em metodologia no valor correspondente da China, e não a uma melhoria inerente no desempenho de Singapura. Devido à ausência de dados atualizados nas pontuações do PISA da OCDE para a iteração de 2018 (com uma atualização prevista para o final do ano), o indicador de níveis educacionais sofreu mudanças limitadas este ano. No entanto, vale a pena observar que as pontuações de determinados países não cobertos originalmente pelo PISA da OCDE precisaram ser estimadas por meio de um processo de imputação. Para o Índice 2023, empregamos uma fonte de dados alternativa como parte desse processo de imputação, o que resultou em pequenos ajustes no indicador. Além disso, um desenvolvimento significativo na análise deste ano diz respeito à inclusão de pontuações imputadas para a China. Essa decisão foi motivada pelo reconhecimento de que a pontuação da China no PISA da OCDE se baseava apenas nos resultados de quatro cidades principais, não representando, portanto, o nível educacional de toda a China continental.



TEMA PRINCIPAL Nº 2

O forte apoio do governo e do sistema financeiro geralmente resulta em um menor apoio do empregador e vice-versa.

Conforme observado no relatório do ano passado, os dados de 2023 continuam a sugerir um padrão claro de apoio que varia de acordo com a maturidade do mercado: em muitos mercados desenvolvidos, o forte apoio do governo e do sistema financeiro geralmente resulta em um menor apoio do empregador. Por outro lado, os mercados em desenvolvimento tendem a ter uma classificação mais alta para o apoio do empregador e mais baixa para o apoio do governo e do sistema financeiro.

Por exemplo, o Reino Unido ocupa a 13ª posição em relação ao apoio do governo e a quarta posição em relação ao apoio do sistema financeiro, mas a 39ª posição em relação ao apoio do empregador. Da mesma forma, o Canadá ocupa a 11ª posição em termos de apoio do governo e sistema financeiro, mas a 40ª posição em termos de apoio do empregador. Austrália, Suécia e Nova Zelândia apresentam um padrão semelhante.

Dos 14 mercados europeus monitorados, seis — incluindo grandes economias da Europa continental, como Alemanha, França e Espanha — viram suas classificações dos empregadores caírem YoY. Os mercados europeus em que as classificações dos empregadores subiram incluem a Itália e a Polônia, ambos com pontuações mais consistentes com os mercados em desenvolvimento do que com os mercados desenvolvidos.

Por outro lado, a Indonésia ocupa a 13ª posição no apoio do empregador, mas a 21ª no apoio do governo e a 39ª no apoio do sistema financeiro. A Índia está em primeiro lugar no que se refere ao apoio do empregador (subindo três posições YoY para assumir o primeiro lugar), mas está em 40º lugar no que se refere ao apoio do governo.

Sete dos 10 principais mercados referentes ao apoio do empregador estão na Ásia (Índia, Singapura, China, Vietnã, Malásia, Hong Kong e Tailândia), enquanto a Suíça é a única economia europeia a se classificar entre os 10 principais mercados em apoio do empregador.

Principais percepções



KAMAL BHATIA
Diretor global de investimentos da Principal Asset Management℠

"Este relatório valida ainda mais nossa visão estabelecida no ano passado, segundo a qual os empregadores são a primeira fonte de apoio financeiro para a população de um mercado menos abastado. As economias que ainda não atingiram um nível suficiente de riqueza ou crescimento econômico para permitir o estabelecimento de uma rede de segurança financeira substancial em nível de estado dependem dos empregadores para atuar como os principais provedores de ferramentas e serviços financeiros. No entanto, no momento em que o crescimento comercial e econômico permite que os governos implementem políticas que promovam a inclusão financeira e que o sistema financeiro amadureça, uma dependência cada vez menor dos empregadores permite um maior crescimento dos mercados de capitais."

TEMA PRINCIPAL Nº 3

A inclusão financeira está melhorando mais rapidamente nas economias que têm — ou estão construindo — um sistema financeiro habilitado digitalmente.

As duas regiões nas quais a inclusão financeira melhorou de forma mais acentuada em termos absolutos YoY são a América Latina (aumento de 9,4 pontos) e o Sudeste Asiático (aumento de 5,8 pontos). O aumento nas pontuações gerais dessas regiões corresponde a um progresso notável das principais economias dentro delas.

O Brasil (21º), a Coreia do Sul (13º), o Vietnã (17º) e a Tailândia (10º) tiveram os avanços mais substanciais na inclusão financeira YoY. O principal fator foi a melhoria nas classificações de apoio de seus sistemas financeiros, e um importante catalisador para o avanço foi a melhoria das finanças digitais e da conectividade. Vários estudos mostraram que a evolução das fintechs tem sido fundamental para acelerar a inclusão financeira em todo o mundo, especialmente nos mercados em desenvolvimento.[8] Os avanços nas finanças digitais têm sido fundamentais para expandir o acesso a produtos bancários, permitindo que mais pessoas economizem, tomem empréstimos e invistam.

Por exemplo, a Tailândia manteve sua posição de liderança nos indicadores de volume de transações em tempo real (primeiro) e conectividade on-line (quarto), enquanto melhorou nos indicadores de acesso a crédito e direitos de proteção de mutuários e credores. Brasil, Coreia do Sul e Vietnã, juntamente com Malásia, Hong Kong e Singapura, demonstram tendências semelhantes.

A América Latina apresenta o mesmo padrão. Um aumento acentuado no volume de transações em tempo real elevou o Brasil da 22ª posição em 2022 para uma posição conjunta de primeiro lugar em 2023 para esse indicador. Da mesma forma, o México registrou um aumento nos volumes de transações em tempo real (embora sua classificação tenha caído marginalmente nesse indicador devido ao fato de outros mercados terem feito investimentos e avanços ainda maiores em finanças digitais).

Embora as classificações das outras grandes economias latino-americanas monitoradas pelo Índice mostrem que elas ainda estão relativamente atrasadas na construção de um sistema financeiro digitalmente habilitado, cada uma delas apresentou melhorias no indicador de conectividade on-line — um requisito fundamental para o desenvolvimento de um ecossistema financeiro modernizado.

Principais percepções



SEEMA SHAH
Estrategista-chefe global da Principal Asset Management℠

"A melhoria da conectividade on-line e o desenvolvimento e a adoção da infraestrutura digital — especialmente nos serviços financeiros — são dados úteis para avaliar o potencial de crescimento dos mercados. Esses são componentes importantes de uma sociedade financeiramente inclusiva e também são evidentes em muitos dos mercados que identificamos como atraentes do ponto de vista do investimento.

Por exemplo, acreditamos que há muitas oportunidades na América Latina, e as avaliações das ações raramente foram mais baixas. Este é um bom momento para participar da história de crescimento de longo prazo da região, que se beneficia de inúmeras megatendências demográficas, incluindo sociedades mais conectadas e maior acesso a produtos financeiros. Temas semelhantes de longo prazo podem ser vistos em toda a Ásia emergente — embora ainda esperemos que haja desafios de curto prazo para a classe de ativos, dada a queda econômica da China."

Progresso nos sistemas financeiros habilitados para digitalização nos mercados emergentes

	Apoio do sistema financeiro		Volume de transações em tempo real		Conectividade on-line		Acesso ao crédito	
Mercado	**Classificação 2023**	**Variação YoY**	**Classificação 2023**	**Variação YoY**	**Classificação 2023**	**Variação YoY**	**Classificação 2023**	**Variação YoY**
Brasil	12	**+21**	1	**+21**	39	**+1**	29	**+7**
Coreia do Sul	8	**+14**	1	**—**	5	**—**	5	**+32**
Tailândia	2	**+18**	1	**—**	4	**—**	7	**+11**
Vietnã	20	**+19**	11	**+26**	16	**-4**	17	**+16**

[8] Banco Mundial Global Findex

TEMA PRINCIPAL Nº 4

As maiores economias não estão conseguindo progredir em direção a uma maior inclusão financeira.

Algumas das maiores e mais antigas economias globais correm o risco de retroceder na inclusão financeira. Nas maiores economias da Europa, as pontuações e classificações diminuíram ou permaneceram estáveis. A Alemanha registrou as maiores quedas tanto na classificação quanto na pontuação (a classificação caiu sete posições; a pontuação diminuiu 8,6 pontos), seguida pela França (a classificação caiu duas posições; a pontuação diminuiu 0,1 ponto), Espanha (a classificação permanece a mesma; a pontuação diminuiu 0,7 ponto) e Itália (a classificação permanece a mesma; a pontuação subiu 0,1 ponto).

Da mesma forma, as grandes economias da América do Norte e da Ásia-Pacífico também viram a inclusão financeira se deteriorar em relação a outros mercados, apresentando quedas mais acentuadas do que suas contrapartes europeias. Dentro desse grupo, os EUA (a classificação caiu duas posições; a pontuação diminuiu 0,9 ponto) foram os que menos sofreram queda e ainda estão no topo da classificação, em quarto lugar geral. Mudanças mais notáveis podem ser observadas no Canadá (classificação caiu três posições; pontuação diminuiu 5,4 pontos), Austrália (classificação caiu duas posições; pontuação diminuiu 4,7 pontos), Japão (classificação caiu cinco posições; pontuação diminuiu 4,6 pontos) e Nova Zelândia (classificação caiu quatro posições; pontuação diminuiu 4,6 pontos).

O desempenho medíocre no pilar de apoio do sistema financeiro sustenta algumas dessas quedas mais amplas. Na Europa, por exemplo, a França (classificação caiu três posições; pontuação diminuiu 8,7 pontos) e a Alemanha (classificação caiu 10 posições; pontuação diminuiu 18,1 pontos) registraram quedas significativas no indicador de volume de transações em tempo real (classificação caiu 13 posições para 34º e oito posições para 25º, respectivamente) e estão em uma posição moderada no indicador de acesso ao capital (14º e 17º, respectivamente). Ambas também estão na parte inferior da classificação como facilitadores da confiança geral nos negócios (35º e 34º, respectivamente). O Japão, a Austrália e a Nova Zelândia seguem um padrão semelhante.

Dentre as maiores economias da Europa, o Reino Unido contraria a tendência (subiu sete posições; pontuação aumentou 3,9 pontos), impulsionado por melhorias no pilar de apoio do sistema financeiro (subiu seis posições; pontuação aumentou 8,8 pontos).

Dentro desse pilar, o Reino Unido observou melhorias notáveis no setor de serviços financeiros como facilitador do crescimento e do sucesso de pequenas e médias empresas (PMEs) (subindo seis posições para 31º), facilitador da confiança geral nos negócios (subindo oito posições para 26º) e presença e qualidade das fintechs (subindo duas posições para primeiro lugar). O Reino Unido está em sexto lugar na classificação geral do indicador de acesso a capital (pontuação de 44,8).

Com algumas exceções, as maiores e mais antigas economias do mundo contrastam fortemente com as economias mais novas. Os mercados mais bem classificados do Índice, Singapura e Hong Kong, são bons exemplos. Ambos melhoraram ou mantiveram estável sua alta classificação em relação ao volume de transações em tempo real e estão entre os 10 primeiros no indicador de acesso a capital. Suas posições como facilitadores da confiança empresarial também aumentaram YoY.

Os resultados sugerem que algumas das maiores e mais antigas economias do mundo não estão investindo o suficiente em sua infraestrutura de serviços financeiros e correm o risco de não conseguir garantir a inclusão financeira de suas populações no futuro. Enquanto isso, economias mais novas e mais modernas em regiões como o Sudeste Asiático estão investindo atualmente em iniciativas — principalmente em finanças digitais — que podem fazer uma diferença significativa para a inclusão financeira, o crescimento e a resiliência econômica no futuro.

Principais percepções



SEEMA SHAH
Estrategista-chefe global da Principal Asset Management℠

"No relatório do ano passado, identificamos várias categorias nas quais os 42 mercados analisados podem ser divididos. Essas categorizações fornecem uma indicação de alguns dos riscos de curto, médio e longo prazo aos quais as economias estão expostas. Em termos gerais, as maiores e mais antigas economias da Europa se enquadram na categoria de economias maduras e voltadas para o passado, enquanto as economias do Sudeste Asiático, por outro lado, se enquadram na categoria de economias jovens e voltadas para o futuro. Nos dados deste ano, vemos um abismo cada vez maior entre as duas, com os níveis de inclusão financeira em grandes mercados desenvolvidos estagnando ou até mesmo se deteriorando. Aqueles que construíram seus sistemas financeiros a partir do zero — com a tecnologia em sua base — estão agora dando saltos à frente.

À primeira vista, o Reino Unido parece ser uma exceção a essa regra. Embora os dados sugiram que o país fez os maiores avanços em termos de inclusão financeira na Europa, essa não é a história completa. As ações do sistema financeiro do Reino Unido para proteger o bem-estar financeiro da população — que viu sua classificação de apoio do sistema financeiro melhorar em seis posições — foram, em grande parte, uma resposta direta a uma ferida autoinfligida pelo governo. O "miniorçamento" da ex-primeira-ministra Liz Truss e do ex-chanceler Kwasi Kwarteng criou um caos econômico e uma possível crise nas pensões. A capacidade dos bancos de manter o acesso ao crédito e proporcionar estabilidade às empresas de menor porte se reflete nos dados do Reino Unido e em sua ascensão na classificação geral. Mas esse é mais um caso de corrigir um problema de sua própria criação do que um progresso significativo na inclusão financeira. Continuamos muito cautelosos quanto à perspectiva econômica do Reino Unido e, no terceiro trimestre de 2023, ajustamos nossos portfólios para reduzir a exposição no Reino Unido."



SEEMA SHAH
Estrategista-chefe global da Principal Asset Management℠

Implicações econômicas das tendências emergentes na inclusão financeira global

Do ponto de vista geral, há quatro tendências emergentes nos dados deste ano que podem ter efeitos interessantes para determinadas economias globais.

1 **A proporção da população dos EUA que relata sentir-se financeiramente incluída caiu acentuadamente, refletindo um reequilíbrio do mercado de trabalho.**

Os EUA caíram apenas ligeiramente no Índice 2023 e permanecem entre os cinco principais mercados em geral. No entanto, nossa pesquisa complementar com 1.000 tomadores de decisão domésticos nos EUA mostra que a proporção de pessoas que se sentem financeiramente incluídas caiu 12 pontos percentuais, de 85% em 2022 para 73% em 2023.

Vale a pena reservar um momento para avaliar essa disparidade — e uma análise mais profunda dos dados sugere que as ações e intenções dos empregadores podem contar parte da história.

O declínio geral dos EUA no Índice é impulsionado por uma queda no apoio do pilar do empregador, com declínios nas pontuações e classificações de todos os indicadores monitorados. Uma possível explicação para esse movimento pode ser o fato de que os empregadores dos EUA estão fazendo mudanças agora, antecipando e se preparando para tempos mais enxutos no futuro.

Em relação ao cenário macroeconômico, isso faz sentido. Embora a economia dos EUA tenha se saído melhor este ano do que muitos esperavam, as taxas de juros elevadas, a inflação ainda instável e os riscos persistentes de desaceleração econômica podem estar levando a uma maior cautela entre as empresas.

Em uma recessão econômica, muitas empresas procuram primeiro cortar a ajuda temporária ou contratada e os custos em geral, para ajudar a evitar a perda de empregos. Isso pode explicar alguns dos declínios no índice em indicadores como contribuições para pensões e benefícios de seguro. É importante ter em mente que o sentimento do líder e os comportamentos específicos provavelmente variam de acordo com o setor. Na verdade, apesar do cenário macroeconômico nos EUA, certas pesquisas exclusivas conduzidas pela Principal indicaram focos de otimismo cauteloso por parte dos líderes empresariais em segmentos de negócios e regiões geográficas específicos.[9]

O fato de as empresas tomarem medidas para reduzir os benefícios sugere que estamos no meio de um reequilíbrio do mercado de trabalho. Um dos tópicos mais discutidos no início do ano foi o crescimento dos salários, já que os funcionários puderam ditar a remuneração em um mercado de trabalho apertado. No entanto, à medida que os mercados de trabalho se afrouxam, o equilíbrio do poder de negociação muitas vezes passa do funcionário para o empregador.

Tome-se como exemplo a recente ação de greve nos EUA. A ação direta observada nos últimos meses é provavelmente um sintoma da queda dos salários reais nos últimos anos, o que coloca pressões financeiras muito reais sobre os funcionários.[10] E, com o poder de negociação a seu favor, esse sentimento de exclusão financeira tem levado um número cada vez maior de trabalhadores a considerar a possibilidade de greve.

No entanto, como o equilíbrio do poder de negociação volta para o empregador, é provável que a ação de greve seja menos eficaz. Infelizmente, esse sentimento de exclusão financeira pode persistir até que a economia melhore e o reequilíbrio do mercado de trabalho chegue ao fim.

[9]Principal Financial Well-Being Index, junho de 2023

[10]Comitê de Orçamento da Câmara, março de 2023. Desde janeiro de 2021, o aumento de preços devido à inflação é superior a 14%, resultando em uma perda de salários reais de quase 4%. Os salários médios por hora aumentaram apenas 10% em janeiro de 2023.

Possíveis implicações: O acúmulo de sentimento negativo geral que vemos nos dados da pesquisa e um aumento no número de pessoas que relatam sentir-se financeiramente excluídas podem ser lidos como um indicador principal do que pode começar a aparecer nos dados econômicos concretos ao longo do tempo (por exemplo, uma queda no crescimento dos salários, nos gastos do consumidor e na confiança geral).

Se essa tendência continuar no ciclo eleitoral dos EUA, poderá ter um impacto nos padrões de votação, uma vez que uma economia em dificuldades e uma sensação crescente de privação de direitos financeiros raramente são úteis para o titular do cargo.

Desempenho dos EUA no Índice geral e na pesquisa com consumidores

Classificações dos EUA YoY	2023	2022	Variação YoY
Classificação geral	4	2	**-2**
Classificação de apoio do empregador	12	2	**-10**
Fornecimento de orientação e suporte sobre questões financeiras	26	6	**-20**
Contribuições previdenciárias de funcionários	4	1	**-3**
Sistemas de seguro para funcionários	8	5	**-3**
Iniciativas de remuneração do empregador	21	4	**-17**
Porcentagem de consumidores dos EUA que se sentem incluídos financeiramente	73%	85%	**-12 pontos percentuais**

2 A longo prazo, a economia asiática se tornará cada vez menos dependente da China?

Nossos dados sugerem que a Ásia (e particularmente as economias do sudeste asiático, como Tailândia, Malásia e Vietnã) está fazendo rápidos avanços na inclusão financeira e está em um estágio de desenvolvimento econômico em que os bancos — e os novos participantes das fintechs — estão permitindo que uma proporção muito maior da população faça parte do sistema financeiro.

Junto com a maior disponibilidade de serviços bancários, crédito e acesso ao capital, vem o potencial de construir uma economia mais empreendedora. E, ao longo do tempo, mudanças como o aumento dos gastos com infraestrutura e a implementação de políticas governamentais mais sofisticadas, combinadas com um comportamento de poupança mais sofisticado, fortalecerão ainda mais o cenário de investimento nesses mercados para os investidores internacionais, independentemente das perspectivas para a China.

Devido ao surto de atividade econômica que a região apresentou após o fim do confinamento devido à pandemia, combinado com as atuais tensões entre os EUA e a China, o investimento estrangeiro direto (IED) está aumentando significativamente no Sudeste Asiático. O IED na China aumentou 5% entre 2021 e 2022, 8% em Singapura, 39% na Malásia e 14% no Vietnã. O IED da China de $189 bilhões em 2022 é apenas ligeiramente superior ao de Singapura, Malásia e Vietnã juntos ($176 bilhões).[11]

No entanto, é importante observar que, embora os mercados do Sudeste Asiático tenham registrado um aumento na inclusão financeira no ano passado, eles também enfrentaram dificuldades econômicas devido à fraca demanda por exportações de produtos e à incerteza política.

Possíveis implicações: Nossa análise mostra que a inclusão financeira está fortemente relacionada à resiliência econômica, ao desenvolvimento humano e à produtividade.[12] Uma maior inclusão financeira pode ser um indicador de que as populações estão se tornando mais instruídas e têm mais acesso a informações e financiamento. Consequentemente, isso deve ajudar um mercado a se tornar mais produtivo e autossuficiente.

Se essas economias em desenvolvimento do Sudeste Asiático continuarem nesse caminho, é provável que não apenas vejam um impulso no investimento produtivo e no consumo, mas também que estejam mais bem posicionadas para gerenciar riscos e suportar futuros choques financeiros. Embora eles certamente não estejam imunes à situação da China, os dados sugerem que a inclusão financeira é um dos muitos indicadores pelos quais as economias mais jovens do Sudeste Asiático podem se tornar menos dependentes da China em uma perspectiva de várias décadas.

[11] UNCTAD: Os fluxos de investimento para países em desenvolvimento na Ásia permaneceram estáveis em 2022
[12] Consulte o capítulo: A inclusão financeira está fortemente correlacionada com os principais motores do desenvolvimento econômico e social



3 A dependência da Europa em relação à China parece estar arraigada.

As grandes economias da Europa estão, em geral, estagnadas ou retrocedendo em termos de inclusão financeira. A Alemanha caiu sete posições e sua pontuação caiu 8,6 pontos YoY. A França, os Países Baixos e a Espanha também registraram quedas, enquanto a Itália melhorou um pouco, mas ainda ocupa a 37ª posição.

Uma interpretação desses resultados é que a desaceleração do crescimento e a fraqueza da China estão cobrando seu preço globalmente. O crescimento econômico lento correspondente em toda a Europa no último ano mostra o impacto dominante da China nas economias do continente — em especial, na Alemanha.

A queda na inclusão financeira reflete uma queda decepcionante na produção econômica (a economia no segundo trimestre deste ano mostrou poucos sinais de recuperação de uma recessão de inverno), renovando o uso do termo euroesclerose.

Ao contrário do sistema financeiro do Sudeste Asiático, que parece estar evoluindo rapidamente e apoiando uma economia habilitada para a tecnologia, a Alemanha é o principal exemplo da euroesclerose — uma economia do velho mundo baseada em indústrias manufatureiras tradicionais e no comércio com condições de mercado inflexíveis.

Possível implicação: Os sistemas financeiros europeus parecem estar se estabilizando e não conseguem inspirar maior confiança nas empresas ou incentivar o empreendedorismo. Isso significa que será difícil para um determinado mercado diminuir gradualmente sua dependência do consumo chinês. Os investidores globais podem estar mais inclinados a dar mais espaço à Europa se acharem que ela não está conseguindo dissociar suas perspectivas econômicas da China.

Desempenho da inclusão financeira das grandes economias da Europa

	Apoio do sistema financeiro		Facilitador do crescimento e sucesso das PMEs		Facilitador da confiança geral dos negócios		Volume de transações em tempo real	
Mercado	**Classificação 2023**	**Variação YoY**	**Classificação 2023**	**Variação YoY**	**Classificação 2023**	**Variação YoY**	**Classificação 2023**	**Variação YoY**
França	30	**-3**	36	**-10**	35	**+1**	34	**-13**
Alemanha	23	**-10**	25	**+9**	34	**-2**	25	**-8**

4 As principais economias latino-americanas demonstram dois fatores macroeconômicos fundamentais para a inclusão financeira.

Queda da inflação

O Brasil (juntamente com a Coreia do Sul) foi o país que mais subiu na classificação geral do Índice este ano, principalmente graças a saltos significativos no sistema financeiro e no apoio do governo. Grande parte disso se deve à sua rápida adoção de fintechs. Mas isso também pode ser parcialmente atribuído à maior estabilidade política e à queda da inflação. Embora o Índice de Preços ao Consumidor tenha se recuperado um pouco durante o verão, a taxa de inflação geral do Brasil continua bem abaixo dos máximos observados em outubro de 2022.

A inflação mais baixa se deve às políticas do banco central brasileiro, mas seu sucesso, em nossa opinião, é atribuído em grande parte ao governo do ponto de vista público. Embora não esteja diretamente relacionado à inflação, é notável que a porcentagem de pessoas no Brasil que acham que o governo age de forma a fazê-las se sentirem financeiramente incluídas aumentou sete pontos percentuais YoY, de 43% para 55%.

Reshoring

Os dados do Índice sobre o México ilustram um segundo fator macroeconômico da inclusão financeira. O México subiu uma posição, e sua pontuação geral melhorou em 4,1 pontos. Isso foi impulsionado por aumentos no pilar de apoio do governo (classificação subiu 6 posições; pontuação aumentou 14,8 pontos) e no pilar de apoio do empregador (classificação subiu uma posição; pontuação aumentou 5,9 pontos).

Um fator macro subjacente por trás dessas melhorias é o impulso oferecido pelo governo para a transferência de negócios. O governo está desenvolvendo proativamente a narrativa do nearshoring, buscando fortalecer a economia ao tornar o México um local mais atraente para fazer negócios para empresas nacionais e internacionais e, como efeito indireto, as empresas podem promover maior inclusão financeira por meio de melhores pacotes de remuneração e benefícios.

Possível implicação: Durante uma desaceleração global alimentada pela queda econômica da China, diferentes mercados estão exibindo diferentes fatores de crescimento. Para alguns, esses fatores são o desenvolvimento de seu sistema financeiro e uma comunidade cada vez mais bancarizada e conectada. Para outros, trata-se de uma recalibração das políticas governamentais destinadas a impulsionar o crescimento e aumentar a produtividade doméstica.

Essas tendências são particularmente predominantes nos mercados emergentes. Os ventos contrários que atormentaram os mercados emergentes durante a maior parte de 2021 e 2022 agora se tornaram, em geral, ventos favoráveis — graças principalmente à ação rápida dos bancos centrais, que permitiu que os mercados emergentes atingissem o pico da inflação e começassem a nivelar as taxas mais rapidamente do que os mercados desenvolvidos. De uma perspectiva de investimento, essas tendências ilustram a importância de uma abordagem granular. Nesse cenário macroeconômico, a alocação ativa de ativos é fundamental.



Perspectiva da Principal



KAMAL BHATIA
Diretor global de investimentos da Principal Asset Management℠

Como a inclusão financeira evolui em diferentes mercados

No relatório do ano passado, levantamos a hipótese de que os mercados tendem a passar por três fases de inclusão financeira. A fase em que um mercado se encontra normalmente corresponde à sua maturidade econômica e à maneira como ele se envolve com instituições e cidadãos. Também sugerimos que a compreensão de onde os mercados se encontram nessas três fases pode oferecer pistas sobre quais economias podem estar preparadas para apresentar uma aceleração em seu desenvolvimento como mercados de capitais.

As tendências que vimos no Índice do ano passado sobre a conexão entre inclusão financeira e desenvolvimento econômico continuam este ano, especialmente no Sudeste Asiático. Embora essa seja uma relação bidirecional e não de causalidade, acreditamos que os mercados que estão passando de uma fase de inclusão financeira para a seguinte estão preparados para se beneficiar de fatores econômicos que podem ajudar a acelerar seu crescimento.

As 3 fases da inclusão financeira

Os mercados tendem a passar por três fases de inclusão financeira. Compreender a evolução de um mercado de uma fase para outra pode oferecer uma visão do seu desenvolvimento econômico.

Fase 1: Inclusão financeira apoiada pelo empregador
O estado de direito está estabelecido e os programas básicos de rede de segurança estão em vigor para atender às necessidades mais fundamentais dos cidadãos. As empresas têm atuado como a principal fonte de orientação e suporte financeiro para os empregados. Nesse estágio, muitos governos não têm os recursos e a infraestrutura necessários para oferecer suporte abrangente em nível de estado.

Fase 2: Inclusão financeira apoiada pelo governo
O ambiente de negócios no mercado amadureceu e está alimentando uma economia mais forte, dando ao governo maior poder de fogo e recursos para começar a introduzir medidas para promover a inclusão financeira.

Fase 3: Inclusão financeira apoiada pelo sistema financeiro Empregadores e governo favoráveis deram lugar a um sistema financeiro mais desenvolvido. Isso permite maior participação e mais pontos de acesso para atender às diversas necessidades de uma população.

As três fases acabam criando um círculo virtuoso.
Um sistema financeiro bem desenvolvido se torna um facilitador do crescimento e da confiança nos negócios, permitindo que as empresas apoiem sua força de trabalho de forma mais generosa e significativa, desencadeando um novo ciclo.



FASE UM → FASE DOIS

A inclusão financeira na Malásia e no Vietnã deixa de ser apoiada principalmente pelo empregador e passa a ser apoiada pelo governo.

Para um mercado que está mudando da inclusão financeira apoiada pelo empregador para a inclusão financeira apoiada pelo governo, esperaríamos ver um grande progresso no pilar do governo e, potencialmente, algum progresso no pilar do sistema financeiro, mantendo o apoio do empregador amplamente estável.

Malásia

Geral

	2023	2022	YoY
Pontuação	52,8	49,6	+3,2
Classificação	18	20	+2

Apoio do governo

	2023	2022	YoY
Pontuação	51,8	44,8	+7,0
Classificação	22	24	+2

Apoio do sistema financeiro

	2023	2022	YoY
Pontuação	48,9	49,6	-0,7
Classificação	17	23	+6

Apoio do empregador

	2023	2022	YoY
Pontuação	75,2	71,6	+3,6
Classificação	5	5	—

- A Malásia melhorou sua classificação geral no Índice de inclusão financeira, subindo da 20ª para a 18ª posição.
- Ela passou para a metade superior da tabela em relação ao apoio do governo e do sistema financeiro e manteve a quinta posição em relação ao apoio do empregador.
- A Malásia aumentou sua classificação em todos os indicadores de apoio do empregador, exceto nas iniciativas de remuneração do empregador.
- Registrou aumentos significativos nos indicadores da disponibilidade de educação financeira fornecida pelo governo (subindo cinco posições, para o quinto lugar) e na conscientização e utilização de sistemas de pensão e poupança exigidos pelo governo (subindo oito posições, para o sétimo lugar).
- As melhorias na economia digital da Malásia contribuíram para melhorar a posição geral de inclusão financeira do país. Saltou três posições em termos de conectividade on-line para a 24ª e 13 posições em termos de volume de transações em tempo real para a 14ª.
- A Malásia manteve estável sua classificação como facilitadora do crescimento e do sucesso de pequenas e médias empresas (PMEs) (10º lugar) e melhorou como facilitadora da confiança geral nos negócios (subiu duas posições, chegando ao nono lugar).

Vietnã

Geral

	2023	2022	YoY
Pontuação	53,1	41,1	+12,0
Classificação	17	30	+13

Apoio do governo

	2023	2022	YoY
Pontuação	55,4	43,8	+11,5
Classificação	17	25	+8

Apoio do sistema financeiro

	2023	2022	YoY
Pontuação	45,5	28,1	+17,4
Classificação	20	39	+19

Apoio do empregador

	2023	2022	YoY
Pontuação	77,2	87,4	-10,2
Classificação	4	1	-3

- A classificação geral do Vietnã subiu 13 posições, da 30ª para a 17ª.
- Isso foi impulsionado por fortes ganhos nos pilares de apoio do governo e de apoio do sistema financeiro, embora o último tenha saído de uma posição baixa. Agora, o país está confortavelmente classificado na metade superior do Índice (17º lugar) em termos de apoio do governo.
- Dentro do pilar de apoio do governo, o Vietnã aumentou suas classificações em relação ao estado das pensões/aposentadorias públicas (subiu quatro posições, chegando ao 25º lugar), sistemas de proteção de depósitos (subiu três posições, chegando ao 30º lugar), regulamentação de defesa do consumidor (subiu uma posição, chegando ao quarto lugar), níveis de educação (subiu 26 posições, chegando ao 13º lugar) e alfabetização financeira (subiu cinco posições, chegando ao 35º lugar). Ele manteve o primeiro lugar YoY em conscientização e utilização de sistemas de pensão e poupança exigidos pelo governo.
- O progresso no pilar de apoio dos serviços financeiros foi impulsionado principalmente pelos indicadores de acesso ao crédito (subiu 16 posições, para o 17º lugar) e volume de transações em tempo real (subiu 26 posições, para 11º lugar).
- O apoio do empregador caiu marginalmente (a classificação caiu três posições; a pontuação diminuiu 10,2 pontos), mas permanece entre os cinco primeiros, em quarto lugar.



FASE DOIS → FASE TRÊS

A inclusão financeira na Tailândia deixa de ser apoiada principalmente pelo governo e passa a ser apoiada pelo sistema financeiro.

Para um mercado um pouco mais adiantado nesse caminho, esperaríamos ver um grande progresso no pilar do sistema financeiro e, ao mesmo tempo, manter o apoio do governo e dos empregadores amplamente estável. Os dados também refletiriam as melhorias nos indicadores de investimento e crescimento das empresas — por exemplo, em áreas como facilitador do crescimento e o sucesso das PMEs e confiança geral dos negócios, além de facilitar o acesso ao crédito e ao capital.

O desempenho da Tailândia no Índice reflete essa tendência, indicando que o país atingiu um estágio de desenvolvimento em que o crescimento econômico, com base nas condições certas em nível governamental, pode ser acelerado rapidamente pelo setor financeiro privado.

Tailândia

Geral

	2023	2022	YoY
Pontuação	58,8	49,9	+8,9
Classificação	10	19	+9

Apoio do governo

	2023	2022	YoY
Pontuação	44,3	45,0	-0,6
Classificação	28	23	-5

Apoio do sistema financeiro

	2023	2022	YoY
Pontuação	71,1	50,4	+20,8
Classificação	2	20	+18

Apoio do empregador

	2023	2022	YoY
Pontuação	68,5	70,2	-1,6
Classificação	10	6	-4

- A Tailândia melhorou sua classificação geral de inclusão financeira, subindo da 19ª para a 10ª posição.
- A posição da Tailândia como um novo participante, e a única economia emergente, entre os 10 principais mercados em geral para inclusão financeira é impulsionada por melhorias significativas no pilar de apoio do sistema financeiro.
- Ela está entre os 10 primeiros em volume de transações em tempo real (permanece em primeiro lugar), acesso a crédito (subiu 11 posições, chegando ao sétimo lugar), como facilitador do crescimento e do sucesso das PMEs (permanece em sétimo lugar) e como facilitador da confiança geral dos negócios (subiu duas posições, chegando ao sétimo lugar). A Tailândia é a única economia do Sudeste Asiático a se classificar entre as 10 melhores em acesso ao crédito.
- Embora as classificações da Tailândia em relação ao apoio do governo e apoio do empregador tenham caído ligeiramente (refletindo talvez uma dependência cada vez menor do governo e das empresas para promover a inclusão financeira à medida que seu sistema financeiro se desenvolve), as pontuações nesses pilares estão, em geral, estáveis. A economia da Tailândia está começando a apresentar equilíbrio em todos os três pilares.

UM NOVO CICLO

Singapura e Hong Kong podem estar entrando em um novo ciclo.

Singapura e Hong Kong podem estar entrando em um novo ciclo, de maneiras próprias, em que as ações do governo e do sistema financeiro permitem e capacitam os empregadores a fornecer níveis aprimorados de apoio à sua força de trabalho para promover a inclusão financeira.

Nos mercados em que o governo e o sistema financeiro são fortes promotores da inclusão financeira, o apoio do empregador geralmente diminui. Isso se deve ao fato de que, em mercados onde não há apoio governamental e financeiro, o empregador geralmente é obrigado a atuar como a principal rede de segurança financeira e fonte de orientação. Quando o governo e o sistema financeiro de um mercado se tornam maduros o suficiente para sustentar uma sociedade mais inclusiva financeiramente, os empregadores não precisam mais assumir a responsabilidade principal.

Singapura e Hong Kong, os mercados mais bem classificados globalmente em inclusão financeira, são claras exceções a essa tendência até o momento. Além de suas classificações de apoio do sistema financeiro e do governo permanecerem estáveis ou melhorarem, ambos os mercados também avançaram no apoio do empregador no Índice deste ano.

Quando sistemas governamentais e de serviços financeiros altamente inclusivos do ponto de vista financeiro incentivam o crescimento empresarial e o avanço econômico através das suas políticas, produtos e ações, a natureza do apoio dos empregadores muda. Vemos isto como uma mudança de apoio "obrigado pelo empregador" para apoio "reforçado pelo empregador": nos sistemas financeiramente mais inclusivos, os empregadores são capazes de apoiar mais generosamente sua força de trabalho.

Singapura

Geral

	2023	2022	YoY
Pontuação	73,9	68,9	+5,0
Classificação	1	1	—

Apoio do governo

	2023	2022	YoY
Pontuação	75,3	69,5	+5,8
Classificação	1	1	—

Apoio do sistema financeiro

	2023	2022	YoY
Pontuação	70,7	70,2	+0,5
Classificação	3	3	—

Apoio do empregador

	2023	2022	YoY
Pontuação	81,8	60,2	+21,6
Classificação	2	14	+12

Hong Kong

Geral

	2023	2022	YoY
Pontuação	71,1	65,2	+5,9
Classificação	2	4	+2

Apoio do governo

	2023	2022	YoY
Pontuação	75,3	62,2	+13,1
Classificação	2	8	+6

Apoio do sistema financeiro

	2023	2022	YoY
Pontuação	67,1	67,1	—
Classificação	6	6	—

Apoio do empregador

	2023	2022	YoY
Pontuação	70,0	69,8	+0,2
Classificação	7	8	+1

- As pontuações e classificações de apoio do empregador em Hong Kong e Singapura melhoraram YoY.
- Ambos os mercados melhoraram ou mantiveram estável seu indicador de estado das pensões/aposentadorias públicas YoY (Singapura: subiu uma posição para a oitava; Hong Kong: permanece na 16ª posição). Singapura subiu 15 posições, ficando em nono lugar no indicador de disponibilidade de educação financeira fornecida pelo governo entre 2022 e 2023, e, embora Hong Kong tenha visto sua classificação cair (desceu seis posições), sua pontuação diminuiu apenas marginalmente (diminuiu 2,1 pontos).
- Embora as soluções de aposentadoria apoiadas pelo governo estejam se mantendo fortes, as melhorias em benefícios também são vistas dos empregadores. Ano após ano, esses mercados também registraram grandes aumentos no fornecimento de orientação e apoio em questões financeiras (Hong Kong: subiu três posições, chegando ao 11º lugar; Singapura: subiu 16 posições, chegando ao sexto lugar) e contribuições de aposentadoria do empregador (Hong Kong: subiu seis posições, chegando ao quinto lugar; Singapura: subiu três posições, chegando ao terceiro lugar) oferecidas pelas empresas.

Correlação entre desenvolvimento econômico e social

A inclusão financeira está fortemente correlacionada com os principais fatores do desenvolvimento econômico e social.

A inclusão financeira é posicionada de forma proeminente pela Organização das Nações Unidas (ONU) como um facilitador de outras metas de desenvolvimento dentro dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) de 2030, onde é apresentada como um componente de oito dos 17 objetivos:[13]

- ODS 1 sobre a erradicação da pobreza
- ODS 2 sobre acabar com a fome, alcançar a segurança alimentar e promover a agricultura sustentável
- ODS 3 sobre a promoção da saúde e do bem-estar
- ODS 5 sobre alcançar a igualdade de gênero e o empoderamento econômico das mulheres
- ODS 8 sobre a promoção do crescimento econômico e de empregos
- ODS 9 sobre apoio à indústria, inovação e infraestrutura
- ODS 10 sobre redução da desigualdade
- ODS 17 sobre o fortalecimento dos meios de implementação (há um papel implícito para uma maior inclusão financeira por meio de uma maior mobilização de poupança para investimento e consumo, o que pode estimular o crescimento)

Para esclarecer o papel da inclusão financeira, analisamos a relação entre o Índice Global de Inclusão Financeira e 12 outros bancos de dados globais que medem vários aspectos do desenvolvimento econômico e social para avaliar o possível impacto de uma maior inclusão financeira para as economias e suas populações.

É importante observar que, por meio dessa análise, não estamos implicando uma causalidade direta (por exemplo, sugerindo que uma melhor inclusão financeira é o principal fator de níveis mais altos de produtividade).

O que os dados sugerem é uma relação de cooperação entre a inclusão financeira e outras métricas de progresso. Em outras palavras: a inclusão financeira é um fator que contribui para uma série de benefícios econômicos e sociais, e esses benefícios podem ajudar um mercado a se tornar mais inclusivo financeiramente.

Isso reforça as conclusões de uma ampla gama de estudos que destacam o importante papel que a inclusão financeira desempenha na realização dos ODSs.[14]



Este gráfico representa apenas oito dos 17 SDGs da ONU.

Avaliação da relação entre o Índice Global de Inclusão Financeira e outros índices globais

Este estudo utiliza o coeficiente de correlação de Pearson para avaliar as relações entre a inclusão financeira e outro tema monitorado por outro Índice.[15]

- Uma forte correlação é evidente quando o valor do coeficiente de Pearson está dentro do intervalo de ± 0,50 e ± 1, sendo que um valor de ± 1 indica uma correlação perfeita.
- Um nível moderado de correlação é aparente quando o valor do coeficiente está dentro do intervalo de ± 0,30 a ± 0,49.
- Uma correlação fraca é observada quando o valor fica entre ± 0,29 e 0.

[13] https://sdgs.un.org/goals
[14] https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2017/05/sdg-financial-services.pdf
[15] O Índice apresenta correlações com outros conjuntos de dados somente para os 42 mercados considerados. O exercício de correlação avaliou as pontuações, em vez de classificações, que cada mercado obteve em cada uma das medidas analisadas e as comparou com as pontuações absolutas obtidas no Índice Global de Inclusão Financeira de 2023.

Correlações entre o Índice Global de Inclusão Financeira e outros conjuntos de dados[16]

Conjunto de dados	Coeficiente de Pearson
Índice de Percepção de Corrupção	0,69
Índice de Resiliência Global	0,68
Índice de Liberdade Econômica	0,66
Despesa atual com saúde per capita, PPP ($ internacional atual)	0,66
PIB per capita, PPP ($ internacional constante de 2017)	0,62
Índice de Desenvolvimento Humano	0,61
Índice Global de Segurança em Saúde	0,60
Índice de Segurança Alimentar	0,58
PIB por hora trabalhada ($ internacional constante de 2017 em PPP)	0,55
Relatório Mundial da Felicidade	0,54
Relatório de Desenvolvimento Sustentável	0,54
Metas de Redução de Carbono	0,34

- Correlações positivas estatisticamente significativas são observadas entre os dados do Índice Global de Inclusão Financeira de 2023 e todos os outros 12 índices analisados.
- Todos os coeficientes de correlação, exceto o indicador positivo moderado, mas ainda significativo, de Metas de Redução de Carbono, mostraram associações fortemente positivas.

São particularmente notáveis as correlações robustas com índices como o **Índice de Percepção de Corrupção**, o **Índice de Resiliência Global**, o **Índice de Liberdade Econômica** e **Despesa com saúde per capita**, cada um com um coeficiente superior a +0,65. Isso indica que:

- Uma melhor inclusão financeira está fortemente associada a sistemas políticos menos corruptos, beneficiando-se de regimes mais justos e transparentes e também promovendo um ambiente econômico mais responsável e ético.
- Os mercados mais inclusivos financeiramente são, em geral, menos vulneráveis a eventos perturbadores e conseguem se recuperar mais rapidamente do que os mercados menos inclusivos financeiramente.
- Os alicerces da inclusão financeira são empregadores e governos que apoiam e protegem os direitos dos indivíduos, juntamente com sistemas financeiros que permitem acesso amplo e justo a produtos de poupança e investimento. Eles também são a base das "sociedades economicamente livres", onde as pessoas são livres para trabalhar, produzir, consumir e investir da maneira que quiserem e onde há um nível menor de intervenção do governo nos negócios.

A relação mais moderada entre a inclusão financeira e as **Metas de Redução de Carbono** indica que:

- Tanto as economias avançadas quanto os mercados emergentes assumiram compromissos substanciais para diminuir suas pegadas de carbono, embora partindo de uma base baixa. Esse compromisso coletivo ajuda a explicar a correlação moderada em vez de forte.
- A natureza positiva dessa relação ressalta a ideia de que as economias que adotam esforços aprimorados de inclusão financeira também podem ser mais ambiciosas em seus cronogramas de redução planejada de carbono e podem demonstrar maior determinação em usar os poderes públicos para garantir que esses objetivos sejam alcançados.

Para obter a fonte completa dos conjuntos de dados, consulte o Apêndice D.

[16]Estatisticamente significativo em α 0,5

Principais percepções



KAY NEUFELD
Diretor e chefe de previsão do Centre for Economics and Business Research

"A associação forte e positiva do Índice Global de Inclusão Financeira com outros indicadores de progresso ressalta como a facilitação para que indivíduos e empresas compreendam e acessem ferramentas financeiras, dentro de uma estrutura de políticas de apoio, pode catalisar diferentes aspectos do desenvolvimento econômico, social e político, promovendo assim um ambiente propício à liberdade econômica e à prosperidade.

A relação entre a inclusão financeira e os outros índices com os quais comparamos nossos dados é dupla: o progresso em outros indicadores sociopolíticos pode levar a uma melhor inclusão financeira e vice-versa.

As fortes correlações positivas podem ser atribuídas ao fato de que os países desenvolvidos têm maior probabilidade de ter estruturas estabelecidas que promovam a inclusão financeira e, em geral, possuem orçamentos maiores alocados para áreas como segurança alimentar, assistência médica e iniciativas relacionadas à mudança climática. Consequentemente, os mercados em desenvolvimento, que estão avançando rapidamente na inclusão financeira, podem oferecer informações sobre os mercados que estão prontos para progredir rapidamente em outras áreas importantes."

Percepções da população sobre inclusão financeira

O Índice Global de Inclusão Financeira modela a inclusão financeira com base predominantemente em fontes de dados secundários quantitativos. No entanto, para fornecer um quadro mais completo, os resultados do Índice são comparados com as opiniões de indivíduos nos 42 mercados coletadas por meio de pesquisas com consumidores.

Isso fornece uma visão geral do grau em que as populações se sentem financeiramente incluídas e suas percepções sobre a eficácia com que governos, sistemas financeiros e empregadores apoiam seu bem-estar financeiro.

A tabela a seguir apresenta uma classificação da inclusão financeira por mercado de acordo com os resultados dessa pesquisa e uma comparação YoY para identificar mudanças significativas e tendências emergentes.

- A classificação geral é baseada nas respostas dos indivíduos à pergunta: *Até que ponto você se sente incluído financeiramente em seu mercado?*
- As colunas de apoio do governo, do sistema financeiro e do empregador são baseadas nas respostas dos indivíduos à pergunta: *Até que ponto você acha que os seguintes grupos agem de forma a ajudá-lo a se sentir financeiramente incluído?*

Para ver uma lista completa das perguntas da pesquisa com os consumidores, consulte o Apêndice J.

RESULTADOS DO ESTUDO DE PERCEPÇÃO DO CONSUMIDOR

De acordo com o relatório do ano passado, as populações dos mercados em desenvolvimento se sentem mais incluídas financeiramente do que as dos mercados mais afluentes.

As quedas ou aumentos na percepção do consumidor sobre a inclusão financeira são, em geral, consistentes com as quedas e aumentos no Índice principal. Dos mercados que caem no Índice principal, dois terços (67%) também caem na classificação do consumidor; dos mercados que sobem no Índice principal, mais da metade (55%) também sobe na classificação do consumidor.

- Para a maioria dos mercados (24 mercados ou 57%), a classificação no Índice principal está dentro de uma faixa de 10 posições em comparação com sua classificação nos dados do consumidor.

Nos mercados que apresentam as maiores lacunas entre as classificações do Índice e da pesquisa com consumidores, os dados indicam que as pessoas têm expectativas mais baixas em relação ao seu próprio bem-estar financeiro em economias de baixa renda com níveis mais altos de pobreza e maiores divisões de riqueza. Por outro lado, as populações mais ricas parecem ter maiores expectativas em relação ao governo e às instituições financeiras.

- As economias mais novas e em desenvolvimento tendem a ter uma classificação mais alta no sentimento do consumidor em relação à inclusão financeira do que suas classificações no Índice: Arábia Saudita (diferença de 26 posições), Vietnã (diferença de 28 posições), Indonésia (diferença de 25 posições), Índia (diferença de 23 posições), Gana (diferença de 20 posições) e China (diferença de 18 posições).
- As grandes economias desenvolvidas tendem a apresentar uma classificação muito mais baixa no sentimento do consumidor em relação à inclusão financeira do que os resultados do Índice: Suécia (diferença de 26 posições), Austrália (diferença de 25 posições), EUA (diferença de 22 posições), Noruega (diferença de 16 posições) e Irlanda (diferença de 16 posições).

Seguindo a tendência observada no Índice principal, os dados do consumidor de 2023 mostram um aumento significativo nas percepções positivas da inclusão financeira em todo o Sudeste Asiático. A Indonésia subiu da 17ª para a 5ª posição, a Tailândia subiu da 13ª para a 6ª e a Malásia saltou para a metade superior, subindo da 20ª para a 15ª posição.

- Oito dos 10 principais mercados classificados pelo sentimento do consumidor estão na Ásia: China, Vietnã, Índia, Hong Kong, Indonésia, Tailândia, Taiwan e Singapura.

Os declínios na inclusão financeira monitorados nos EUA e no Canadá no Índice se refletem no sentimento do consumidor.

- Os EUA registram o segundo maior declínio YoY em residentes que se sentem financeiramente incluídos (atrás da Polônia), caindo 16 posições, da 10ª para a 26ª.
- O declínio do Canadá vem logo atrás, caindo 11 posições, da 16ª para a 27ª.

As grandes economias europeias, em sua maior parte, mantiveram estáveis suas classificações gerais de sentimento do consumidor. No entanto, como no Índice do ano passado, elas se concentram na parte inferior da classificação. Depois da Polônia, a França teve a maior queda na Europa (da 14ª para a 23ª posição).

O sentimento geral de inclusão financeira da população está altamente correlacionado com suas percepções de apoio do governo. As classificações da inclusão financeira geral e de apoio do governo são idênticas em nove dos 10 principais mercados e em oito dos 10 últimos mercados.



Principais percepções



SEEMA SHAH
Estrategista-chefe global da
Principal Asset Management℠

Essa pesquisa deixa claro que as pessoas veem a inclusão financeira como a principal responsabilidade do governo, independentemente de as mudanças subjacentes ao seu bem-estar financeiro serem impulsionadas pelos empregadores, pelo sistema financeiro, pelo estado ou por forças macroeconômicas fora do controle de qualquer instituição (como a inflação).

Essa é uma faca de dois gumes para os governos. Há exemplos notáveis de mercados em que, no último ano, as administrações introduziram reformas importantes destinadas a ajudar as pessoas e impulsionar a economia, mas nossos dados mostram que as percepções de seus eleitores sobre a inclusão financeira caíram drasticamente (os EUA e a França são bons exemplos). Independentemente de essa sensação de estresse financeiro ser mais decorrente de fatores econômicos mais amplos, como preocupações com a inflação, a estreita relação entre os sentimentos gerais de inclusão financeira das populações e suas percepções de apoio do governo sugere que o estado deve assumir pelo menos parte da culpa.

Por outro lado, a subida do Brasil no Índice foi impulsionada pelos avanços em seu sistema financeiro, mas a sensação de melhoria da inclusão financeira de sua população é creditada principalmente ao governo — um impulso para o novo governo Lula."

Porcentagem da população que se sente financeiramente incluída em seu mercado

Em todas as colunas, a tabela mostra a porcentagem de pessoas que se sentem financeiramente incluídas.

Mercado	apoio geral em 2023 porcentagem e classificação		apoio geral em 2022 porcentagem e classificação		Comparação YoY Variação percentual	Comparação YoY Mudança de classificação
China	92,60%	1	97,24%	1	-4,6%	—
Vietnã	91,49%	2	95,12%	4	-3,6%	—
Índia	90,89%	3	92,20%	8	-1,3%	—
Hong Kong	88,82%	4	88,42%	2	+0,4%	+1
Indonésia	87,67%	5	78,10%	3	+9,6%	+12
Tailândia	86,94%	6	81,36%	6	+5,6%	+7
Taiwan	86,90%	7	82,14%	14	+4,8%	+5
Arábia Saudita	86,08%	8	91,63%	9	-5,5%	-4
Singapura	83,67%	9	87,35%	7	-3,7%	-3
Suíça	81,93%	10	85,63%	19	-3,7%	-3
Brasil	81,59%	11	64,60%	5	+17,0%	+24
Emirados Árabes Unidos	81,04%	12	85,46%	10	-4,4%	-4
Finlândia	80,20%	13	85,12%	27	-4,9%	-4
Israel	79,40%	14	76,60%	11	+2,8%	+5
Malásia	78,42%	15	76,25%	13	+2,2%	+5
Dinamarca	78,30%	16	83,07%	12	-4,8%	-5
Coreia do Sul	76,45%	17	75,54%	30	+0,9%	+5
Países Baixos	75,85%	18	77,51%	20	-1,7%	—
Alemanha	75,60%	19	76,20%	17	-0,6%	+2
Espanha	75,25%	20	67,20%	16	+8,0%	+13
Gana	75,00%	21	72,65%	35	+2,3%	+5
Reino Unido	74,81%	22	73,85%	15	+1,0%	+2
França	73,64%	23	80,40%	21	-6,8%	-9
Noruega	73,31%	24	73,85%	18	-0,5%	—
Nigéria	72,90%	25	75,00%	23	-2,1%	-2
Estados Unidos	72,83%	26	84,75%	26	-11,9%	-16
Canadá	72,64%	27	79,20%	22	-6,6%	-11
Turquia	72,04%	28	69,80%	25	+2,2%	—
México	71,26%	29	60,80%	29	+10,5%	+9
Nova Zelândia	71,02%	30	71,73%	28	-0,7%	-3
Suécia	70,34%	31	69,40%	33	+0,9%	-2
Itália	70,02%	32	68,00%	31	+2,0%	-1
Polônia	69,25%	33	79,80%	24	-10,6%	-18
Austrália	66,02%	34	67,64%	32	-1,6%	-2
África do Sul	65,96%	35	65,94%	36	—	-1
Peru	65,70%	36	61,09%	34	+4,6%	+1
Quênia	63,83%	37	68,73%	37	-4,9%	-7
Colômbia	62,31%	38	48,35%	38	+14,0%	+4
Irlanda	59,49%	39	62,25%	39	-2,8%	-3
Argentina	55,34%	40	56,19%	40	-0,8%	-1
Chile	52,95%	41	54,80%	41	-1,8%	-1
Japão	32,16%	42	51,15%	42	-19,0%	-1

Destaque para os Estados Unidos

Destaque para os Estados Unidos

Estados Unidos

Geral

	2023	2022	YoY
Pontuação	66,2	67,1	-0,9
Classificação	4	2	-2

Apoio do governo

	2023	2022	YoY
Pontuação	54,9	54,4	+0,5
Classificação	19	15	-4

Apoio do sistema financeiro

	2023	2022	YoY
Pontuação	77,4	76,7	+0,7
Classificação	1	1	—

Apoio do empregador

	2023	2022	YoY
Pontuação	66,6	81,3	-14,7
Classificação	12	2	-10

A classificação de inclusão financeira dos EUA cai ligeiramente, impulsionada pelo menor apoio do empregador; permanece em primeiro lugar no apoio do sistema financeiro.

Desde o ano passado, a classificação dos EUA caiu ligeiramente. No entanto, permaneceu entre os cinco principais mercados em inclusão financeira.

A classificação de apoio do governo do país caiu quatro posições, embora sua pontuação geral tenha aumentado ligeiramente YoY (pontuação subiu 0,5 ponto).

O fator determinante é a diminuição de sua posição no pilar de apoio do empregador (classificação caiu 10 posições; pontuação diminuiu 14,7 pontos).

O pilar do empregador baseia-se em dados compilados de uma pesquisa abrangente com empregadores que avaliam o nível de apoio que oferecem à sua força de trabalho. Os EUA caíram nas classificações em todos os indicadores no pilar do empregador, registrando quedas YoY no fornecimento de orientação e apoio em relação a questões financeiras (queda de 20 posições, para a 26ª) e iniciativas de remuneração do empregador (queda de 17 posições, para a 21ª). Os indicadores de contribuições previdenciárias dos funcionários (caiu três posições, para o quarto lugar) e sistemas de seguro dos funcionários (caiu três posições, para o oitavo lugar) tiveram quedas menores entre 2022 e 2023.

Dentro do pilar de apoio do governo, os indicadores de conscientização e utilização de pensões/poupança exigidas pelo governo (caiu 21 posições, para a 31ª), regulamentos de defesa do consumidor (caiu sete posições, para a nona) e níveis de alfabetização financeira (caiu cinco posições, para a 18ª) caíram YoY.

Apesar desses desafios, os EUA mantêm a primeira posição no pilar de apoio do sistema financeiro. O país está classificado entre os três primeiros em quatro dos oito indicadores que compõem esse pilar: acesso a crédito, direitos de proteção de mutuários e credores, presença e qualidade de fintechs e acesso a capital.

Classificações dos EUA em 2023

Indicadores de apoio do governo	Classificação 2023	Classificação 2022	Variação YoY
Estado das pensões/ aposentadorias públicas	17	17	—
Sistema de proteção de depósitos	11	10	-1
Regulamentos de defesa do consumidor	9	2	-7
Níveis de emprego	7	11	+4
Conscientização e utilização de pensões/ poupança exigidas pelo governo	31	10	-21
Níveis de educação	20	20	—
Complexidade dos sistemas de tributação corporativa	32	32	—
Disponibilidade de educação financeira fornecida pelo governo	8	6	-2
Níveis de alfabetização financeira	18	13	-5
Conectividade on-line	31	32	+1

Indicadores de apoio do sistema financeiro	Classificação 2023	Classificação 2022	Variação YoY
Volume de transações em tempo real	28	25	-3
Acesso ao crédito	2	2	—
Direitos de proteção dos mutuários e dos credores	2	3	+1
Acesso a contas bancárias	22	21	-1
Presença e qualidade de fintechs	1	2	+1
Acesso ao capital	3	N/D	N/D
Facilitador do crescimento e do sucesso das PMEs	6	1	-5
Facilitador da confiança geral dos negócios	13	7	-6

Indicadores de apoio do empregador	Classificação 2023	Classificação 2022	Variação YoY
Fornecimento de orientação e suporte sobre questões financeiras	26	6	-20
Contribuições à pensão/ aposentadoria de funcionários	4	1	-3
Programas de seguro para funcionários	8	5	-3
Iniciativas de remuneração do empregador (entrega, flexibilidade)	21	4	-17

O apoio dos empregadores dos EUA diminui em empresas de todos os portes, mas o apoio dos empregadores menores caiu de forma mais acentuada.

No último ano, o conjunto representativo de empregadores dos EUA pesquisados para este estudo informou que suas políticas e ações para promover a inclusão financeira diminuíram.[17] A queda mais acentuada foi observada entre as menores empresas (aquelas com dois a 10 funcionários ou 11 a 100 funcionários). Isso mostra a possibilidade de que, diante dos desafios econômicos e das preocupações contínuas sobre uma possível recessão, as empresas menores estejam tomando medidas para proteger seu fluxo de caixa e suas operações contínuas, cortando estrategicamente em áreas que acreditam que terão impacto limitado sobre as operações contínuas.

Como em 2022, há uma relação clara demonstrada entre o tamanho da empresa e o nível de apoio do empregador. É mais provável que as empresas maiores ofereçam assistência financeira abrangente a seus funcionários. Entretanto, as pontuações de apoio do empregador para empresas com mais de 1.000 funcionários caíram mais do que para as empresas de médio porte (101 a 1.000 funcionários). Isso pode sugerir que as grandes empresas, que oferecem um conjunto mais robusto de benefícios, estão explorando maneiras de equilibrar esse investimento, enquanto nas empresas de médio porte os benefícios para os funcionários provavelmente desempenham um papel mais importante na atração e retenção de talentos.

As iniciativas de remuneração dos empregadores — como a opção de escolher a frequência e o método de pagamento e a possibilidade de obter um adiantamento ou empréstimo sobre o salário — caíram significativamente em todos os setores. A redução pode significar que os empregadores estão começando a controlar as políticas de remuneração flexível e estão endurecendo sua posição de negociação à medida que o mercado de trabalho se afrouxa.

Pontuações de apoio do empregador nos EUA, por tamanho de empresa, YoY

	Fornecimento de orientação			Contribuições previdenciárias		
Número de funcionários	Pontuação de 2023	Pontuação de 2022	Variação YoY	Pontuação de 2023	Pontuação de 2022	Variação YoY
> 1.000	77,7	98,6	-20,9	63,8	87,2	-23,4
501–1.000	86,7	96,8	-10,2	62,3	82,9	-20,7
101–500	68,3	84,2	-15,9	66,5	49,9	+16,6
11–100	32,9	64,4	-31,5	34,2	81,5	-47,3
2–10	-2,5	0,0	-2,5	-39,1	9,9	-49,0

	Seguro do empregador			Iniciativas do empregador		
Número de funcionários	Pontuação de 2023	Pontuação de 2022	Variação YoY	Pontuação de 2023	Pontuação de 2022	Variação YoY
> 1.000	89,1	90,7	-1,6	68,5	90,3	-21,8
501–1.000	94,1	82,0	+12,0	78,4	88,0	-9,6
101–500	81,0	90,1	-9,1	46,3	78,0	-31,6
11–100	67,5	58,3	+9,1	15,8	41,1	-25,4
2–10	-7,0	0,0	-7,0	-13,6	0,0	-13,6

Principais percepções



CHRIS LITTLEFIELD
Presidente do Retirement and Income Solutions
Principal Financial Group

A inflação mais alta e uma possível recessão são grandes preocupações tanto para os empregadores quanto para os funcionários. A inflação tem sido a principal preocupação para ambos os grupos desde março de 2022, de acordo com o Principal Financial Well-Being Index℠.[18] Condições econômicas mais difíceis — e medidas de corte de custos relacionadas — podem ser o que está impulsionando o nível mais baixo de apoio relatado pelos empregadores dos EUA no Índice. Com mais da metade dos funcionários mais estressados com suas finanças em comparação com o ano passado, [19] a Principal está focada em dar suporte aos empregadores, fornecendo-lhes informações e ferramentas criadas para ajudar seus funcionários a planejar e se preparar para os melhores resultados financeiros possíveis a longo prazo.

Um aspecto revelador dos resultados deste ano é a lacuna no apoio oferecido aos funcionários com base no tamanho da empresa. Com quase metade dos funcionários dos EUA trabalhando para pequenas empresas,[20] nosso trabalho com os clientes desses segmentos é projetado para proteger contra o impacto de longo prazo que qualquer redução no apoio possa ter sobre o bem-estar financeiro. Trabalhamos para ajudar os empregadores a entender o valor da educação financeira, oferecendo planos projetados tendo em mente sua população específica de funcionários e a automação dos principais recursos. Ao fazer isso, podemos apoiar muitas pessoas, ajudando-as a planejar adequadamente a aposentadoria.

É importante ressaltar que a recente aprovação do SECURE 2.0 é uma forte ilustração de como os três pilares de apoio medidos por esse Índice podem trabalhar em conjunto para fortalecer os benefícios de aposentadoria, melhorar a cobertura e reduzir as lacunas de poupança para os trabalhadores. Duas disposições notáveis do SECURE 2.0 — recursos automáticos na maioria dos novos planos de aposentadoria e créditos fiscais para pequenas empresas para ajudá-las a iniciar novos planos — podem ajudar a criar planos de empregador mais inclusivos, aumentando o acesso de funcionários que talvez não os recebessem de outra forma."

[17] A pontuação é novamente relativa ao melhor e pior desempenho em todas as categorias de tamanho de empresa e, como consequência da adaptação da metodologia de construção do Índice para permitir comparações YoY, podem ser observadas pontuações inferiores a 0 e superiores a 100. As pontuações não podem ser comparadas a outros valores fora dessa classificação específica.
[18] https://www.principal.com/about-us/global-insights/well-being-index-insights
[19] Principal Financial Well-Being Index, junho de 2023
[20] U.S. Small Business Administration Office of Advocacy

A percepção dos consumidores dos EUA sobre sua própria inclusão financeira reflete fortemente as quedas no Índice.

De acordo com as principais conclusões do Índice, os dados dos EUA revelam uma queda significativa na percepção de inclusão financeira de sua população.

- A porcentagem de entrevistados dos EUA que se sentem financeiramente incluídos caiu de 85% em 2022 para 73% em 2023, caindo 16 posições nas classificações de percepção do consumidor (da 10ª para a 26ª posição), o segundo maior declínio YoY em todos os mercados.
- O sentimento do consumidor está em baixa em todos os três pilares da inclusão financeira, mas é particularmente acentuado no pilar do governo. A porcentagem de pessoas que acham que o governo age de forma a ajudá-las a se sentirem financeiramente incluídas diminuiu de 72% em 2022 para 50% em 2023 (caindo da 12ª para a 27ª posição na classificação).
- Os empregadores mantêm o primeiro lugar entre os três pilares quando se trata de fazer com que os funcionários se sintam incluídos financeiramente.

Porcentagem da população dos EUA que se sente incluída nos três pilares da inclusão financeira (concordância líquida)

Sentem que o *governo* age de forma a ajudá-los a se sentir financeiramente incluídos



Sentem que o *sistema financeiro* age de forma a ajudá-los a se sentir financeiramente incluídos



Sentem que os *empregadores* agem de forma a ajudá-los a se sentir financeiramente incluídos



Entre os entrevistados dos EUA, apenas:

32%	**concordam** que o sistema tributário é justo.
34%	**concordam** que o sistema de pensão estatal é suficiente para pagar sua aposentadoria.
41%	**concordam** que seu empregador oferece um plano de pensão/aposentadoria suficientemente generoso.
41%	**concordam** que seu empregador fornece acesso a recursos de alta qualidade para ajudar na educação financeira.
45%	**estão satisfeitos** com sua situação financeira.
48%	**sentem-se confiantes** de que poderão obter uma hipoteca.
53%	**sentem-se capazes** de gerenciar suas dívidas.

Principais percepções



CHRIS LITTLEFIELD
Presidente do Retirement and Income Solutions
Principal Financial Group

"Nos próximos anos, esperamos que os programas de bem-estar financeiro surjam como um benefício adicional para apoiar e personalizar ainda mais a experiência do funcionário.[21] Além dos programas de poupança para aposentadoria, os principais benefícios de bem-estar financeiro que os empregadores acreditam que devem ser oferecidos incluem ajudar os funcionários a estabelecer um orçamento e um plano financeiro, planejamento de renda para aposentadoria, aconselhamento sobre dívidas e educação sobre investimentos."

[21] De acordo com a pesquisa de 2023 da Principal® Future of Retirement Survey



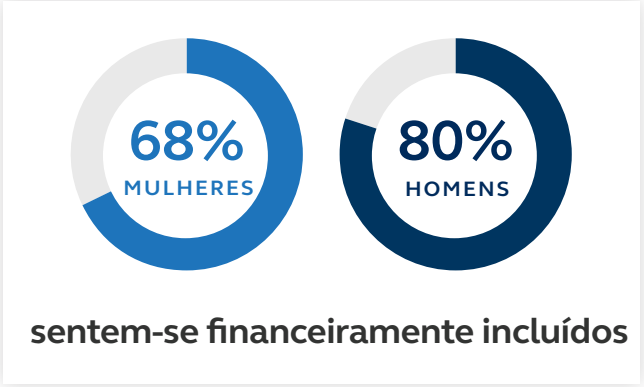
Principais conclusões nos EUA

O conjunto de dados dos EUA inclui a análise de vários indicadores que exploram as percepções dos indivíduos sobre o acesso a produtos, ferramentas e serviços financeiros: a existência de sistemas de apoio financeiro e a capacidade de criar contas de aposentadoria, investimento ou poupança com incentivos fiscais e produtos de seguro.

Os gráficos a seguir mostram comparações de indicadores-chave em diferentes grupos demográficos.

CONCLUSÃO-CHAVE Nº 1

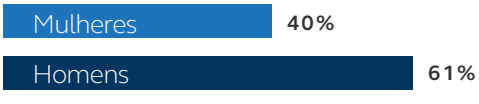
As mulheres relatam que se sentem mais excluídas financeiramente do que os homens.



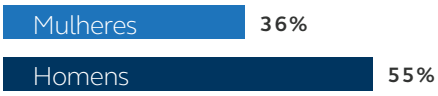
Sentem que podem acessar facilmente uma conta bancária que atenda às suas necessidades



Sentem-se confiantes de que podem obter uma hipoteca



Podem obter facilmente um empréstimo acessível



Sentem que podem acessar facilmente uma proteção de seguro acessível e abrangente



Estão confiantes de que podem conseguir um emprego



Sentem que têm bom acesso a produtos de investimento de alta qualidade



CONCLUSÃO-CHAVE Nº 2

Há uma divisão notável no sentimento de inclusão financeira entre comunidades de diferentes origens.

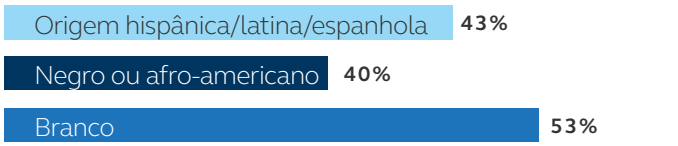
Sentem que podem acessar facilmente uma conta bancária que atenda às suas necessidades



Sentem que podem acessar facilmente uma proteção de seguro acessível e abrangente



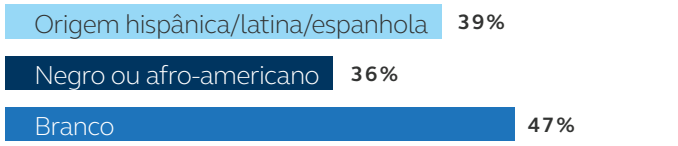
Sentem-se confiantes de que podem obter uma hipoteca



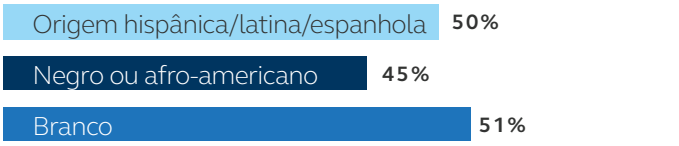
Estão confiantes de que podem conseguir um emprego



Podem obter facilmente um empréstimo acessível



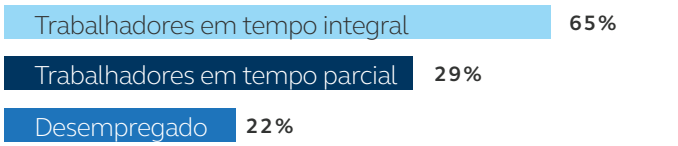
Sentem que têm bom acesso a produtos de investimento de alta qualidade



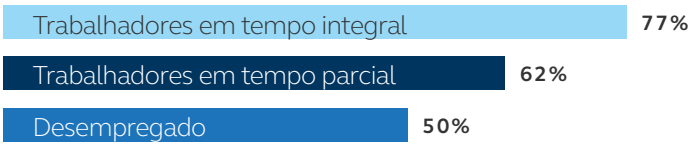
CONCLUSÃO-CHAVE Nº 3

Os trabalhadores em tempo parcial, que têm maior probabilidade de fazer parte de uma economia informal e autônoma, relatam níveis mais baixos de acesso a produtos e serviços financeiros essenciais.

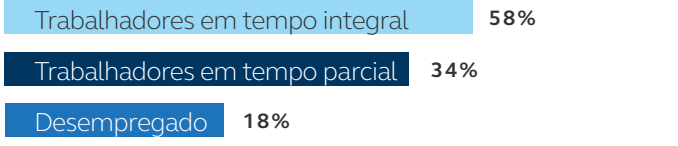
Sentem-se confiantes de que podem obter uma hipoteca



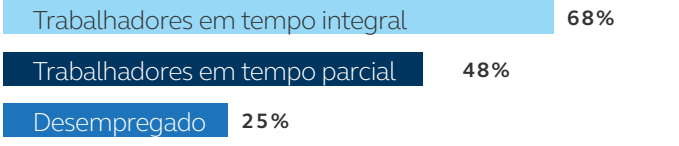
Sentem que podem acessar facilmente uma conta bancária



Podem obter facilmente um empréstimo acessível



Sentem que podem acessar facilmente uma proteção de seguro acessível e abrangente



Epílogo



DAN HOUSTON
Chairman, presidente e CEO
da Principal Financial Group®

"Juntos, podemos ajudar a enfrentar os desafios e as oportunidades para uma maior inclusão financeira."

Transformando percepções em ação

Ao estabelecer o Índice Global de Inclusão Financeira, a Principal teve como objetivo desenvolver uma referência que ajudasse a fornecer percepções baseadas em dados sobre as várias dimensões que afetam a capacidade das pessoas de acessar a segurança financeira. O Índice deste ano continua a examinar o progresso relativo em 42 mercados em indicadores individuais, pilares e no mundo todo. Agora, o Índice pode dar vida às comparações YoY, juntamente com um novo sistema de pontuação absoluta que revela que a inclusão financeira está melhorando globalmente nas regiões medidas.

No entanto, o cenário é complexo e está longe de ser igual nos diferentes mercados. Considerando os vários fatores de inclusão financeira, as formas mais eficazes de abordar o acesso financeiro são igualmente diversas. Como uma empresa global focada em melhorar a segurança financeira, sentimos profundamente essa responsabilidade e tomamos nota das tendências que estamos observando YoY.

No Índice deste ano, descobrimos que os **mercados em que a inclusão financeira está melhorando mais rapidamente tendem a ser economias habilitadas pela tecnologia.** Os investimentos em infraestrutura digital levaram a um aumento nos serviços bancários móveis e nos pagamentos em tempo real, o que resultou em melhor acesso e envolvimento com produtos financeiros para um número maior de pessoas. Isso desafia o setor de serviços financeiros — e empresas como a nossa — a continuar inovando no fornecimento de soluções e suporte, não limitando nosso foco à fabricação dessas soluções. Por exemplo, incluir recursos e conselhos de bem-estar financeiro ainda mais robustos e envolventes juntamente com soluções de aposentadoria no local de trabalho e trabalhar em estreita colaboração com plataformas de fintechs para incentivar comportamentos positivos de poupança e investimento futuro.

Também reconhecemos o **aumento no número de pessoas que relataram se sentir financeiramente excluídas nos EUA** na pesquisa de sentimento do consumidor. Embora o sistema financeiro dos EUA seja líder mundial no que diz respeito à promoção da inclusão financeira, nem todas as populações relatam ter acesso adequado a esses produtos e serviços financeiros. Alcançar mais pessoas globalmente com soluções relevantes e acessíveis, educação e apoio é um foco fundamental para a Principal e para a Principal® Foundation, o braço filantrópico de nossa organização. A Principal está continuamente ouvindo os mais de 60 milhões de clientes globais que atende, criando produtos e programas desenvolvidos para elevar os níveis de segurança e inclusão financeira. Nos últimos dois anos, a Principal Foundation impactou mais de 8 milhões de pessoas em todo o mundo, removendo barreiras e capacitando pessoas e comunidades para ajudar a construir um futuro financeiramente seguro.

Isso inclui ajudar as empresas a atuarem como fortes defensoras do bem-estar financeiro de seus funcionários. **Os empregadores desempenham um papel significativo na estabilidade financeira e na satisfação de nossas comunidades.** E os funcionários reconhecem o papel crucial e de grande porte que seu empregador desempenha. Assim como o bem-estar financeiro dos consumidores é afetado pelas pressões econômicas e pela falta de acesso, o mesmo ocorre com o bem-estar financeiro das empresas. Nossa pesquisa aponta para um declínio no apoio do empregador em mais de um terço dos mercados que acompanhamos globalmente, portanto, vemos uma oportunidade de nos apoiarmos em nossa experiência no mercado empresarial. Os clientes empresariais que trabalham conosco dependem de nossa experiência e confiabilidade no fornecimento de acesso aos produtos, serviços e informações de que precisam para proteger e apoiar suas próprias necessidades financeiras e as de sua força de trabalho.

No segundo ano do Índice, estamos otimistas com o progresso contínuo que os governos, os sistemas financeiros e os empregadores estão fazendo em todo o mundo para ajudar mais pessoas a obter acesso ao suporte necessário para se sentirem mais seguras financeiramente.

Equipados com essas percepções, continuamos comprometidos em ampliar o diálogo sobre esses importantes tópicos com organizações e líderes públicos e privados, universidades e o terceiro setor.

NOSSO OBJETIVO NA PRINCIPAL®:

Promover um maior acesso às ferramentas financeiras, às soluções e aos conselhos que as pessoas precisam para se sentirem mais seguras financeiramente.



Apêndices

Apêndices

APÊNDICE A: Lista de indicadores usados no Índice Global de Inclusão Financeira

Indicador	Fonte de 2023	Fonte de 2022
APOIO DO GOVERNO		
Estado das pensões/aposentadorias públicas	Índice Global de Pensões do Mercer CFA Institute	Índice Global de Pensões do Mercer CFA Institute
Sistemas de proteção de depósitos	Corporações de Seguro de Depósito de países individuais ajustadas de acordo com os valores mais atualizados do PIB per capita, denominados na moeda local	Banco de dados de seguro de depósitos do FMI
Regulamentos de defesa do consumidor	Pesquisa encomendada	Pesquisa encomendada
Níveis de emprego*	Banco Mundial	Banco Mundial
Conscientização e adoção de sistemas de pensão exigidos pelo governo	Pesquisa encomendada	Pesquisa encomendada
Níveis de educação*	Pontuações dos testes harmonizados do PISA da OCDE e do Banco Mundial	PISA DA OCDE
Complexidade dos sistemas de tributação corporativa	Projeto de Complexidade Tributária da Global MNC	Projeto de Complexidade Tributária da Global MNC
Disponibilidade de educação financeira fornecida pelo governo	Pesquisa encomendada	Pesquisa encomendada
Níveis de alfabetização financeira*	Relatório S&P FinLit, OCDE e pesquisas encomendadas	Relatório S&P FinLit
Conectividade on-line*	Banco Mundial	Banco Mundial
APOIO DO SISTEMA FINANCEIRO		
Transações em tempo real*	ACI Worldwide	ACI Worldwide
Acesso ao crédito*	Banco Mundial: Crédito doméstico ao setor privado como parcela do PIB	Banco Mundial: Relatório sobre a facilidade de fazer negócios
Direitos de proteção dos mutuários e dos credores	Índice de Competitividade Global do Fórum Econômico Mundial	Índice de Competitividade Global do Fórum Econômico Mundial
Acesso a contas bancárias*	Banco Mundial	Banco Mundial
Presença e qualidade de fintechs*	FIndexable	FIndexable
Acesso ao capital	Dealroom	N/D — novo indicador não monitorado no ano passado
Facilitador do crescimento e do sucesso de pequenas e médias empresas (PMEs)	Pesquisa encomendada	Pesquisa encomendada
Facilitador da confiança geral dos negócios	Pesquisa encomendada	Pesquisa encomendada
APOIO DO EMPREGADOR		
Fornecimento de orientação e suporte sobre questões financeiras	Pesquisa encomendada	Pesquisa encomendada
Contribuições à pensão/aposentadoria de funcionários	Pesquisa encomendada	Pesquisa encomendada
Sistemas de seguro para funcionários	Pesquisa encomendada	Pesquisa encomendada
Iniciativas de remuneração do empregador	Pesquisa encomendada	Pesquisa encomendada

*Indicadores em que a fonte de dados passou por uma revisão YoY

APÊNDICE B: Descrição do indicador

APOIO DO GOVERNO

Situação das pensões públicas/aposentadoria: Sistemas previdenciários eficazes garantem acesso equitativo a poupanças para aposentadoria e propiciam a segurança econômica dos indivíduos, promovendo, assim, esforços mais amplos de inclusão financeira.

Sistemas de proteção de depósitos: Ao oferecer acordos de seguro e proteger os depósitos, os indivíduos provavelmente terão mais confiança no sistema bancário e serão incentivados a participar de serviços financeiros formais.

Regulamentações de defesa do consumidor: Essas regulamentações garantem que os consumidores tenham acesso justo e transparente aos serviços financeiros, promovendo um ambiente inclusivo em que os indivíduos possam se envolver com confiança em transações financeiras e se beneficiar da proteção e dos direitos adequados.

Níveis de emprego: Reflete o grau em que os indivíduos têm acesso a oportunidades de geração de renda, o que, por sua vez, permite que participem e se beneficiem de vários serviços e produtos financeiros.

Conscientização e utilização de sistemas de aposentadoria exigidos pelo governo: Ter acesso e participar de programas essenciais de poupança para aposentadoria garante segurança financeira de longo prazo e reduz possíveis disparidades sociais.

Níveis de educação: Um sistema educacional sólido garante que os indivíduos tenham o conhecimento e as habilidades necessárias para entender os conceitos financeiros, tomar decisões esclarecidas e participar efetivamente dos sistemas financeiros, promovendo, assim, maior acesso e inclusão nos serviços financeiros.

Complexidade dos sistemas de tributação corporativa: Um sistema tributário de fácil navegação permite que as empresas multinacionais sigam as normas tributárias com mais eficiência, promove a transparência e incentiva sua participação ativa em diversas economias.

Disponibilidade de educação financeira fornecida pelo governo: Um programa de estudos obrigatório para os empregadores pode ajudar a aprimorar a alfabetização financeira dos indivíduos e capacitá-los a tomar decisões financeiras esclarecidas, contribuindo assim para o bem-estar e a inclusão financeira geral.

Níveis de alfabetização financeira*: A alfabetização financeira permite que os indivíduos adquiram o conhecimento e as habilidades necessárias para tomar decisões financeiras esclarecidas, acessar serviços financeiros e participar mais ativamente da economia, melhorando, consequentemente, seu bem-estar financeiro.

Conectividade on-line: Uma melhor conectividade on-line permite que indivíduos e famílias acessem e usem convenientemente serviços financeiros digitais, como serviços bancários móveis e pagamentos digitais, independentemente da localização geográfica, expandindo assim suas oportunidades financeiras e sua participação no sistema financeiro formal.

APOIO DO SISTEMA FINANCEIRO

Transações em tempo real: A tecnologia de pagamentos em tempo real possibilita transações financeiras convenientes e imediatas, permitindo que comerciantes e consumidores, especialmente aqueles em áreas carentes, acessem e participem do sistema financeiro formal com mais facilidade.

Acesso ao crédito: Um melhor acesso ao crédito garante que indivíduos e empresas tenham os fundos necessários para investir, crescer e participar plenamente da economia.

Direitos de proteção dos mutuários e dos credores: Melhores direitos de proteção garantem que as leis de garantia e falência proporcionem um ambiente seguro para empréstimos, incentivando os credores a conceder crédito a uma gama maior de tomadores, inclusive aqueles com acesso limitado aos serviços financeiros tradicionais. Isso promove um maior acesso ao capital, apoia o empreendedorismo e facilita o crescimento econômico, ajudando, consequentemente, a promover os objetivos de inclusão financeira.

Acesso a contas bancárias: Ter uma conta bancária permite que os indivíduos economizem dinheiro com segurança, realizem transações, acessem crédito e participem da economia formal, fomentando a capacitação econômica e reduzindo a dependência de sistemas informais e baseados em dinheiro.

Presença e qualidade das fintechs: Um forte ecossistema de fintechs promove avanços tecnológicos, amplia o acesso a serviços financeiros e capacita populações carentes, ajudando assim a impulsionar os esforços de inclusão financeira.

Acesso ao capital: Fortes fluxos de capital permitem que os empreendimentos empresariais garantam os fundos necessários para o crescimento e o desenvolvimento, capacitando assim os empresários, especialmente os de comunidades marginalizadas, fornecendo-lhes os recursos necessários para iniciar e expandir seus empreendimentos, e podem promover a inclusão financeira no processo.

Facilitador do crescimento e do sucesso das pequenas e médias empresas (PMEs): A promoção do crescimento das PMEs é crucial para o sucesso da inclusão financeira, pois garante que o sistema financeiro atue como um facilitador, fornecendo as ferramentas e o suporte necessários para que as empresas prosperem.

Facilitador da confiança geral nos negócios: Um alto nível de confiança no sistema financeiro influencia a disposição das empresas de participar e se envolver em atividades financeiras, o que, por sua vez, pode promover um ambiente financeiro mais inclusivo e acessível.

APOIO DO EMPREGADOR

Fornecimento de orientação e suporte sobre questões financeiras: Orientação e suporte sólidos equipam os indivíduos com o conhecimento e ferramentas necessários para tomar decisões financeiras esclarecidas, levando a uma maior estabilidade financeira e acesso a serviços financeiros.

Contribuições de pensão/aposentadoria dos funcionários: Contribuições previdenciárias sustentáveis e adequadas garantem que os trabalhadores tenham acesso a poupanças de longo prazo e benefícios de aposentadoria, ajudando a reduzir o risco de insegurança financeira na velhice.

Sistemas de seguro para funcionários: Os sistemas de seguro oferecem uma rede de segurança para os funcionários, garantindo seu bem-estar e estabilidade financeira diante de eventos imprevistos, o que, em última instância, ajuda a aumentar sua segurança financeira geral.

Iniciativas de remuneração do empregador: As iniciativas de remuneração flexível sinalizam o apoio ativo dos empregadores aos seus funcionários no fornecimento de assistência financeira, ajudando a capacitar os funcionários a obter maior estabilidade e segurança financeiras.

APÊNDICE C: Agrupamento de mercados por região/sub-região

Região/sub-região	Mercados
Mundo	Todos os mercados listados nas Américas, Europa, Ásia-Pacífico, Oriente Médio e África
Américas	Todos os mercados listados na América do Norte e América Latina
EUA e Canadá	Canadá, Estados Unidos
América Latina	Argentina, Brasil, Colômbia, Chile, Peru, México
Europa	Todos os mercados listados na Europa Ocidental, Norte da Europa e Sul da Europa + Polônia
Europa Ocidental	França, Alemanha, Países Baixos, Suíça
Norte da Europa	Dinamarca, Finlândia, Irlanda, Noruega, Suécia, Reino Unido
Sul da Europa	Itália, Espanha, Turquia
Ásia-Pacífico	Todos os mercados listados no Leste Asiático, Sudeste Asiático e Oceania + Índia
Leste da Ásia	China, Japão, Coreia do Sul, Hong Kong, Taiwan
Sudeste Asiático	Indonésia, Malásia, Singapura, Tailândia, Vietnã
Oceania	Austrália, Nova Zelândia
Oriente Médio	Arábia Saudita, Emirados Árabes Unidos, Israel
África	Nigéria, Gana, Quênia, África do Sul

APÊNDICE D: Detalhes dos índices comparativos

Conjunto de dados	Descrição	Fonte	Dados atuais
Índice de Percepção de Corrupção	O Índice de Percepção da Corrupção classifica 180 países e territórios em todo o mundo de acordo com seus níveis percebidos de corrupção no setor público, pontuando em uma escala de 0 (altamente corrupto) a 100 (muito limpo).	Transparência Internacional	2022
Índice de Resiliência Global	Analisa a resiliência dos ambientes de negócios de quase 130 países, incluindo sua vulnerabilidade a eventos perturbadores e sua capacidade de se recuperar rapidamente em 15 fatores-chave de resiliência, como mudanças climáticas, risco político, controle da corrupção, dependências nas cadeias de suprimentos etc.	FM Global	2023
Índice de Liberdade Econômica	Mede o impacto da liberdade e dos mercados livres em todo o mundo para avaliar a relação entre liberdade econômica e progresso.	Heritage	2023
Despesas atuais com saúde per capita	O valor que cada país gasta com saúde, tanto para serviços individuais quanto coletivos; PPP ($ internacional atual).	Banco Mundial	2020
PIB per capita	Produção econômica por pessoa; PPP ($ internacional constante de 2017).	Banco Mundial	2022
PIB por hora trabalhada	Mede a eficiência com que a mão de obra é combinada com outros fatores de produção e usada no processo de produção ($ internacional constante de 2017 em PPP).	Banco Mundial	2021
Índice de Desenvolvimento Humano	Uma medida composta de longevidade, educação e renda de uma nação, criada para enfatizar que as pessoas e suas capacidades devem ser o critério final para avaliar o desenvolvimento de um país, e não apenas o progresso econômico.	Programa das Nações Unidas para o Desenvolvimento	2021
Índice Global de Segurança em Saúde	Mede as capacidades de saúde pública e oferece uma ampla avaliação das lacunas de preparação em todos os 195 Estados Partes do Regulamento Sanitário Internacional (IHR [2005]), o tratado global que rege os requisitos dos países para mitigar as ameaças à saúde transnacionais.	Índice Global de Segurança em Saúde	2021
Índice de Segurança Alimentar	Considera questões de acessibilidade, disponibilidade, qualidade e segurança dos alimentos, além de sustentabilidade e adaptação em um conjunto de 113 mercados.	Economist Impact	2022
Relatório sobre a Felicidade Mundial	Mede e explica as diferenças nacionais de bem-estar com base em avaliações de vida, emoções positivas e emoções negativas em 146 mercados.	Relatório Mundial da Felicidade	2023
Relatório de Desenvolvimento Sustentável	Rastreia o progresso e as tendências para atingir os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável em todos os 193 Estados-membros da ONU.	Relatório de Desenvolvimento Sustentável	2023
Metas de Redução de Carbono	O Climate Action Tracker é um projeto científico independente que rastreia a ação climática do governo e a mede em relação ao objetivo do Acordo de Paris acordado globalmente de "manter o aquecimento bem abaixo de 2 °C e buscar esforços para limitar o aquecimento a 1,5 °C".	Climate Action Tracker	—

APÊNDICE E: Mercados classificados por indicador — apoio do governo

	Apoio geral do governo						Estado das pensões/aposentadorias públicas					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Singapura	75,3	1	69,5	1	+5,8	—	80,4	8	72,2	9	+8,2	+1
Hong Kong	75,3	2	62,2	8	+13,1	+6	57,8	16	50,9	16	+6,9	—
Suíça	71,7	3	66,8	2	+4,9	-1	76,0	10	70,5	10	+5,5	—
Finlândia	70,9	4	66,7	3	+4,1	-1	87,8	4	78,4	6	+9,4	+2
Noruega	68,8	5	66,2	4	+2,6	-1	83,2	6	83,0	4	+0,2	-2
Dinamarca	65,7	6	65,0	5	+0,7	-1	99,3	2	99,3	2	—	—
Países Baixos	64,7	7	64,2	7	+0,5	—	104,8	1	100,0	1	+4,8	—
Suécia	64,2	8	64,8	6	-0,6	-2	81,6	7	77,5	7	+4,1	—
Nova Zelândia	60,7	9	58,1	11	+2,6	+2	67,6	13	64,3	14	+3,3	+1
Austrália	58,9	10	59,0	10	-0,1	—	86,8	5	82,5	5	+4,3	—
Canadá	58,9	11	57,5	12	+1,4	+1	72,0	11	70,0	11	+2,0	—
Israel	57,6	12	57,5	13	+0,1	+1	94,0	3	87,6	3	+6,4	—
Reino Unido	57,6	13	59,4	9	-1,8	-4	79,4	9	74,4	8	+5,0	-1
Irlanda	57,2	14	54,1	16	+3,1	+2	70,5	12	66,4	12	+4,1	—
Alemanha	56,0	15	56,3	14	-0,3	-1	65,5	15	65,5	13	—	-2
França	55,5	16	47,6	22	+7,9	+6	54,2	18	47,7	18	+6,5	—
Vietnã	55,4	17	43,8	25	+11,6	+8	38,5	25	32,9	29	+5,6	+4
Japão	55,1	18	51,5	17	+3,6	-1	33,3	31	22,1	35	+11,2	+4
Estados Unidos	54,9	19	54,4	15	+0,5	-4	55,9	17	49,9	17	+6,0	—
Taiwan	53,4	20	49,4	20	+4,0	—	29,5	35	26,9	32	+2,6	-3
Indonésia	51,9	21	41,2	29	+10,7	+8	20,6	37	23,5	34	-2,9	-3
Malásia	51,8	22	44,8	24	+7,0	+2	54,0	20	45,6	19	+8,4	-1
China	51,8	23	49,9	19	+1,9	-4	33,3	31	34,8	25	-1,5	-6
Emirados Árabes Unidos	51,1	24	50,2	18	+0,9	-6	50,9	21	45,6	19	+5,3	-2
Coreia do Sul	51,0	25	43,7	26	+7,3	+1	25,2	36	18,5	37	+6,7	+1
Polônia	49,4	26	42,6	27	+6,8	+1	40,5	24	35,0	24	+5,5	—
Espanha	48,0	27	42,4	28	+5,6	+1	50,9	21	43,2	21	+7,7	—
Tailândia	44,3	28	45,0	23	-0,6	-5	2,6	41	0,0	41	+2,6	—
Quênia	44,3	29	34,4	33	+9,9	+4	32,9	33	33,9	27	-1,0	-6
Chile	43,6	30	48,9	21	-5,3	-9	66,4	14	63,3	15	+3,1	+1
Arábia Saudita	41,2	31	38,3	30	+2,9	-1	44,6	23	42,0	23	+2,6	—
México	40,7	32	25,9	38	+14,8	+6	37,2	26	20,1	36	+17,1	+10
Turquia	40,0	33	30,8	34	+9,2	+1	11,3	38	12,5	38	-1,2	—
Brasil	39,4	34	27,3	36	+12,2	+2	36,5	27	33,8	28	+2,7	+1
África do Sul	35,4	35	35,0	31	+0,4	-4	33,8	30	31,2	30	+2,6	—
Peru	35,3	36	28,4	35	+6,9	-1	36,5	27	34,5	26	+2,0	-1
Itália	35,1	37	34,7	32	+0,4	-5	36,2	29	30,7	31	+5,5	+2
Argentina	30,7	38	21,3	41	+9,4	+3	6,5	40	2,2	40	+4,3	—
Colômbia	30,0	39	25,6	39	+4,4	—	54,2	18	42,7	22	+11,5	+4
Índia	29,5	40	26,5	37	+3,0	-3	9,1	39	6,5	39	+2,6	—
Nigéria	25,2	41	22,9	40	+2,3	-1	30,1	34	26,7	33	+3,4	-1
Gana	23,3	42	17,9	42	+5,4	—	2,6	41	0,0	41	+2,6	—

Mercados classificados por indicador — apoio do governo (continuação)

	Sistema de proteção de depósitos						Regulamentos de defesa do consumidor					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Singapura	28,2	35	25,4	37	+2,8	+2	84,2	8	61,0	23	+23,2	+15
Hong Kong	30,3	31	25,9	29	+4,4	-2	83,2	10	76,9	9	+6,3	-1
Suíça	29,9	33	25,7	33	+4,2	—	89,3	6	61,4	22	+27,9	+16
Finlândia	34,1	23	26,6	15	+7,5	-8	69,1	18	75,4	11	-6,3	-7
Noruega	35,7	17	26,7	14	+9,0	-3	79,5	14	68,1	15	+11,4	+1
Dinamarca	32,2	28	26,1	25	+6,1	-3	85,1	7	73,2	12	+11,9	+5
Países Baixos	33,4	26	26,3	22	+7,1	-4	79,6	13	68,5	14	+11,1	+1
Suécia	33,2	27	26,1	24	+7,1	-3	60,8	24	65,3	18	-4,5	-6
Nova Zelândia	0,0	39	0,0	39	—	—	64,8	19	58,3	25	+6,5	+6
Austrália	37,7	14	26,9	13	+10,8	-1	62,3	22	67,6	16	-5,3	-6
Canadá	31,3	29	25,9	27	+5,4	-2	61,0	23	72,4	13	-11,4	-10
Israel	0,0	39	0,0	39	—	—	51,8	27	64,4	20	-12,6	-7
Reino Unido	35,3	18	26,5	17	+8,8	-1	62,4	21	51,5	26	+10,9	+5
Irlanda	29,9	34	25,9	28	+4,0	-6	76,5	15	65,2	19	+11,3	+4
Alemanha	34,5	21	26,4	20	+8,1	-1	35,8	35	44,1	28	-8,3	-7
França	36,1	16	26,6	16	+9,5	—	41,8	31	44,0	29	-2,2	-2
Vietnã	30,9	30	25,7	33	+5,2	+3	91,8	4	92,8	5	-1,0	+1
Japão	34,5	20	26,3	23	+8,2	+3	18,6	38	27,6	35	-9,0	-3
Estados Unidos	39,6	11	27,2	10	+12,4	-1	83,5	9	97,4	2	-13,9	-7
Taiwan	38,3	13	27,2	11	+11,1	-2	69,4	17	79,9	8	-10,5	-9
Indonésia	93,3	1	49,3	3	+44,0	+2	90,2	5	81,7	7	+8,5	+2
Malásia	47,3	7	28,8	7	+18,5	—	75,8	16	76,0	10	-0,2	-6
China	50,4	5	26,4	19	+24,0	+14	105,0	1	100,0	1	+5,0	—
Emirados Árabes Unidos	0,0	39	0,0	39	—	—	82,2	11	93,3	4	-11,1	-7
Coreia do Sul	30,1	32	25,8	30	+4,3	-2	6,3	41	2,6	40	+3,7	-1
Polônia	51,3	4	29,5	5	+21,8	+1	63,2	20	63,3	21	-0,1	+1
Espanha	41,2	10	27,5	9	+13,7	-1	32,3	36	35,9	31	-3,6	-5
Tailândia	43,2	9	100,0	1	-56,8	-8	80,2	12	67,5	17	+12,7	+5
Quênia	34,0	24	25,6	35	+8,4	+11	41,0	33	35,8	32	+5,2	-1
Chile	26,3	38	100,0	1	-73,7	-37	15,4	39	29,9	34	-14,5	-5
Arábia Saudita	34,5	22	26,5	18	+8,0	-4	104,2	2	94,2	3	+10,0	+1
México	87,7	3	32,1	4	+55,6	+1	45,5	29	20,7	36	+24,8	+7
Turquia	34,6	19	26,3	21	+8,3	+2	38,7	34	18,8	38	+19,9	+4
Brasil	93,3	1	29,0	6	+64,3	+5	41,0	32	30,0	33	+11,0	+1
África do Sul	0,0	39	0,0	39	—	—	48,0	28	39,3	30	+8,7	+2
Peru	45,4	8	27,6	8	+17,8	—	20,6	37	16,1	39	+4,5	+2
Itália	38,6	12	27,0	12	+11,6	—	55,0	25	49,9	27	+5,1	+2
Argentina	49,4	6	25,8	31	+23,6	+25	6,3	41	0,0	41	+6,3	—
Colômbia	34,0	25	25,7	32	+8,3	+7	12,7	40	0,0	41	+12,7	+1
Índia	37,2	15	25,4	36	+11,8	+21	98,4	3	92,4	6	+6,0	+3
Nigéria	27,5	36	26,0	26	+1,5	-10	54,3	26	58,9	24	-4,6	-2
Gana	26,8	37	25,3	38	+1,5	+1	43,8	30	19,4	37	+24,4	+7

Mercados classificados por indicador — apoio do governo (continuação)

	Níveis de emprego						Conscientização e utilização de pensões/poupança exigidas pelo governo					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Singapura	86,1	3	84,6	3	+1,5	—	58,1	26	67,6	13	-9,5	-13
Hong Kong	63,2	20	57,7	23	+5,5	+3	94,3	2	59,5	23	+34,8	+21
Suíça	85,4	4	85,4	2	—	-2	92,2	3	81,3	5	+10,9	+2
Finlândia	58,9	23	56,7	24	+2,2	+1	73,8	10	84,0	3	-10,2	-7
Noruega	69,8	15	65,5	13	+4,3	-2	89,3	4	86.4	2	+2,9	-2
Dinamarca	65,9	18	62,6	18	+3,3	—	40,9	33	66,1	17	-25,2	-16
Países Baixos	76,9	9	74,2	8	+2,7	-1	73,3	11	67,9	12	+5,4	+1
Suécia	63,4	19	61,4	20	+2,0	+1	60,8	21	68,3	11	-7,5	-10
Nova Zelândia	86,5	2	83,9	4	+2,6	+2	54,9	29	58,7	24	-3,8	-5
Austrália	77,3	8	72,3	10	+5,0	+2	69,1	12	67,0	14	+2,1	+2
Canadá	70,8	14	65,1	15	+5,7	+1	40,4	34	40,8	32	-0,4	-2
Israel	62,2	21	58,5	22	+3,7	+1	68,8	15	75,7	7	-6,9	-8
Reino Unido	72,2	13	72,0	12	+0,2	-1	62,1	20	65,4	18	-3,3	-2
Irlanda	73,3	12	65,4	14	+7,9	+2	31,3	35	32,3	34	-1,0	-1
Alemanha	66,7	16	64,5	16	+2,2	—	46,5	32	49,4	30	-2,9	-2
França	56,3	26	53,2	26	+3,1	—	64,7	16	64,0	19	+0,7	+3
Vietnã	91,4	1	90,9	1	+0,5	—	97,7	1	92,5	1	+5,2	—
Japão	75,8	10	75,1	7	+0,7	-3	80,3	5	81,8	4	-1,5	-1
Estados Unidos	77,4	7	72,3	11	+5,1	+4	51,6	31	68,4	10	-16,8	-21
Taiwan	50,8	29	62,5	19	-11,7	-10	76,4	8	62,2	20	+14,2	+12
Indonésia	73,4	11	73,8	9	-0,4	-2	55,3	28	51,6	27	+3,7	-1
Malásia	54,7	27	52,7	27	+2,0	—	77,6	7	66,9	15	+10,7	+8
China	83,0	5	80,0	5	+3,0	—	58,5	25	39,3	33	+19,2	+8
Emirados Árabes Unidos	80,5	6	78,8	6	+1,7	—	59,3	24	57,5	25	+1,8	+1
Coreia do Sul	58,1	24	55,1	25	+3,0	+1	64,0	17	61,5	21	+2,5	+4
Polônia	49,3	30	46,5	29	+2,8	-1	62,2	19	51,0	28	+11,2	+9
Espanha	43,0	32	38,7	32	+4,3	—	30,7	36	22,7	37	+8,0	+1
Tailândia	37,4	37	38,0	35	-0,6	-2	59,4	23	56,0	26	+3,4	+3
Quênia	66,1	17	64,2	17	+1,9	—	52,0	30	42,9	31	+9,1	+1
Chile	56,8	25	48,6	28	+8,2	+3	27,4	39	32,2	35	-4,8	-4
Arábia Saudita	60,6	22	60,4	21	+0,2	-1	69,0	13	76,2	6	-7,2	-7
México	46,3	31	38,3	33	+8,0	+2	25,7	40	8,2	42	+17,5	+2
Turquia	30,8	39	23,7	41	+7,1	+2	79,5	6	66,9	16	+12,6	+10
Brasil	34,1	38	24,8	40	+9,3	+2	63,2	18	50,3	29	+12,9	+11
África do Sul	30,1	40	25,5	38	+4,6	-2	27,5	38	20,6	38	+6,9	—
Peru	43,0	33	34,4	36	+8,6	+3	29,9	37	29,7	36	+0,2	-1
Itália	27,1	41	24,8	39	+2,3	-2	69,0	14	70,3	9	-1,3	-5
Argentina	51,8	28	41,2	30	+10,6	+2	11,4	42	17,6	39	-6,2	-3
Colômbia	38,1	36	32,9	37	+5,2	+1	22,8	41	9,5	41	+13,3	—
Índia	42,4	34	38,3	34	+4,1	—	74,2	9	74,6	8	-0,4	-1
Nigéria	21,1	42	20,0	42	+1,1	—	57,7	27	60,0	22	-2,3	-5
Gana	40,7	35	39,9	31	+0,8	-4	60,5	22	16,8	40	+43,7	+18

Mercados classificados por indicador — apoio do governo (continuação)

	Níveis de educação						Complexidade dos sistemas de tributação corporativa					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Singapura	100,0	1	90,6	2	+9,4	+1	100,0	1	100,0	1	—	—
Hong Kong	88,5	2	79,9	3	+8,6	+1	87,6	4	87,6	4	—	—
Suíça	73,8	18	66,2	18	+7,6	—	100,0	1	100,0	1	—	—
Finlândia	82,0	7	73,9	8	+8,1	+1	98,9	3	98,9	3	—	—
Noruega	73,2	19	65,7	19	+7,5	—	77,9	6	77,9	6	—	—
Dinamarca	74,8	15	67,2	15	+7,6	—	55,0	14	55,0	14	—	—
Países Baixos	75,7	12	68,0	13	+7,7	+1	48,3	20	48,3	20	—	—
Suécia	75,1	14	67,5	14	+7,6	—	82,1	5	82,1	5	—	—
Nova Zelândia	75,9	11	68,2	12	+7,7	+1	74,6	7	74,6	7	—	—
Austrália	74,2	17	66,6	17	+7,6	—	38,8	23	38,8	23	—	—
Canadá	82,2	5	74,0	6	+8,2	+1	54,3	15	54,3	15	—	—
Israel	58,9	24	52,4	24	+6,5	—	52,7	18	52,7	18	—	—
Reino Unido	76,3	10	68,6	11	+7,7	+1	54,1	16	54,1	16	—	—
Irlanda	76,8	9	69,0	10	+7,8	+1	66,1	9	66,1	9	—	—
Alemanha	74,8	15	67,2	15	+7,6	—	46,3	22	46,3	22	—	—
França	71,8	21	64,4	21	+7,4	—	38,6	24	38,6	24	—	—
Vietnã	75,6	13	10,5	39	+65,1	+26	38,1	25	38,1	25	—	—
Japão	83,7	3	75,4	4	+8,3	+1	58,3	13	58,3	13	—	—
Estados Unidos	72,4	20	64,9	20	+7,5	—	30,1	32	30,1	32	—	—
Taiwan	82,2	5	74,0	6	+8,2	+1	64,6	10	64,6	10	—	—
Indonésia	21,6	39	17,6	38	+4,0	-1	36,8	27	36,8	27	—	—
Malásia	43,6	29	38,1	29	+5,5	—	52,8	17	52,8	17	—	—
China	41,7	30	100,0	1	-58,3	-29	34,1	30	34,1	30	—	—
Emirados Árabes Unidos	44,9	28	39,3	28	+5,6	—	34,4	29	34,4	29	—	—
Coreia do Sul	83,5	4	75,3	5	+8,2	+1	73,8	8	73,8	8	—	—
Polônia	80,5	8	72,5	9	+8,0	+1	19,2	35	19,2	35	—	—
Espanha	70,2	22	59,9	22	+10,3	—	47,1	21	47,1	21	—	—
Tailândia	35,4	32	30,5	31	+4,9	-1	48,7	19	48,7	19	—	—
Quênia	47,8	26	4,2	40	+43,6	+14	36,7	28	36,7	28	—	—
Chile	46,7	27	40,9	26	+5,8	-1	31,8	31	31,8	31	—	—
Arábia Saudita	23,4	38	19,3	37	+4,1	-1	16,1	38	16,1	38	—	—
México	36,9	31	31,8	30	+5,1	-1	22,4	33	22,4	33	—	—
Turquia	57,9	25	51,4	25	+6,5	—	64,2	11	64,2	11	—	—
Brasil	29,8	35	25,3	35	+4,5	—	17,4	37	17,4	37	—	—
África do Sul	0,0	40	30,1	32	-30,1	-8	58,9	12	58,9	12	—	—
Peru	30,5	34	25,9	34	+4,6	—	36,8	26	36,8	26	—	—
Itália	64,3	23	57,4	23	+6,9	—	4,2	41	4,2	41	—	—
Argentina	27,5	36	23,0	36	+4,5	—	19,1	36	19,1	36	—	—
Colômbia	32,1	33	27,4	33	+4,7	—	4,9	40	4,9	40	—	—
Índia	23,5	37	40,7	27	-17,2	-10	6,3	39	6,3	39	—	—
Nigéria	0,0	40	0,0	41	—	+1	22,0	34	22,0	34	—	—
Gana	0,0	40	0,0	41	—	+1	0,0	42	0,0	42	—	—

Mercados classificados por indicador — apoio do governo (continuação)

	Conscientização sobre a educação financeira fornecida pelo governo						Níveis de alfabetização financeira					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Singapura	69,0	9	45,1	24	+23,9	+15	83,2	9	74,5	12	+8,7	+3
Hong Kong	42,4	31	44,5	25	-2,1	-6	100,0	1	40,4	18	+59,6	+17
Suíça	59,3	15	45,7	23	+13,6	+8	71,7	12	70,2	13	+1,5	+1
Finlândia	43,4	29	43,8	26	-0,4	-3	96,5	3	83,0	10	+13,5	+7
Noruega	61,8	14	54,2	15	+7,6	+1	91,2	4	100,0	1	-8,8	-3
Dinamarca	58,9	16	39,9	30	+19,0	+14	86,8	6	100,0	1	-13,2	-5
Países Baixos	49,5	21	41,3	28	+8,2	+7	59,1	15	89,4	7	-30,3	-8
Suécia	36,4	35	37,1	31	-0,7	-4	80,2	10	100,0	1	-19,8	-9
Nova Zelândia	51,0	20	36,4	34	+14,6	+14	85,8	7	78,7	11	+7,1	+4
Austrália	48,8	22	57,2	14	-8,4	-8	63,3	13	85,1	9	-21,8	-4
Canadá	40,0	34	49,6	18	-9,6	-16	91,2	4	93,6	4	-2,4	—
Israel	43,0	30	41,0	29	+2,0	-1	84,7	8	93,6	4	-8,9	-4
Reino Unido	21,0	42	21,2	41	-0,2	-1	51,1	22	91,5	6	-40,4	-16
Irlanda	46,0	25	36,7	32	+9,3	+7	57,8	16	66,0	15	-8,2	-1
Alemanha	34,8	36	29,3	39	+5,5	+3	72,0	11	89,4	7	-17,4	-4
França	29,5	38	29,5	38	—	—	99,2	2	59,6	16	+39,6	+14
Vietnã	72,7	7	89,0	1	-16,3	-6	25,6	35	0,0	40	+25,6	+5
Japão	24,1	40	34,1	37	-10,0	-3	46,4	26	40,4	18	+6,0	-8
Estados Unidos	70,6	8	75,9	6	-5,3	-2	55,8	18	70,2	13	-14,4	-5
Taiwan	47,3	24	61,7	12	-14,4	-12	54,7	19	27,7	25	+27,0	+6
Indonésia	67,3	11	77,7	4	-10,4	-7	57,4	17	17,0	30	+40,4	+13
Malásia	73,8	5	68,2	10	+5,6	+5	36,1	30	25,5	27	+10,6	-3
China	75,2	3	64,3	11	+10,9	+8	39,9	28	8,5	35	+31,4	+7
Emirados Árabes Unidos	63,3	12	72,8	8	-9,5	-4	31,0	34	29,8	23	+1,2	-11
Coreia do Sul	22,0	41	17,7	42	+4,3	+1	49,5	23	19,1	29	+30,4	+6
Polônia	48,2	23	51,1	17	-2,9	-6	49,5	23	38,3	20	+11,2	-3
Espanha	30,4	37	34,7	36	-4,3	-1	62,1	14	53,2	17	+8,9	+3
Tailândia	72,9	6	82,6	2	-9,7	-4	43,1	27	6,4	38	+36,7	+11
Quênia	67,3	10	78,9	3	-11,6	-7	53,8	20	29,8	23	+24,0	+3
Chile	45,8	26	36,0	35	+9,8	+9	47,4	25	36,2	22	+11,2	-3
Arábia Saudita	74,5	4	72,0	9	+2,5	+5	13,7	40	14,9	34	-1,2	-6
México	56,2	17	48,5	19	+7,7	+2	32,1	33	17,0	30	+15,1	-3
Turquia	55,5	19	47,5	20	+8,0	+1	35,1	31	0,0	40	+35,1	+9
Brasil	55,9	18	47,0	21	+8,9	+3	24,4	36	23,4	28	+1,0	-8
África do Sul	63,1	13	61,0	13	+2,1	—	52,9	21	38,3	20	+14,6	-1
Peru	44,0	27	45,8	22	-1,8	-5	24,3	37	8,5	35	+15,8	-2
Itália	43,8	28	41,4	27	+2,4	-1	0,0	42	27,7	25	-27,7	-17
Argentina	26,3	39	26,8	40	-0,5	+1	36,5	29	8,5	35	+28,0	+6
Colômbia	41,0	33	36,4	33	+4,6	—	1,3	41	17,0	30	-15,7	-11
Índia	84,3	1	76,6	5	+7,7	+4	17,8	39	0,0	40	+17,8	+1
Nigéria	78,1	2	73,6	7	+4,5	+5	22,3	38	4,3	39	+18,0	+1
Gana	42,3	32	51,4	16	-9,1	-16	34,3	32	17,0	30	+17,3	-2

Mercados classificados por indicador — apoio do governo (continuação)

Conectividade on-line

Mercado	2023		2022		Comparação YoY	
	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Singapura	55,6	7	53,6	10	+2,0	+3
Hong Kong	102,2	1	95,2	1	+7,0	—
Suíça	54,0	9	54,3	7	-0,3	-2
Finlândia	48,8	15	48,3	15	+0,5	—
Noruega	40,5	27	40,5	25	—	-2
Dinamarca	51,4	11	51,3	11	—	—
Países Baixos	51,2	12	49,5	13	+1,7	+1
Suécia	47,7	17	48,4	14	-0,7	-3
Nova Zelândia	39,4	29	45,4	17	-6,0	-12
Austrália	33,0	34	34,9	30	-1,9	-4
Canadá	24,8	37	23,8	37	+1,0	—
Israel	54,3	8	54,0	8	+0,3	—
Reino Unido	45,7	20	44,9	19	+0,8	-1
Irlanda	33,4	33	31,6	33	+1,8	—
Alemanha	53,3	10	53,7	9	-0,4	-1
França	45,2	21	45,2	18	—	-3
Vietnã	47,9	16	49,9	12	-2,0	-4
Japão	71,2	3	67,3	3	+3,9	—
Estados Unidos	36,3	31	33,9	32	+2,4	+1
Taiwan	40,2	28	40,0	26	+0,2	-2
Indonésia	36,4	30	34,4	31	+2,0	+1
Malásia	44,5	24	38,1	27	+6,4	+3
China	45,7	19	43,2	20	+2,5	+1
Emirados Árabes Unidos	94,9	2	93,4	2	+1,5	—
Coreia do Sul	62,0	5	58,3	5	+3,7	—
Polônia	45,1	22	42,0	21	+3,1	-1
Espanha	42,8	26	41,2	24	+1,6	-2
Tailândia	67,1	4	61,9	4	+5,2	—
Quênia	27,6	35	24,4	36	+3,2	+1
Chile	47,4	18	41,8	22	+5,6	+4
Arábia Saudita	44,7	23	36,5	29	+8,2	+6
México	19,8	40	19,3	39	+0,5	-1
Turquia	24,0	38	20,5	38	+3,5	—
Brasil	23,4	39	18,3	40	+5,1	+1
África do Sul	59,1	6	54,9	6	+4,2	—
Peru	35,0	32	28,1	35	+6,9	+3
Itália	49,4	14	47,9	16	+1,5	+2
Argentina	44,1	25	37,2	28	+6,9	+3
Colômbia	50,7	13	41,5	23	+9,2	+10
Índia	0,6	42	0,8	42	-0,2	—
Nigéria	5,9	41	10,3	41	-4,4	—
Gana	27,2	36	28,9	34	-1,7	-2

APÊNDICE F: Mercados classificados por indicador — apoio do sistema financeiro

	Apoio geral do sistema financeiro						Transações em tempo real					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Estados Unidos	77,4	1	76,7	1	+0,7	—	12,7	28	3,6	25	+9,1	-3
Tailândia	71,1	2	50,4	20	+20,7	+18	196,3	1	66,5	1	+129,8	—
Singapura	70,7	3	70,2	3	+0,5	—	78,1	10	24,3	10	+53,8	—
Reino Unido	70,7	4	61,8	10	+8,9	+6	89,4	8	41,7	6	+47,7	-2
Suécia	69,9	5	68,9	4	+1,0	-1	141,8	4	61,1	4	+80,7	—
Hong Kong	67,1	6	67,1	6	—	—	82,6	9	18,4	12	+64,1	+3
Dinamarca	65,9	7	64,3	8	+1,6	+1	133,6	5	66,5	1	+67,1	-4
Coreia do Sul	65,6	8	49,9	22	+15,7	+14	196,3	1	66,5	1	+129,8	—
Suíça	64,8	9	61,1	11	+3,7	+2	65,2	16	12,3	16	+52,9	—
Austrália	63,0	10	73,1	2	-10,1	-8	76,1	12	24,9	9	+51,2	-3
Canadá	54,3	11	66,5	7	-12,2	-4	43,3	17	17,5	13	+25,8	-4
Brasil	54,2	12	35,7	33	+18,6	+21	196,3	1	6,3	22	+190,0	+21
Índia	51,5	13	54,5	17	-3,0	+4	95,1	6	18,5	11	+76,6	+5
Noruega	51,4	14	59,4	12	-8,0	-2	67,9	15	39,2	7	+28,7	-8
Países Baixos	49,5	15	57,9	14	-8,4	-1	94,4	7	51,9	5	+42,4	-2
Nova Zelândia	49,3	16	67,5	5	-18,2	-11	0,0	40	0,0	37	—	-3
Malásia	48,9	17	49,6	23	-0,7	+6	71,7	14	2,1	27	+69,6	+13
Israel	48,8	18	56,9	16	-8,1	-2	0,0	40	0,0	37	—	-3
Finlândia	47,7	19	62,4	9	-14,7	-10	41,5	18	6,1	23	+35,4	+5
Vietnã	45,5	20	28,1	39	+17,4	+19	76,9	11	0,0	37	+76,9	+26
China	45,1	21	52,6	18	-7,5	-3	18,7	26	0,7	31	+18,0	+5
Taiwan	43,5	22	56,9	15	-13,4	-7	35,9	21	13,8	14	+22,1	-7
Alemanha	40,9	23	58,9	13	-18,0	-10	19,9	25	9,8	17	+10,1	-8
Irlanda	39,0	24	47,3	24	-8,3	—	0,0	40	0,0	37	—	-3
Japão	38,6	25	51,1	19	-12,5	-6	21,5	23	13,5	15	+8,0	-8
Emirados Árabes Unidos	38,0	26	50,2	21	-12,1	-5	6,0	31	0,6	32	+5,4	+1
Espanha	35,9	27	42,6	29	-6,6	+2	20,4	24	4,0	24	+16,4	—
Turquia	35,6	28	34,2	34	+1,4	+6	40,8	19	9,4	18	+31,4	-1
Chile	35,6	29	42,7	28	-7,2	-1	76,1	13	26,5	8	+49,6	-5
França	35,2	30	43,9	27	-8,7	-3	4,5	34	6,8	21	-2,3	-13
Quênia	33,7	31	45,7	25	-12,0	-6	0,3	39	0,0	35	+0,3	-4
México	31,4	32	38,4	31	-7,1	-1	32,1	22	7,3	20	+24,8	-2
Polônia	30,8	33	44,0	26	-13,2	-7	10,2	29	1,7	29	+8,5	—
África do Sul	30,0	34	33,0	35	-3,0	+1	5,1	32	1,2	30	+3,9	-2
Arábia Saudita	28,1	35	31,1	36	-3,0	+1	14,7	27	0,0	37	+14,7	+10
Nigéria	27,8	36	25,3	40	+2,5	+4	35,9	20	9,2	19	+26,7	-1
Itália	27,3	37	28,7	38	-1,4	+1	9,3	30	1,9	28	+7,4	-2
Colômbia	27,0	38	36,4	32	-9,4	-6	0,4	38	0,0	36	+0,4	-2
Indonésia	26,4	39	42,0	30	-15,6	-9	2,6	35	0,0	37	+2,6	+2
Peru	22,5	40	30,1	37	-7,6	-3	4,8	33	0,4	33	+4,4	—
Gana	20,0	41	22,5	41	-2,5	—	1,7	37	0,1	34	+1,6	-3
Argentina	11,2	42	11,2	42	—	—	1,9	36	2,6	26	-0,7	-10

Mercados classificados por indicador — apoio do sistema financeiro (continuação)

	Acesso ao crédito						Direitos de proteção dos mutuários e dos credores					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Estados Unidos	96,9	2	95,3	2	+1,6	—	90,0	2	90,0	3	—	+1
Tailândia	72,1	7	59,3	18	+12,8	+11	50,0	14	10,0	35	+40,0	+21
Singapura	56,2	15	92,1	3	-35,9	-12	60,0	10	60,0	7	—	-3
Reino Unido	60,1	12	55,4	22	+4,7	+10	50,0	14	50,0	11	—	-3
Suécia	58,7	14	78,8	9	-20,1	-5	50,0	14	40,0	21	+10,0	+7
Hong Kong	98,8	1	78,8	9	+20,0	+8	60,0	10	60,0	7	—	-3
Dinamarca	69,3	9	50,3	23	+19,0	+14	60,0	10	60,0	7	—	-3
Coreia do Sul	75,6	5	22,6	37	+53,0	+32	30,0	30	30,0	27	—	-3
Suíça	75,1	6	73,7	13	+1,4	+7	40,0	23	40,0	21	—	-2
Austrália	60,2	11	76,2	11	-16,0	—	90,0	2	90,0	3	—	+1
Canadá	53,1	18	73,0	14	-19,9	-4	70,0	7	70,0	6	—	-1
Brasil	28,1	29	25,1	36	+3,0	+7	0,0	39	0,0	38	—	-1
Índia	18,0	33	56,1	21	-38,1	-12	70,0	7	40,0	21	+30,0	+14
Noruega	62,4	10	80,9	8	-18,5	-2	30,0	30	30,0	27	—	-3
Países Baixos	40,6	23	49,6	24	-9,0	+1	0,0	39	10,0	35	-10,0	-4
Nova Zelândia	70,4	8	100,0	1	-29,6	-7	100,0	1	100,0	1	—	—
Malásia	54,7	16	65,4	16	-10,7	—	50,0	14	50,0	11	—	-3
Israel	27,2	30	67,6	15	-40,4	-15	40,0	23	40,0	21	—	-2
Finlândia	41,3	22	91,7	4	-50,4	-18	40,0	23	50,0	11	-10,0	-12
Vietnã	53,3	17	35,9	33	+17,4	+16	60,0	10	50,0	11	+10,0	+1
China	78,7	4	56,8	20	+21,9	+16	10,0	37	20,0	31	-10,0	-6
Taiwan	58,7	13	64,5	17	-5,8	+4	50,0	14	50,0	11	—	-3
Alemanha	34,4	25	81,3	7	-46,9	-18	40,0	23	40,0	21	—	-2
Irlanda	7,5	39	19,7	38	-12,2	-1	50,0	14	50,0	11	—	-3
Japão	87,5	3	83,8	5	+3,7	+2	30,0	30	20,0	31	+10,0	+1
Emirados Árabes Unidos	31,0	27	82,0	6	-51,0	-21	40,0	23	0,0	38	+40,0	+15
Espanha	42,0	21	28,7	35	+13,3	+14	30,0	30	30,0	27	—	-3
Turquia	28,6	28	43,5	27	-14,9	-1	50,0	14	10,0	35	+40,0	+21
Chile	45,8	20	75,9	12	-30,1	-8	20,0	35	20,0	31	—	-4
França	51,7	19	42,8	28	+8,9	+9	20,0	35	20,0	31	—	-4
Quênia	8,9	38	40,2	29	-31,3	-9	90,0	2	50,0	11	+40,0	+9
México	11,5	37	31,2	34	-19,7	-3	80,0	6	80,0	5	—	-1
Polônia	16,2	35	49,6	24	-33,4	-11	50,0	14	50,0	11	—	-3
África do Sul	38,5	24	38,1	31	+0,4	+7	30,0	30	30,0	27	—	-3
Arábia Saudita	19,8	31	37,4	32	-17,6	+1	10,0	37	0,0	38	+10,0	+1
Nigéria	0,7	41	0,0	42	+0,7	+1	70,0	7	50,0	11	+20,0	+4
Itália	31,5	26	3,9	41	+27,6	+15	0,0	39	0,0	38	—	-1
Colômbia	18,8	32	38,4	30	-19,6	-2	90,0	2	100,0	1	-10,0	-1
Indonésia	11,8	36	57,5	19	-45,7	-17	40,0	23	40,0	21	—	-2
Peru	16,9	34	46,0	26	-29,1	-8	50,0	14	60,0	7	-10,0	-7
Gana	0,5	42	8,5	39	-8,0	-3	40,0	23	50,0	11	-10,0	-12
Argentina	1,8	40	6,0	40	-4,2	—	0,0	39	0,0	38	—	-1

Mercados classificados por indicador — apoio do sistema financeiro (continuação)

	Acesso a contas bancárias						Presença e qualidade de fintechs					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Estados Unidos	92,8	22	90,2	21	+2,6	-1	100,0	1	95,5	2	+4,5	+1
Tailândia	93,7	21	73,5	26	+20,2	+5	3,4	37	20,9	38	-17,5	+1
Singapura	96,6	18	97,1	12	-0,5	-6	49,0	4	91,3	4	-42,3	—
Reino Unido	99,8	3	94,9	13	+4,9	+10	100,0	1	94,2	3	+5,8	+2
Suécia	99,7	5	99,7	4	—	-1	40,3	7	87,8	7	-47,5	—
Hong Kong	96,9	17	93,3	15	+3,6	-2	23,9	13	79,5	13	-55,6	—
Dinamarca	100,1	1	100,0	1	+0,1	—	17,5	17	71,1	17	-53,6	—
Coreia do Sul	98,2	14	92,7	16	+5,5	+2	14,9	22	60,8	24	-45,9	+2
Suíça	99,4	9	97,8	10	+1,4	+1	46,2	5	90,4	5	-44,2	—
Austrália	99,1	11	99,4	7	-0,3	-4	42,2	6	89,8	6	-47,6	—
Canadá	99,6	7	99,7	5	-0,1	-2	31,0	10	80,4	12	-49,4	+2
Brasil	77,0	30	56,8	32	+20,2	+2	24,2	12	80,5	10	-56,3	-2
Índia	67,6	32	71,0	28	-3,4	-4	16,9	20	64,6	21	-47,7	+1
Noruega	99,4	10	99,8	3	-0,4	-7	16,0	21	66,9	19	-50,9	-2
Países Baixos	99,7	4	99,6	6	+0,1	+2	36,2	8	85,9	9	-49,7	+1
Nova Zelândia	98,3	13	98,9	8	-0,6	-5	12,4	24	62,7	23	-50,3	-1
Malásia	83,3	26	78,9	25	+4,4	-1	7,7	34	34,4	34	-26,7	—
Israel	89,9	24	89,7	22	+0,2	-2	60,6	3	95,9	1	-35,3	-2
Finlândia	99,4	8	99,8	2	-0,4	-6	24,7	11	80,4	11	-55,7	—
Vietnã	36,8	39	0,0	42	+36,8	+3	0,1	41	1,3	41	-1,2	—
China	83,8	25	70,5	29	+13,3	+4	23,9	13	79,5	13	-55,6	—
Taiwan	92,5	23	91,7	17	+0,8	-6	11,4	27	56,3	26	-44,9	-1
Alemanha	100,1	2	98,9	9	+1,2	+7	33,8	9	86,2	8	-52,4	-1
Irlanda	99,6	6	93,4	14	+6,2	+8	18,4	16	73,3	16	-54,9	—
Japão	97,9	15	97,6	11	+0,3	-4	17,4	18	70,1	18	-52,7	—
Emirados Árabes Unidos	79,5	28	83,1	23	-3,6	-5	14,3	23	62,8	22	-48,5	-1
Espanha	97,7	16	91,1	20	+6,6	+4	22,6	15	75,3	15	-52,7	—
Turquia	62,6	34	54,7	34	+7,9	—	9,6	30	46,7	29	-37,1	-1
Chile	81,4	27	63,0	30	+18,4	+3	7,3	35	32,5	35	-25,2	—
França	99,0	12	91,4	18	+7,6	+6	17,0	19	66,6	20	-49,6	+1
Quênia	70,0	31	73,5	27	-3,5	-4	12,3	25	60,6	25	-48,3	—
México	26,3	41	8,9	41	+17,4	—	12,2	26	55,0	27	-42,8	+1
Polônia	93,9	20	80,9	24	+13,0	+4	11,3	28	48,2	28	-36,9	—
África do Sul	79,0	29	55,6	33	+23,4	+4	7,9	32	37,9	32	-30,0	—
Arábia Saudita	63,0	33	59,2	31	+3,8	-2	0,6	40	13,2	40	-12,6	—
Nigéria	21,0	42	12,8	40	+8,2	-2	2,5	38	21,9	37	-19,4	-1
Itália	96,2	19	91,1	19	+5,1	—	11,2	29	45,0	30	-33,8	+1
Colômbia	41,8	37	21,6	38	+20,2	+1	7,7	33	37,3	33	-29,6	—
Indonésia	30,3	40	26,1	36	+4,2	-4	7,9	31	42,8	31	-34,9	—
Peru	38,6	38	17,1	39	+21,5	+1	1,1	39	14,8	39	-13,7	—
Gana	54,2	36	38,9	35	+15,3	-1	0,0	42	1,3	42	-1,3	—
Argentina	59,1	35	25,9	37	+33,2	+2	6,5	36	30,2	36	-23,7	—

Mercados classificados por indicador — apoio do sistema financeiro (continuação)

	Acesso ao capital						Facilitador do crescimento e do sucesso das PMEs					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Estados Unidos	71,4	3	—	—	—	—	85,1	6	100,0	1	-14,9	-5
Tailândia	1,1	33	—	—	—	—	84,3	7	79,4	7	+4,9	—
Singapura	76,3	1	—	—	—	—	84,0	8	54,9	15	+29,2	+7
Reino Unido	44,8	6	—	—	—	—	47,8	31	27,7	37	+20,1	+6
Suécia	54,6	5	—	—	—	—	44,0	33	44,5	21	-0,5	-12
Hong Kong	30,1	10	—	—	—	—	76,9	11	78,2	8	-1,3	-3
Dinamarca	25,1	12	—	—	—	—	73,3	12	23,9	38	+49,4	+26
Coreia do Sul	12,0	18	—	—	—	—	30,3	37	22,2	39	+8,1	+2
Suíça	57,2	4	—	—	—	—	70,7	13	50,7	17	+20,0	+4
Austrália	19,3	16	—	—	—	—	59,3	20	61,9	13	-2,6	-7
Canadá	28,7	11	—	—	—	—	62,4	17	66,1	12	-3,7	-5
Brasil	1,9	30	—	—	—	—	52,5	26	50,1	18	+2,4	-8
Índia	1,6	31	—	—	—	—	99,2	4	80,2	6	+19,0	+2
Noruega	34,2	9	—	—	—	—	68,3	14	31,2	33	+37,1	+19
Países Baixos	21,2	15	—	—	—	—	65,2	15	57,8	14	+7,4	-1
Nova Zelândia	8,7	19	—	—	—	—	58,8	22	39,5	25	+19,3	+3
Malásia	2,0	28	—	—	—	—	77,2	10	75,1	10	+2,1	—
Israel	76,3	1	—	—	—	—	58,9	21	49,5	19	+9,4	-2
Finlândia	34,4	8	—	—	—	—	51,9	27	35,6	28	+16,3	+1
Vietnã	0,3	39	—	—	—	—	96,2	5	87,3	5	+8,9	—
China	3,4	21	—	—	—	—	106,4	1	100,0	1	+6,4	—
Taiwan	2,6	24	—	—	—	—	57,8	23	71,8	11	-14,0	-12
Alemanha	14,1	17	—	—	—	—	55,9	25	30,4	34	+25,5	+9
Irlanda	41,2	7	—	—	—	—	64,7	16	44,2	22	+20,5	+6
Japão	2,5	25	—	—	—	—	10,5	42	13,9	41	-3,4	-1
Emirados Árabes Unidos	24,6	13	—	—	—	—	80,7	9	76,0	9	+4,7	—
Espanha	7,5	20	—	—	—	—	33,9	35	27,7	36	+6,2	+1
Turquia	2,0	29	—	—	—	—	56,5	24	33,1	32	+23,4	+8
Chile	2,1	27	—	—	—	—	23,7	40	44,5	20	-20,8	-20
França	22,5	14	—	—	—	—	31,1	36	39,4	26	-8,3	-10
Quênia	1,1	34	—	—	—	—	48,4	29	41,1	24	+7,3	-5
México	0,8	37	—	—	—	—	59,3	19	42,6	23	+16,7	+4
Polônia	1,0	35	—	—	—	—	24,8	39	28,8	35	-4,0	-4
África do Sul	1,0	36	—	—	—	—	48,5	28	34,0	29	+14,5	+1
Arábia Saudita	3,2	22	—	—	—	—	100,4	3	88,7	4	+11,7	+1
Nigéria	0,2	40	—	—	—	—	60,8	18	53,9	16	+6,9	-2
Itália	2,8	23	—	—	—	—	48,1	30	33,1	31	+15,0	+1
Colômbia	2,4	26	—	—	—	—	26,4	38	17,1	40	+9,3	+2
Indonésia	1,4	32	—	—	—	—	101,0	2	93,0	3	+7,9	+1
Peru	0,0	42	—	—	—	—	47,4	32	36,1	27	+11,3	-5
Gana	0,1	41	—	—	—	—	38,0	34	33,5	30	+4,5	-4
Argentina	0,7	38	—	—	—	—	13,8	41	0,0	42	+13,8	+1

Mercados classificados por indicador — apoio do sistema financeiro (continuação)

Facilitador da confiança geral dos negócios

Mercado	2023		2022		Comparação YoY	
	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Estados Unidos	71,5	13	74,8	7	-3,3	-6
Tailândia	81,2	7	73,2	9	+8,0	+2
Singapura	76,7	10	51,9	16	+24,8	+6
Reino Unido	46,9	26	31,4	34	+15,5	+8
Suécia	36,6	30	38,3	29	-1,7	-1
Hong Kong	81,5	6	69,5	10	+12,0	+4
Dinamarca	34,5	33	41,6	26	-7,1	-7
Coreia do Sul	23,1	39	23,1	38	—	-1
Suíça	72,6	11	50,2	20	+22,4	+9
Austrália	45,4	27	49,3	21	-3,9	-6
Canadá	47,0	25	47,5	22	-0,5	-3
Brasil	51,1	24	44,8	23	+6,3	-1
Índia	96,7	4	82,8	5	+13,9	+1
Noruega	31,7	36	40,6	27	-8,9	-9
Países Baixos	44,5	28	40,4	28	+4,1	—
Nova Zelândia	53,9	20	37,1	30	+16,8	+10
Malásia	76,9	9	65,3	11	+11,6	+2
Israel	36,4	31	42,8	25	-6,4	-6
Finlândia	55,4	18	50,7	18	+4,7	—
Vietnã	101,4	3	96,5	1	+4,9	-2
China	105,7	1	90,3	3	+15,4	+2
Taiwan	52,0	23	61,3	12	-9,3	-11
Alemanha	32,7	34	35,8	32	-3,1	-2
Irlanda	53,8	21	50,3	19	+3,5	-2
Japão	7,9	40	17,0	41	-9,1	+1
Emirados Árabes Unidos	72,0	12	77,8	6	-5,8	-6
Espanha	27,5	38	18,8	40	+8,7	+2
Turquia	61,4	16	51,2	17	+10,2	+1
Chile	2,6	41	30,9	35	-28,3	-6
França	31,8	35	29,6	36	+2,2	+1
Quênia	64,3	14	60,8	13	+3,5	-1
México	62,7	15	57,6	14	+5,1	-1
Polônia	41,5	29	34,5	33	+7,0	+4
África do Sul	54,3	19	36,9	31	+17,6	+12
Arábia Saudita	89,5	5	83,2	4	+6,3	-1
Nigéria	79,2	8	74,7	8	+4,5	—
Itália	35,9	32	28,4	37	+7,5	+5
Colômbia	29,7	37	19,1	39	+10,6	+2
Indonésia	102,6	2	95,2	2	+7,4	—
Peru	52,0	22	53,0	15	-1,0	-7
Gana	56,5	17	43,7	24	+12,8	+7
Argentina	1,8	42	1,7	42	—	—

APÊNDICE G: Mercados classificados por indicador — apoio do empregador

	Apoio geral do empregador						Fornecimento de orientação e suporte sobre questões financeiras					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Índia	87,5	1	80,4	3	+7,1	+2	106,1	1	98,0	1	+8,0	—
Singapura	81,8	2	60,2	14	+21,6	+12	88,3	6	63,0	22	+25,3	+16
China	79,3	3	69,9	7	+9,4	+4	101,8	2	86,5	5	+15,3	+3
Vietnã	77,2	4	87,4	1	-10,2	-3	94,1	3	93,8	3	+0,3	—
Malásia	75,2	5	71,6	5	+3,6	—	87,0	7	80,1	8	+6,9	+1
Suíça	70,2	6	58,9	16	+11,3	+10	82,0	12	53,1	25	+28,9	+13
Hong Kong	70,0	7	69,8	8	+0,2	+1	83,9	11	74,1	14	+9,8	+3
Turquia	69,1	8	67,3	9	+1,8	+1	86,6	8	75,8	13	+10,8	+5
Arábia Saudita	69,1	9	74,7	4	-5,6	-5	94,0	4	94,4	2	-0,4	-2
Tailândia	68,5	10	70,2	6	-1,7	-4	91,1	5	90,8	4	+0,3	-1
Emirados Árabes Unidos	67,1	11	64,5	12	+2,6	+1	84,8	9	79,9	9	+4,9	—
Estados Unidos	66,6	12	81,3	2	-14,7	-10	60,8	26	83,5	6	-22,7	-20
Indonésia	61,2	13	59,8	15	+1,4	+2	84,7	10	81,1	7	+3,6	-3
Dinamarca	60,2	14	56,8	19	+3,4	+5	81,6	13	79,6	10	+2,0	-3
Polônia	60,0	15	57,7	17	+2,3	+2	77,0	15	68,2	17	+8,8	+2
Israel	58,2	16	56,0	21	+2,2	+5	62,3	24	67,2	19	-4,9	-5
Taiwan	57,5	17	57,1	18	+0,4	+1	59,9	27	68,0	18	-8,1	-9
Nigéria	57,4	18	56,2	20	+1,2	+2	76,0	17	76,6	12	-0,6	-5
Países Baixos	56,4	19	48,0	24	+8,4	+5	65,0	21	57,8	23	+7,2	+2
Brasil	54,7	20	55,8	22	-1,1	+2	62,5	23	64,8	20	-2,3	-3
Peru	54,2	21	60,9	13	-6,7	-8	73,3	18	72,0	16	+1,3	-2
Gana	53,7	22	40,9	33	+12,8	+11	80,2	14	41,1	32	+39,1	+18
Noruega	53,3	23	65,5	10	-12,2	-13	76,3	16	72,9	15	+3,4	-1
México	51,4	24	45,5	25	+5,9	+1	70,4	19	46,3	27	+24,1	+8
Suécia	51,3	25	50,5	23	+0,8	-2	60,9	25	55,5	24	+5,4	-1
Argentina	50,1	26	45,0	26	+5,1	—	41,6	33	30,3	34	+11,3	+1
Itália	48,3	27	42,7	29	+5,6	+2	68,5	20	51,0	26	+17,5	+6
Finlândia	47,7	28	64,6	11	-16,9	-17	51,1	29	79,3	11	-28,2	-18
Quênia	47,5	29	41,1	32	+6,4	+3	64,5	22	63,7	21	+0,8	-1
França	45,5	30	43,3	28	+2,2	-2	55,8	28	41,5	30	+14,3	+2
Colômbia	45,4	31	42,4	30	+3,0	-1	49,7	30	44,6	28	+5,1	-2
Irlanda	41,8	32	29,1	38	+12,7	+6	37,2	35	27,0	37	+10,2	+2
Nova Zelândia	40,8	33	16,8	41	+24,0	+8	35,3	37	8,3	39	+27,0	+2
Austrália	40,2	34	41,2	31	-1,0	-3	28,4	38	28,6	36	-0,2	-2
Alemanha	39,8	35	43,5	27	-3,7	-8	42,1	32	41,5	31	+0,6	-1
África do Sul	36,6	36	36,9	36	-0,3	—	46,5	31	44,3	29	+2,2	-2
Espanha	36,4	37	39,2	34	-2,8	-3	41,6	34	37,1	33	+4,5	-1
Chile	32,7	38	39,0	35	-6,3	-3	3,4	41	30,3	35	-26,9	-6
Reino Unido	31,1	39	23,9	39	+7,2	—	35,4	36	0,5	42	+34,9	+6
Canadá	28,7	40	33,4	37	-4,7	-3	14,0	40	16,5	38	-2,5	-2
Coreia do Sul	25,7	41	19,2	40	+6,5	-1	23,6	39	3,7	41	+20,0	+2
Japão	9,8	42	16,4	42	-6,6	—	2,2	42	5,4	40	-3,2	-2

Mercados classificados por indicador — apoio do empregador (continuação)

	Contribuições à pensão/aposentadoria de funcionários						Sistemas de seguro para funcionários					
	2023		2022		Comparação YoY		2023		2022		Comparação YoY	
Mercado	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Índia	88,2	1	78,5	3	+9,7	+2	75,4	7	69,1	8	+6,3	+1
Singapura	75,6	3	70,5	6	+5,1	+3	92,2	1	50,7	22	+41,5	+21
China	78,4	2	79,5	2	-1,1	—	75,8	6	55,8	19	+20,0	+13
Vietnã	62,0	8	78,2	4	-16,2	-4	81,7	4	86,9	1	-5,2	-3
Malásia	69,8	6	64,3	10	+5,5	+4	84,4	2	73,9	3	+10,5	+1
Suíça	55,5	13	65,2	8	-9,7	-5	83,0	3	63,2	12	+19,8	+9
Hong Kong	70,2	5	63,2	11	+7,0	+6	62,8	13	73,7	4	-10,9	-9
Turquia	67,2	7	64,4	9	+2,8	+2	64,9	10	69,7	7	-4,8	-3
Arábia Saudita	61,7	9	65,4	7	-3,7	-2	58,1	16	69,0	9	-10,9	-7
Tailândia	47,0	24	52,5	16	-5,5	-8	78,6	5	79,8	2	-1,2	-3
Emirados Árabes Unidos	61,5	10	56,4	15	+5,1	+5	63,7	12	65,1	11	-1,5	-1
Estados Unidos	71,3	4	88,2	1	-16,9	-3	70,5	8	70,8	5	-0,3	-3
Indonésia	51,6	16	41,7	28	+9,9	+12	52,7	18	63,2	14	-10,5	-4
Dinamarca	54,9	14	46,3	24	+8,6	+10	46,5	26	56,3	18	-9,8	-8
Polônia	47,4	23	41,6	29	+5,8	+6	65,4	9	70,5	6	-5,1	-3
Israel	48,5	22	44,9	26	+3,6	+4	60,2	14	59,3	15	+0,9	+1
Taiwan	50,6	18	49,2	19	+1,4	+1	64,4	11	63,2	13	+1,2	+2
Nigéria	44,8	26	46,3	23	-1,5	-3	50,7	22	47,2	26	+3,5	+4
Países Baixos	58,8	11	46,5	22	+12,3	+11	51,9	21	48,6	24	+3,3	+3
Brasil	49,9	19	49,1	20	+0,8	+1	55,1	17	57,8	16	-2,7	-1
Peru	48,5	21	60,5	12	-12,0	-9	48,6	23	50,7	23	-2,1	—
Gana	42,4	28	33,7	36	+8,7	+8	45,2	28	35,0	34	+10,2	+6
Noruega	49,0	20	77,1	5	-28,1	-15	43,2	30	53,1	21	-9,9	-9
México	36,7	34	39,2	31	-2,5	-3	52,4	19	44,8	28	+7,6	+9
Suécia	44,4	27	49,6	18	-5,2	-9	59,2	15	57,5	17	+1,7	+2
Argentina	54,5	15	46,0	25	+8,5	+10	52,1	20	53,5	20	-1,4	—
Itália	45,0	25	38,4	32	+6,6	+7	34,5	37	40,2	30	-5,7	-7
Finlândia	51,0	17	60,3	13	-9,3	-4	44,9	29	67,2	10	-22,3	-19
Quênia	25,5	40	21,0	41	+4,5	+1	48,6	24	33,8	35	+14,8	+11
França	40,5	31	42,2	27	-1,7	-4	42,6	31	46,3	27	-3,7	-4
Colômbia	41,3	29	28,1	37	+13,2	+8	41,1	33	39,8	31	+1,3	-2
Irlanda	37,9	33	37,0	33	+0,9	—	46,0	27	27,9	38	+18,1	+11
Nova Zelândia	41,1	30	27,9	38	+13,2	+8	37,1	34	8,1	41	+29,0	+7
Austrália	58,5	12	56,7	14	+1,8	+2	26,1	38	31,9	37	-5,8	-1
Alemanha	40,4	32	52,0	17	-11,6	-15	35,2	36	33,4	36	+1,8	—
África do Sul	29,8	39	25,4	40	+4,4	+1	36,0	35	38,8	33	-2,8	-2
Espanha	24,4	41	34,8	35	-10,4	-6	48,2	25	47,5	25	+0,7	—
Chile	36,3	35	40,1	30	-3,8	-5	21,3	39	39,3	32	-18,0	-7
Reino Unido	35,3	36	47,7	21	-12,4	-15	19,2	40	7,0	42	+12,2	+2
Canadá	34,2	37	35,3	34	-1,1	-3	42,2	32	44,4	29	-2,2	-3
Coreia do Sul	32,4	38	26,8	39	+5,6	+1	18,5	41	22,7	39	-4,2	-2
Japão	15,5	42	18,9	42	-3,4	—	7,2	42	17,9	40	-10,7	-2

Mercados classificados por indicador — apoio do empregador (continuação)

Iniciativas de remuneração do empregador

Mercado	2023		2022		Comparação YoY	
	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação	Pontuação	Classificação
Índia	80,0	2	77,7	3	+2,3	+1
Singapura	77,1	4	46,5	28	+30,6	+24
China	62,0	18	48,3	25	+13,7	+7
Vietnã	86,0	1	100,0	1	-14,0	—
Malásia	64,9	12	75,3	5	-10,4	-7
Suíça	74,9	5	47,4	26	+27,5	+21
Hong Kong	62,7	16	75,0	7	-12,3	-9
Turquia	59,7	20	62,3	15	-2,6	-5
Arábia Saudita	69,8	9	79,4	2	-9,6	-7
Tailândia	79,0	3	75,2	6	+3,8	+3
Emirados Árabes Unidos	64,2	13	64,7	12	-0,5	-1
Estados Unidos	58,9	21	75,7	4	-16,8	-17
Indonésia	65,1	11	71,5	9	-6,4	-2
Dinamarca	63,0	14	55,4	22	+7,6	+8
Polônia	63,0	15	66,5	10	-3,5	-5
Israel	71,7	7	63,7	14	+8,0	+7
Taiwan	62,1	17	56,0	21	+6,1	+4
Nigéria	70,9	8	64,4	13	+6,5	+5
Países Baixos	47,6	32	40,4	34	+7,2	+2
Brasil	56,0	23	58,1	18	-2,1	-5
Peru	52,2	25	60,6	17	-8,4	-8
Gana	58,2	22	61,0	16	-2,8	-6
Noruega	48,9	28	47,3	27	+1,6	-1
México	60,6	19	57,9	19	+2,7	—
Suécia	47,6	33	40,5	33	+7,1	—
Argentina	47,7	31	49,0	24	-1,3	-7
Itália	48,2	29	45,7	29	+2,5	—
Finlândia	40,3	37	56,1	20	-15,8	-17
Quênia	73,3	6	65,9	11	+7,4	+5
França	47,8	30	44,6	31	+3,2	+1
Colômbia	53,9	24	71,6	8	-17,7	-16
Irlanda	49,9	26	16,5	40	+33,4	+14
Nova Zelândia	49,1	27	12,0	42	+37,1	+15
Austrália	29,4	39	32,0	37	-2,6	-2
Alemanha	40,8	36	38,7	35	+2,1	-1
África do Sul	41,1	35	50,9	23	-9,8	-12
Espanha	43,2	34	41,4	32	+1,8	-2
Chile	66,5	10	44,9	30	+21,6	+20
Reino Unido	30,4	38	16,7	39	+13,7	+1
Canadá	18,7	41	35,3	36	-16,6	-5
Coreia do Sul	21,6	40	16,1	41	+5,5	+1
Japão	8,8	42	20,8	38	-12,0	-4

Metodologia

Pesquisa com 9.470 empresas entrevistadas no total, com um mínimo de 50 entrevistados em cada mercado, o que é considerado indicativo. Os entrevistados foram selecionados como gerentes seniores que trabalham em empresas com dois ou mais funcionários. Pesquisa realizada no período entre 19 de maio e 9 de junho de 2023.

Tamanho das amostras: 1.000 nos EUA e 250 na maioria dos mercados, exceto onde isso não for possível, incluindo Chile (50), Peru (150), Suíça (150), Noruega (50), Dinamarca (100), Finlândia (150), Hong Kong (150), Indonésia (105), Malásia (100), Taiwan (100), Tailândia (200), Emirados Árabes Unidos (150), Israel (200) e Gana (50)

Perguntas de triagem dos participantes da pesquisa

1. Aproximadamente quantos funcionários trabalham em sua empresa? Insira um número que represente todas as localizações do escritório.

a. 1 - Só eu [TELA]
b. 2 – 5
c. 5 – 10
d. 10 – 25
e. 25 – 100
f. 100 – 500
g. 500 – 1000
h. 1000 – 5000
i. Mais de 5000
j. Não sei [TELA]

2. Qual opção reflete melhor sua função atual na empresa em que trabalha?

a. Presidente / CEO
b. Proprietário:
c. Sócio
d. Gerente sênior
e. Gerente médio
f. Profissional treinado
g. Administrativo

3. Qual das opções a seguir descreve melhor o setor em que você trabalha principalmente?

a. Serviços administrativos
b. Agricultura
c. Construção
d. Educação
e. Finanças e seguros
f. Serviços de saúde
g. Gerenciamento de informações
h. Lazer e hospitalidade
i. Gerência
j. Fabricação
k. Pesquisa de mercado [TERMO]
l. Mineração e silvicultura
m. Serviços pessoais
n. Serviços profissionais / científicos / técnicos
o. Imóveis
p. Comércio varejista
q. Transporte
r. Utilitários
s. Comércio atacadista
t. Outro

Perguntas

A inclusão financeira mede o grau em que as pessoas têm acesso a produtos, serviços e suporte financeiros úteis e acessíveis que atendam às suas necessidades. Esses produtos e serviços incluem aqueles fornecidos pelo governo, pelo setor de serviços financeiros e pelos empregadores. Exemplos de tais produtos e serviços incluem contas bancárias básicas, contas de poupança, crédito e empréstimos, hipotecas, produtos de seguro, investimentos, planos de aposentadoria/pensão, acesso a emprego etc.

1. Em termos gerais, qual é o nível de proteção ao consumidor oferecido pela lei nas seguintes categorias em seu país?

	Completamente suficiente	Bastante suficiente	Não muito suficiente	Nem um pouco suficiente	N/D — Não sei
Privacidade e proteção de dados					
Realização de transações de comércio eletrônico com facilidade e segurança					
Proteção contra fraudes					
Padrões comerciais (proteção contra preços enganosos, violação de marca registrada etc.)					
Segurança e responsabilidade do produto					
Acesso a crédito ao consumidor acessível (empréstimos, limitação de taxas etc.)					

Apenas para fins ilustrativos

2. Os planos privados de aposentadoria ou pensão exigidos pelo governo obrigam os trabalhadores a poupar para a aposentadoria por meio de seu empregador. Isso não inclui a seguridade social ou os sistemas de benefícios administrados pelo próprio governo. Você tem conhecimento de algum plano de aposentadoria e/ou pensão exigido pelo governo em seu país?

a. Sim, e nossa empresa atualmente participa dele
b. Sim, mas nossa empresa não participa dele atualmente
c. Não, não tenho conhecimento de nenhum sistema de aposentadoria/pensão exigido pelo governo
d. Não tenho certeza

Se estiver ciente dos sistemas de aposentadoria no local de trabalho exigidos pelo governo:

3. Como os funcionários se inscrevem nos planos de aposentadoria e/ou pensão exigidos pelo governo?

a. Os funcionários são inscritos automaticamente, sem opção de exclusão
b. Os funcionários são inscritos automaticamente, mas podem optar por não participar, se desejarem
c. Os funcionários devem optar por participar do sistema de pensão
d. Outros (indique)
e. Não tenho certeza

4. O governo fornece algum programa/orientação para ajudar empresas/organizações como a sua a apoiar os funcionários a fazer o seguinte? Selecione tudo que se aplica.

a. Orçamento (gerenciamento de receitas e despesas)
b. Gerenciamento de riscos financeiros
c. Pagamento de impostos
d. Seguro de proteção
e. Acesso a economias de curto prazo/emergenciais
f. Acesso a poupanças de longo prazo
g. Planejamento de aposentadoria/pensão
h. Incentivos fiscais para poupança
i. Gerenciamento de dívidas
j. Legado e planejamento patrimonial
k. Educação e alfabetização financeira
l. Educação em tecnologia financeira
m. Acesso aos benefícios dos funcionários (por exemplo, saúde/médico, invalidez, aposentadoria)
n. Acesso a crédito ao consumidor acessível (empréstimos, limitação de taxas etc.)
o. N/D. O governo não fornece nenhum programa/orientação como esses para empresas como a minha

Caso o governo forneça o programa de estudos/orientação: **5. Em sua opinião, este programa de estudos/orientação é útil para fornecer à sua empresa/organização recursos de apoio aos funcionários?**

	Muito útil	Bastante útil	Não muito útil	Nada útil
Orçamento (gerenciamento de receitas e despesas)				
Gerenciamento de riscos financeiros				
Pagamento de impostos				
Seguro de proteção				
Acesso a economias de curto prazo/emergenciais				
Acesso a poupanças de longo prazo				
Planejamento de aposentadoria/pensão				
Incentivos fiscais para poupança				
Gerenciamento de dívidas				
Legado e planejamento patrimonial				
Educação e alfabetização financeira				
Educação em tecnologia financeira				
Acesso aos benefícios dos funcionários (por exemplo, saúde/médico, invalidez, aposentadoria)				
Acesso a crédito ao consumidor acessível (empréstimos, limitação de taxas etc.)				

Apenas para fins ilustrativos

O próximo conjunto de perguntas abordará o setor de serviços financeiros em seu país, ou seja, bancos, gerentes de investimento e seguradoras. Essas perguntas examinam a disponibilidade e a utilização de vários tipos de produtos e serviços financeiros que são fundamentais para a inclusão financeira.

6. Com que intensidade, se for o caso, você concorda com a seguinte declaração: *"O setor de serviços financeiros em meu país permite que as pequenas e médias empresas (PMEs) atinjam suas metas de crescimento de longo prazo."*?

a. Concordo plenamente
b. Concordo
c. Não concordo nem discordo
d. Discordo
e. Discordo totalmente
f. Não tenho certeza

7. Em resumo, você acha que o setor de serviços financeiros em seu país tem mais probabilidade de atuar como um obstáculo ou como uma oportunidade para as operações de sua empresa?

O setor de serviços financeiros em nosso país ...

a. Representa um obstáculo significativo
b. Representa um pequeno obstáculo
c. Representa um obstáculo e uma oportunidade em igual medida
d. Representa uma pequena oportunidade
e. Representa uma oportunidade significativa

8. Gostaríamos agora que você pensasse sobre os produtos e serviços financeiros que sua empresa/organização usa atualmente ou tem disponíveis. De modo geral, qual é o seu grau de satisfação com o seguinte?

	Totalmente satisfeito	Um pouco satisfeito	Não muito satisfeito	Nem um pouco satisfeito	Não tenho certeza	N/D. Nunca usamos ou precisamos desse tipo de serviço
Acesso a crédito para empresas						
Custo do crédito para empresas						
Capacidade de fazer pagamentos e transações domésticas						
Capacidade de fazer pagamentos e transações internacionais						
Proteção de depósitos						
Proteção contra fraudes						
Fornecimento de suporte para o crescimento dos negócios						
Prestação de consultoria sobre compliance regulatório						
Prestação de consultoria sobre compliance fiscal						
Gerenciamento de dívidas						
Promover a educação e o conhecimento financeiro para empresas						
Acesso a benefícios acessíveis para funcionários						
Fornecimento de suporte financeiro em tempo real/emergencial para empresas, por exemplo, quando uma empresa está à beira da falência ou precisa urgentemente de liquidez						

Apenas para fins ilustrativos

O próximo conjunto de perguntas abordará o modo como sua empresa atua como empregadora. Essas perguntas estão relacionadas ao nível de apoio fornecido pelos empregadores em cada país aos seus funcionários.

9. Sua empresa/organização contribui atualmente para algum plano de aposentadoria/pensão dos funcionários, independentemente de ser obrigatório ou não pelo governo?

a. Sim
b. Não
c. Não tenho certeza

Se a empresa contribui para as pensões dos funcionários:

10. Como as contribuições de aposentadoria ou pensão de sua empresa/organização se comparam aos níveis exigidos pelo governo?

a. As contribuições de nossa empresa estão acima dos níveis exigidos pelo governo.
b. As contribuições de nossa empresa estão alinhadas com os níveis exigidos pelo governo.
c. As contribuições de nossa empresa estão abaixo dos níveis exigidos pelo governo.
d. N/D - não há níveis mínimos exigidos pelo governo.
e. Não tenho certeza

Se a empresa contribui para aposentadoria/pensões dos funcionários:

11. Informe, como % do salário, quanto sua empresa/organização contribui, em média, para a aposentadoria ou pensão dos funcionários?

a. 0,1 - 1,0%
b. 1,1 - 2,0%
c. 2,1 - 3,0%
d. 3,1 - 4,0%
e. 4,1 - 5,0%
f. 5,1 - 6,0%
g. 6,1 - 7,0%
h. 7,1 - 8,0%
i. 8,1 - 9,0%
j. 9,1 - 10,0%
k. 10,1 - 12,5%
l. 12,6 - 15,0%
m. 15,1% - 20,0%
n. Mais de 20,0%
o. Não tenho certeza

12. Sua empresa/organização apoia seus funcionários nas seguintes práticas financeiras comuns? Esse apoio pode ser fornecido por meio de literatura educacional, acesso a aconselhamento etc.

	Sim, em grande parte	Sim, até certo ponto	Não, não fornecemos esse apoio para nossos funcionários
Orçamento (gerenciamento de receitas e despesas)			
Gerenciamento de riscos financeiros			
Pagamento de impostos			
Seguro de proteção			
Acesso a economias de curto prazo/emergenciais			
Acesso a poupanças de longo prazo			
Planejamento de aposentadoria/pensão			
Incentivos fiscais para poupança			
Gerenciamento de dívidas			
Legado e planejamento patrimonial			
Educação e alfabetização financeira			
Educação em tecnologia financeira			

Apenas para fins ilustrativos

13. Quais tipos de seguro, se houver, sua empresa/organização oferece atualmente aos funcionários como uma apólice apoiada pela empresa?

a. Acidentes pessoais
b. Seguro de vida/seguro
c. Proteção de renda
d. Médico particular
e. Doença grave/incapacidade
f. Outros (indique)
g. N/D - Minha empresa não oferece nenhum tipo de seguro aos funcionários

14. Com que frequência sua empresa/organização normalmente paga seus funcionários?

a. Diariamente
b. Semanalmente
c. Mensalmente
d. Anualmente
e. Outro (especifique)

15. Quais iniciativas, se houver, sua empresa/organização oferece para apoiar os funcionários em suas finanças? Selecione tudo que se aplica.

a. A opção de escolher a frequência com que são pagos
b. A opção de obter um adiantamento/empréstimo sem juros sobre seu salário
c. A opção de escolher seu método de pagamento (dinheiro, cheque, depósito etc.)
d. Empréstimos para custos de viagem de ida e volta ao trabalho
e. Outro (especifique)
f. N/D. Não oferecemos nenhuma iniciativa para apoiar os funcionários em suas finanças

Metodologia

Pesquisa com 21.500 tomadores de decisões financeiras domésticas, atingindo 500 entrevistados por mercado. Não foram aplicadas ponderações aos dados. Os EUA são a exceção, onde a pesquisa teve como alvo 1.000 tomadores de decisões financeiras domésticas nos EUA (com uma divisão uniforme de 250 entrevistados entre Baby Boomers, Geração X, Geração Y e Geração Z).

Perguntas de triagem

1. Qual é o seu papel na tomada de decisões sobre questões financeiras em sua casa?

a. Sou o único responsável
b. Compartilho a responsabilidade com outra pessoa
c. Outra pessoa é o principal tomador de decisões [FIM]

2. Qual das seguintes opções melhor descreve sua situação de emprego atual?

a. Trabalho em tempo integral
b. Trabalho em meio período
c. Aposentado
d. Dona de casa/pai ou mãe em tempo integral
e. Estudante
f. Desempregado
g. Outro

3. Qual das opções a seguir descreve melhor o setor em que você trabalha principalmente? Se não estiver empregado atualmente, pense no seu empregador mais recente.

a. Serviços administrativos
b. Agricultura
c. Construção
d. Educação
e. Finanças e seguros
f. Serviços de saúde
g. Gerenciamento de informações
h. Lazer e hospitalidade
i. Gerência
j. Fabricação
k. Pesquisa de mercado
l. Mineração e silvicultura
m. Serviços pessoais
n. Serviços profissionais/científicos/técnicos
o. Imóveis
p. Comércio varejista
q. Transporte
r. Utilitários
s. Comércio atacadista
t. Outro
u. N/D nunca estive empregado [Ocultar se "Trabalho em tempo integral" ou "Trabalho em meio período" estiver selecionado na Qb]

Perguntas

A inclusão financeira mede o grau em que as pessoas têm acesso a produtos, serviços e suporte financeiros úteis e acessíveis que atendam às suas necessidades. Esses produtos e serviços incluem aqueles fornecidos pelo governo, pelo setor de serviços financeiros e pelos empregadores. Exemplos de tais produtos e serviços incluem contas bancárias básicas, contas de poupança, crédito e empréstimos, hipotecas, produtos de seguro, investimentos, planos de aposentadoria/pensão e acesso ao emprego, a oportunidade de obter uma renda.

1. Com base nessa definição, até que ponto você se sente financeiramente incluído em seu mercado?

a. Muito incluído
b. Bastante incluído
c. Não muito incluído
d. Não incluído de forma alguma

2. Até que ponto você acha que os seguintes grupos agem de forma a ajudá-lo a se sentir financeiramente incluído?

	Muito útil	Bastante útil	Não muito útil	Nada útil
O governo				
O setor de serviços financeiros				
Seu empregador. Se não estiver empregado atualmente, pense no seu empregador mais recente. [ocultar se a opção "N/D nunca estive empregado" estiver selecionada na Qc].				

Apenas para fins ilustrativos

3. Suponha que você tenha algum dinheiro. É mais seguro aplicar seu dinheiro em um único negócio ou investimento ou em vários negócios ou investimentos?

a. Um negócio ou investimento
b. Vários negócios ou investimentos
c. Não sei

4. Suponha que nos próximos 10 anos os preços dos produtos que você compra dobrem. Se sua renda também dobrar, você poderá comprar menos do que pode comprar hoje, o mesmo que pode comprar hoje ou mais do que pode comprar hoje?

a. Menos
b. O mesmo
c. Mais
d. Não sei

5. Suponha que você precise tomar emprestado 100 dólares americanos. Qual é o menor valor a ser pago após um ano: 105 dólares americanos ou 100 dólares americanos mais três por cento (compostos anualmente)?

a. 105 dólares americanos
b. 100 dólares americanos mais três por cento (compostos anualmente)
c. Não sei

6. Suponha que você tenha 100 dólares americanos em uma conta poupança e que o banco adicione 10% ao ano à conta. Quanto dinheiro você teria na conta após cinco anos se não tivesse retirado nenhum dinheiro da conta?

a. Mais de 150 dólares
b. Exatamente 150 dólares
c. Menos de 150 dólares
d. Não sei

7. Até que ponto você concorda ou discorda das seguintes afirmações? Em meu país...

	Concordo plenamente	Concordo um pouco	Discordo um pouco	Discordo totalmente	Não sei	N/D isso não se aplica a mim
O governo torna fácil e acessível ir à escola / mandar meus filhos para a escola						
Posso acessar e entender facilmente a educação financeira fornecida pelo governo						
O sistema tributário é justo						
Há uma boa regulamentação para proteger as pessoas de práticas comerciais injustas						
O governo tem bons sistemas para proteger as pessoas contra fraudes e abusos financeiros						
O sistema de pensão do estado é suficiente para pagar minha aposentadoria						
Pagar meus impostos é fácil e direto						

Apenas para fins ilustrativos

8. Até que ponto você concorda ou discorda das seguintes afirmações? Em meu país...

	Concordo plenamente	Concordo um pouco	Discordo um pouco	Discordo totalmente	Não sei	N/D isso não se aplica a mim
Posso acessar facilmente uma conta bancária que atenda às minhas necessidades						
Posso acessar facilmente serviços bancários on-line confiáveis que atendam às minhas necessidades						
Posso acessar facilmente uma proteção de seguro acessível e abrangente						
Sinto-me confiante de que posso obter uma hipoteca						
Posso acessar meu dinheiro facilmente se precisar						
Tenho bom acesso a produtos de investimento de alta qualidade						
Posso acessar facilmente uma consultoria financeira profissional de alta qualidade e acessível						
Conseguir um empréstimo acessível é fácil para mim						
Posso realizar facilmente transações on-line seguras e protegidas						
Tenho confiança de que meus dados financeiros estão protegidos de forma segura o tempo todo						

Apenas para fins ilustrativos

9. Até que ponto você concorda ou discorda das seguintes afirmações? Em meu país...

Para as perguntas abaixo, pense em seu empregador atual. Se você não está empregado ou nunca esteve empregado, pense na situação do seu país em geral.

	Concordo plenamente	Concordo um pouco	Discordo um pouco	Discordo totalmente	Não sei	N/D isso não se aplica a mim
Meu(s) empregador(es) oferece(m) um generoso plano de pensão/aposentadoria						
Meu(s) empregador(es) oferece(m) uma cobertura de seguro generosa						
Meu(s) empregador(es) oferece(m) acesso a recursos de alta qualidade para ajudar na educação financeira						
Existe a oportunidade de ganhar um salário justo						
Estou confiante de que posso conseguir um emprego						
Sinto-me capaz de gerenciar minha dívida						
Tenho a capacidade de atingir "metas de vida" financeiras, por exemplo, comprar minha própria casa, pagar casamentos ou funerais, criar filhos						
Estou satisfeito com minha situação financeira atual						

Apenas para fins ilustrativos

O Índice Global de Inclusão Financeira classifica 42 mercados em três pilares da inclusão financeira — apoio do governo, do sistema financeiro e do empregador — usando pontos de dados de fontes públicas e baseadas em pesquisas. Esses pilares representam as principais partes interessadas responsáveis pela promoção da inclusão financeira em toda a população.

O Índice Global de Inclusão Financeira é um resultado de modelo proprietário baseado em determinadas suposições que podem mudar, não são garantidas e não devem ser consideradas como base significativa para uma decisão de investimento.

Principal Financial Group Foundation, Inc. ("Principal® Foundation") é uma entidade devidamente reconhecida 501(c)(3) focada em fornecer apoio filantrópico para programas que constroem a segurança financeira nas comunidades onde a Principal Financial Group, Inc. ("Principal") opera. Embora a Principal Foundation receba fundos da Principal, a Principal Foundation é uma entidade beneficente distinta e independente. A Principal Foundation não pratica nenhuma forma de serviços de consultoria de investimentos e não está autorizada a fazê-lo. © 2023 Principal Foundation.

Principal Asset Management℠ é um nome comercial da Principal Global Investors, LLC.

Produtos de seguro emitidos pela Principal National Life Insurance Co (exceto em NY) e pela Principal Life Insurance Company®. Serviços administrativos dos planos oferecidos pela Principal Life. A Principal Funds, Inc. é distribuída pela Principal Funds Distributor, Inc. Títulos oferecidos através da Principal Securities, Inc., membro SIPC e/ou corretores/distribuidores independentes. As empresas referenciadas são membros da Principal Financial Group®, Des Moines, IA 50392.

©2023 Principal Financial Services, Inc. Principal®, Principal Financial Group® e Principal e o desenho da logomarca são marcas registradas da Principal Financial Services, Inc., uma empresa da Principal Financial Group, nos Estados Unidos, e são marcas registradas e marcas de serviços da Principal Financial Services, Inc. em vários países ao redor do mundo.

3130505-092023



Principal Financial Group®
711 High Street
Des Moines, Iowa 50392

principal.com/financial-inclusion