

# RELATÓRIO DE GESTÃO 2022



**SICOOB EMPRESARIAL**  
Cooperativa de Crédito



**SICOOB EMPRESARIAL**  
Cooperativa de Crédito

---

**Bem-vindo, cooperado(a).**

Seguindo o princípio da informação e prezando pelo valor da transparência, apresentamos neste documento os resultados financeiros consolidados da cooperativa financeira Sicoob Empresarial no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Neste documento você vai encontrar um breve resumo do que é o Sicoob e as principais ações sistêmicas que ajudam a manter a segurança da sua vida financeira. Em seguida, apresentaremos um pouco mais sobre a nossa cooperativa e os resultados que alcançamos juntos no período.

Esperamos que aprecie o conteúdo e descubra em nossos números a força do cooperativismo financeiro.

Boa leitura!

**Conselho de Administração e Diretoria**

Marcelo Ferreira de Oliveira  
Presidente

Lenise Faria de Oliveira Mendes  
Diretora Operacional

Flávio Belém Pacheco Maia  
Diretor de Negócios

# SUMÁRIO

**4**

| Mensagem do Presidente

**16**

| Política da Crédito  
Governança Corporativa

**6**

| Contexto Sicoob

**17**

| Sistema de Ouvidoria

**7**

| Sustentabilidade

**18**

| Demonstrações dos Resultados  
Consolidados

**8**

| Nossa evolução

**19**

| Parecer do Conselho Fiscal

**14**

| FGCOP

**20**

| Cenário Macroeconômico  
- Exercício de 2022

**15**

| Nossa Cooperativa

**22**

| Agradecimentos

# MENSAGEM DO PRESIDENTE

## EXPANSÃO PLANEJADA

O crescimento é resultado do trabalho. O crescimento continuado e sustentável é resultado do planejamento estratégico e do trabalho conjunto em busca de um propósito, com diretrizes transparentes. O Sicoob Empresarial se propõe ao desenvolvimento de um projeto coordenado, onde cada área entende seu papel e sua relevância para o desenvolvimento das atividades no dia a dia da cooperativa.

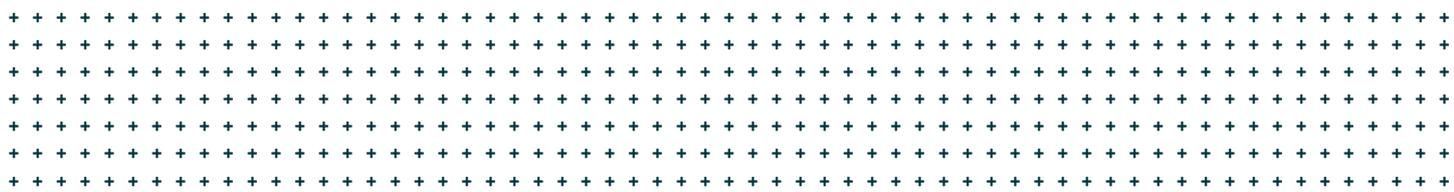
Com as diretrizes traçadas em novembro de 2021, a cooperativa foi em busca de resultados. Conquistamos em 2022: expansão de 64,31% em rendas de serviços, 20,65% em ativos totais, 31,11% em patrimônio líquido e 66,59% em sobras, se compararmos com os números de fechamento do ano anterior. O ano de 2022 proporcionou a consolidação de uma estratégia assertiva. O Sicoob Empresarial finalizou o ano com as obras das novas agências a todo o vapor, pois, após as comemorações dos 15 anos da nossa fundação, avançamos na direção de ter quatro agências (sendo uma digital) e não apenas uma – como foi nos anos que nos trouxeram até aqui.

Focados no atendimento mais próximo e eficaz ao nosso cooperado, inauguraremos, no ano de 2023, três novas agências em endereços estratégicos da nossa cidade: na Avenida Presidente Vargas, onde além de uma nova e moderna

agência sede, teremos nossa unidade administrativa; na Avenida Pauzanes de Carvalho, Bairro Primavera; e na Avenida Theresa Câmara no bairro Cidade Empresarial.

Mesmo desfrutando deste momento de franca expansão, optamos por avançar em nossa rede de atendimento dentro de Rio Verde, onde observamos o potencial de nossa cidade em várias frentes, afinal, a cidade se apresenta como a cidade que mais cresce no Centro-Oeste brasileiro. A transformação da cooperativa nos posiciona como relevantes além do setor empresarial, como supõe nosso nome, pois estamos aptos e preparados para atender nossos cooperados em suas mais diversas necessidades, seja no segmento pessoa jurídica, pessoa física ou mesmo em demandas voltadas para o setor do agronegócio.

Apenas para citar um exemplo, apesar de todos os produtos terem alcançado resultados acima do esperado, como o segmento seguros e consórcios, destaco a atuação da cooperativa de forma mais contundente no agronegócio. Esse segmento representa 34% da nossa carteira de crédito total, o que demonstra sua importância para nossos números. Além dos dados apresentados, esse segmento de cooperados é muito fidelizado à cooperativa, contribuindo substan-



cialmente com a geração de receitas provenientes de outros produtos. Considerando a equipe de colaboradores, nós também crescemos para melhor atender nossos cooperados e já nos preparando para as agências que serão inauguradas ao longo do ano de 2023. Em número de cooperados, apresentamos percentual de crescimento superior a 20%, com 630 novos cooperados conquistados ao longo do ano.

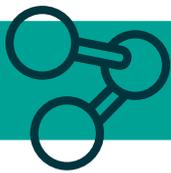
Não há dúvidas que o ano de 2023 chega com algumas incertezas, mas estamos certos de que, com a solidez histórica que nossa cooperativa apresenta, gestão responsável com que conduzimos os nossos negócios, atenção às estratégias definidas para nortear nossas ações, equipe engajada na busca pelos melhores resultados, somadas as oportunidades disponíveis em nossa cidade, será mais um ano de muito êxito. Agradecemos o apoio irrestrito da nossa diretoria e dos colaboradores, um sincronismo profissional em prol do cooperado, sempre fiel e participati-

vo. E, por fim, destacamos a atuação da Central Sicoob Uni, atenta e relevante em toda gestão de processos que envolve nossa atuação. E que 2023 seja um ano de muito trabalho e excelentes resultados. Obrigado a todos.

**Marcelo Ferreira de Oliveira**  
*Presidente*

**SICOOB EMPRESARIAL**  
Cooperativa de Crédito





## CONTEXTO SICOOB

Formado por centenas de cooperativas financeiras espalhadas por todo o Brasil e presente em cerca de 2,2 mil municípios, o Sicoob é um dos maiores sistemas financeiros do país. Juntas, as cooperativas somam mais de 7 milhões de cooperados que constroem um mundo com mais cooperação, pertencimento, responsabilidade social e justiça financeira.

Na busca por possibilitar que cada vez mais brasileiros tenham acesso a serviços financeiros de qualidade e em condições mais justas, temos como missão promover soluções e experiências inovadoras e sustentáveis por meio da cooperação. E para isso, seguimos firmes no propósito de conectar pessoas para promover justiça financeira e prosperidade. Acreditamos que em conjunto com nossos valores, essa atuação nos levará a alcançar a visão de ser referência em cooperativismo, promovendo o desenvolvimento econômico e social das pessoas e comunidade.

E os resultados desse trabalho não ficam só no papel. Em 2022, o Si-

coob atingiu a marca de mais de 4,1 mil pontos de atendimento e se tornou a maior rede de atendimento físico do Brasil. Isso significa que cada vez mais brasileiros podem contar com um portfólio completo de produtos e serviços financeiros (conta corrente, crédito, investimento, cartões, previdência privada, consórcio, seguros, cobrança bancária, maquininha de cartões, marketplace, financiamentos mais justos, dentre outros) com benefícios que só o cooperativismo financeiro tem a oferecer.

Tendo a tecnologia como um dos pilares de transformação digital, o Sicoob oferece também um sistema de atendimento digital completo, que possibilita ao cooperado realizar suas transações financeiras com segurança de onde estiver, pelo App Sicoob ou internet banking. O suporte digital fica por conta da Alice, uma assistente virtual que usa tecnologia de inteligência artificial para atender os cooperados que buscam apoio nos canais digitais de atendimento.





## SUSTENTABILIDADE

Visando estruturar um ambiente de sustentabilidade sistêmica que integre, de forma abrangente, as práticas sociais, ambientais e de governança (ESG) ao modelo de negócios do Sicoob, todas as organizações do Sistema estão se mobilizando em torno do Pacto pelo Desenvolvimento Sustentável.

Para traduzir aos cooperados e às comunidades os nossos compromissos, contamos com um Plano de Sustentabilidade, Agenda e Relatório de Sustentabilidade, alinhados ao plano estratégico dos nossos negócios. Os materiais convergem com as diretrizes do Banco Central do Brasil voltadas à Política de Res-

ponsabilidade Social, Ambiental e Climática e estão disponíveis para consulta online, em [www.sicoob.com.br/sustentabilidade](http://www.sicoob.com.br/sustentabilidade).





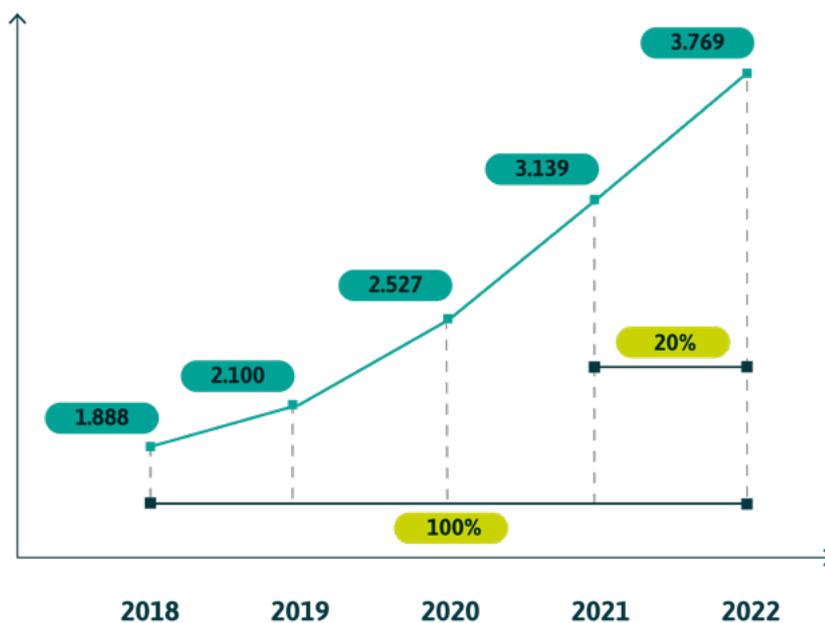
NOSSA EVOLUÇÃO

# CRESCIMENTO DO SICOOB EMPRESARIAL



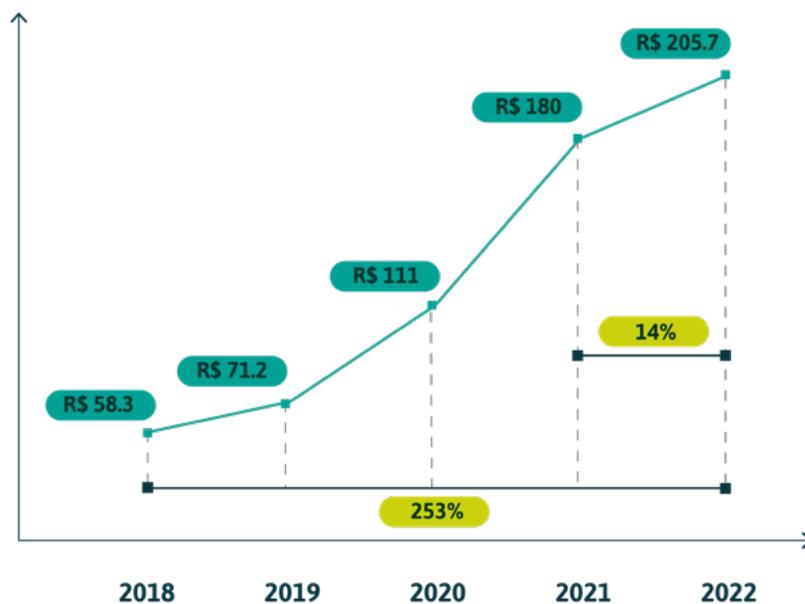


## COOPERADOS



## DEPÓSITOS TOTAIS

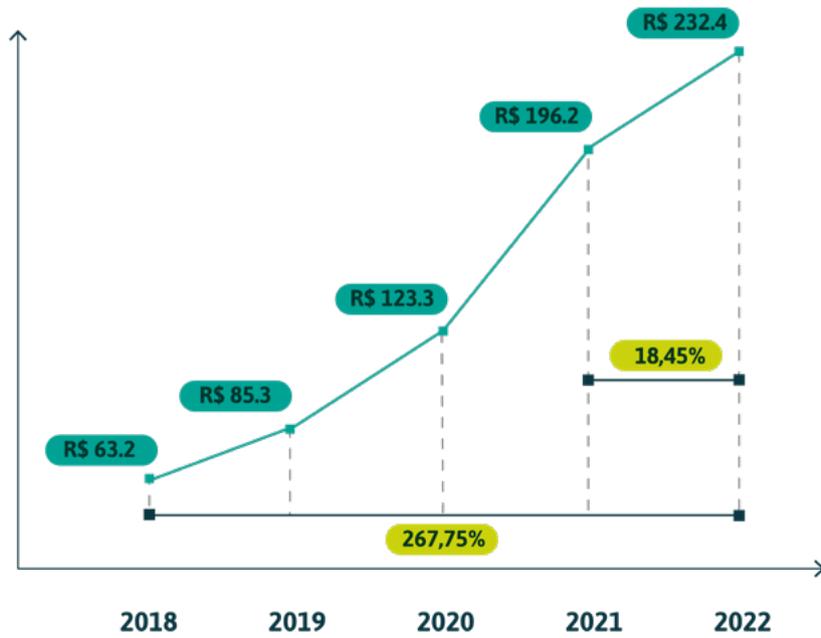
EM R\$ MI





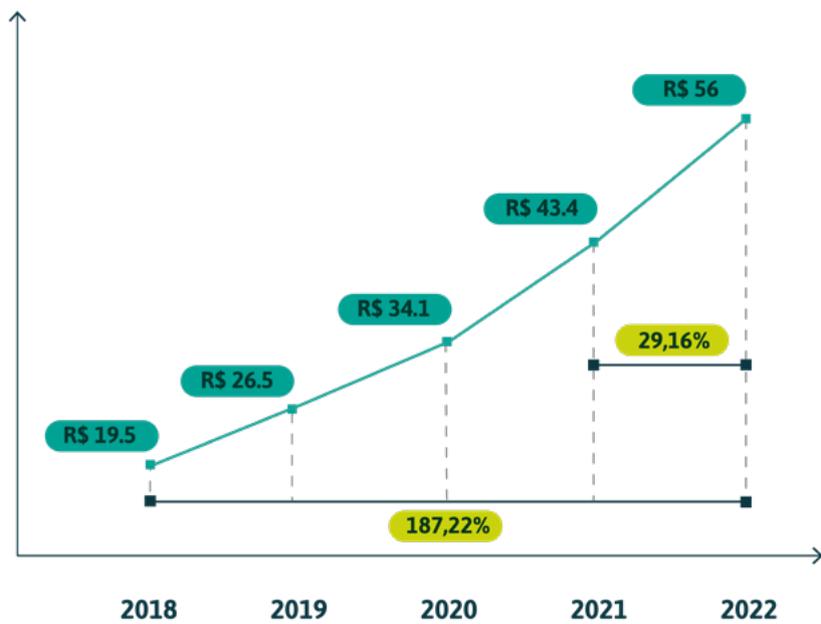
## CARTEIRA DE CRÉDITO

EM R\$ MI



## PATRIMÔNIO LÍQUIDO

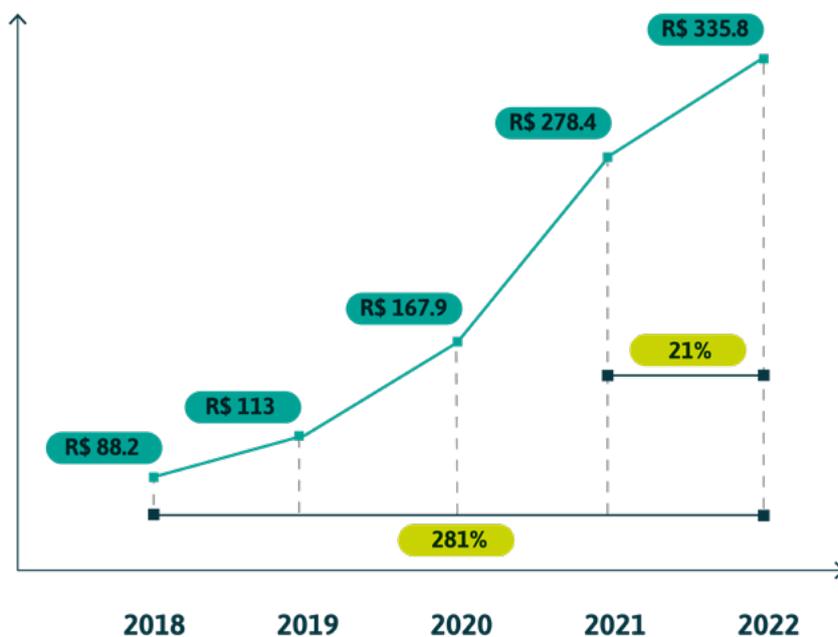
EM R\$ MI





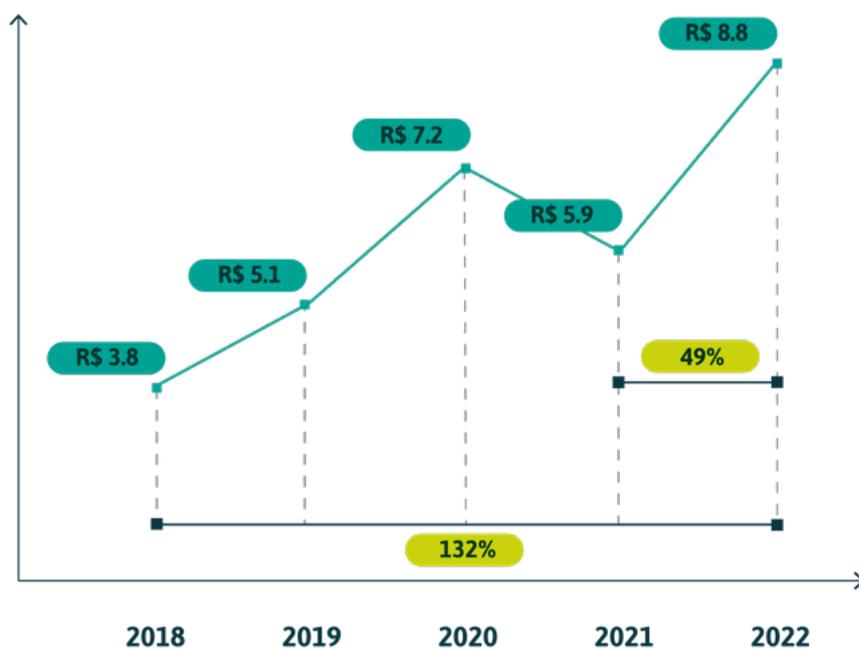
## ATIVO TOTAL

EM R\$ MI



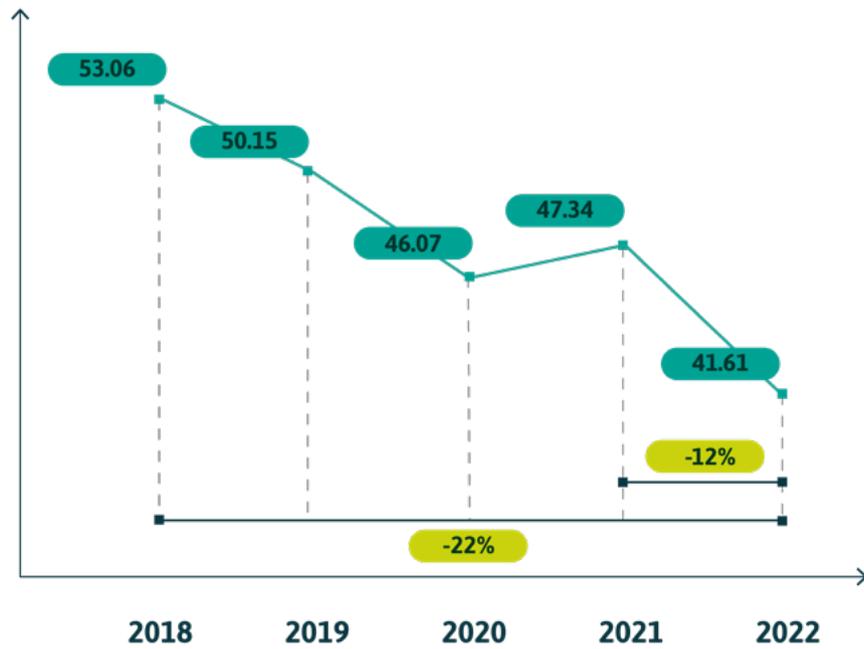
## SOBRAS DO EXERCÍCIO

EM R\$ MI

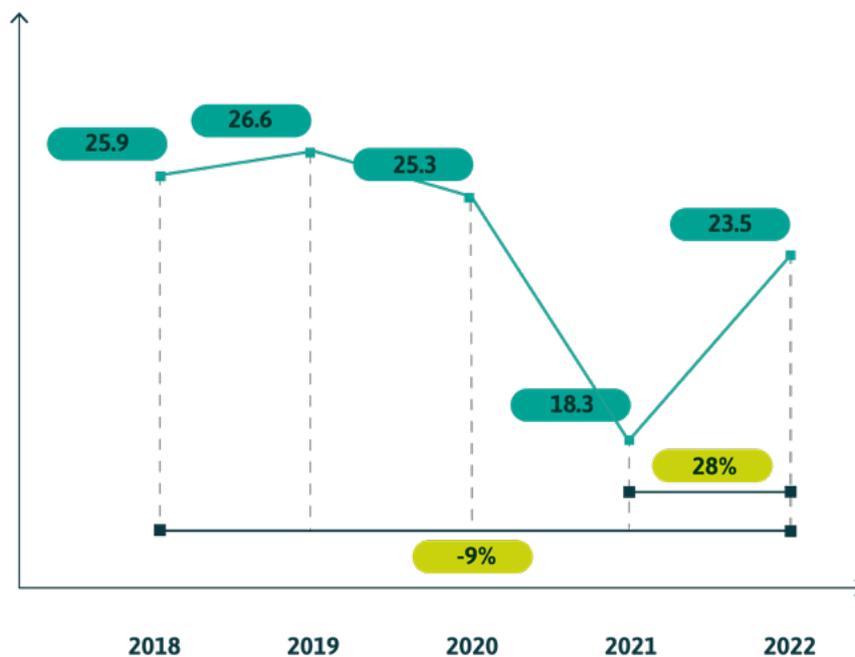




## ÍNDICE DE EFICIÊNCIA PADRÃO

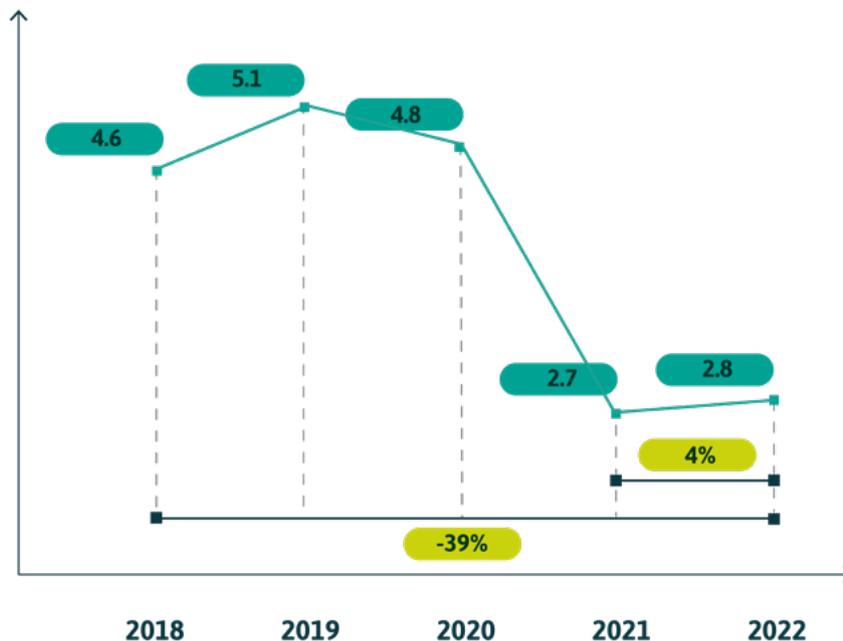


## RENTABILIDADE DO PL (-JCP): ROE





## RENTABILIDADE DO ATIVO - ROA



## GANHO SOCIAL

DATA BASE: 12/2022

PRODUTOS	SFN TAXA MÉDIA MENSAL	COOPERATIVA TAXA MÉDIA MENSAL	VALOR ECONOMIZADO NO PERÍODO	
Juros	CHEQUE ESPECIAL PF	7,20%	7,90%	R\$ 117.636
	CONSIGNADO	1,87%	1,76%	R\$ 4.833
	EMPRÉSTIMOS PF E PJ	2,96%	2,39%	R\$ 6.061.716
	DESCONTO DE CHEQUES PF	2,95%	1,94%	R\$ 109.734
	FINANC. DE VEÍCULOS PF	2,04%	1,57%	R\$ 648.726
	CRÉDITO RURAL (PF) <sup>2</sup>	0,79%	0,91%	R\$ -1.122.151
	CARTÃO DE CRÉDITO ROTATIVO	11,85%	7,02%	R\$ 230.031
	CARTÃO DE CRÉDITO PARCELADO	8,18%	6,03%	R\$ 19.312
	CHEQUE ESPECIAL PJ	12,69%	7,90%	R\$ 2.393.823
	TÍTULOS DESCONTADOS	2,00%	1,99%	R\$ 12.731
	CRÉDITO RURAL (PJ) <sup>3</sup>	0,85%	0,50%	R\$ 29.214
	FINANC. DE VEÍCULOS PJ	1,44%	1,63%	R\$ -660.599
FINANC. DE BENS E SERV. PJ	1,65%	1,61%	R\$ 90.808	
<b>Total Juros</b>			<b>R\$ 7.700.538</b>	
Tarifas	TARIFAS PF <sup>2</sup>	R\$ 33,25	R\$ 23,94	R\$ 231.521
	TARIFAS PJ <sup>3</sup>	R\$ 131,44	R\$ -	R\$ 2.238.229
<b>Total tarifas</b>			<b>R\$ 2.469.751</b>	
Consórcios	IMÓVEIS	0,09%	0,03%	R\$ 8.477
	CAMINHÕES	0,12%	0,07%	R\$ 19.003
	VEÍCULOS	0,18%	0,10%	R\$ 8.295
	MOTOS	0,24%	0,12%	R\$ 354
	OUTROS BENS	0,26%	-	-
	SERVIÇOS	0,34%	0,29%	R\$ 11
<b>Total consórcios</b>			<b>R\$ 36.142</b>	
Captação (remuneração)	DEPÓSITOS A PRAZO	0,83%	0,96%	R\$ 2.247.606
<b>Total captação</b>			<b>R\$ 2.247.606</b>	
Adquirência	DÉBITO (MDR)	1,80%	0,93%	R\$ 862.577
	CRÉDITO (MDR)	3,31%	1,41%	R\$ 1.015.343
	PARCELADO (MDR)	4,74%	2,59%	R\$ 697.018
	ANTECIPAÇÃO	3,07%	1,92%	R\$ 491.549
<b>Total adquirência</b>			<b>R\$ 3.066.489</b>	
<b>Economia total</b>			<b>R\$ 15.520.528</b>	
SOBRAS BRUTAS À DISPOSIÇÃO DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA (AGO) <sup>4</sup>			R\$ -	R\$ 8.766.189
economia total + sobras brutas à disposição da ago <sup>4</sup>				R\$ 24.286.717
COOPERADOS ATIVOS				3.491
<b>VALOR ECONOMIZADO (MÉDIA POR COOPERADO ATIVO)</b>				<b>R\$ 6.957</b>

Fonte: Centro Cooperativo Sicoob, Banco Central do Brasil, SpagNet e RadarPig.

Nota: Taxas do SFN (média do período) Não constam os produtos Seguros e Previdência, devido à impossibilidade de obtenção das taxas médias de mercado.

Elaboração: Centro Cooperativo Sicoob (CCS).

<sup>1</sup> Considera-se somente o crédito total direcionado.

<sup>2</sup> Tarifas SFN PF valor médio "Fatura Padronizada de Serviços SFN" (Tabela II anexa à Resolução CMN nº 4236, de 15 de março de 2021).

<sup>3</sup> Média dos valores das parcelas de serviços para PJ (Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Bradesco, Itaú e Santander) sem considerar o segmento "grandes empresas".

<sup>4</sup> Os valores de sobras brutas são calculados para o mês de dezembro do ano anterior ao período de referência. Para efeito de cálculo considera-se a taxa de administração mensal equivalente ao período analisado.

<sup>5</sup> Dados gerenciais e valores atualizados. Todos os dados estão em milhares de reais, exceto onde for indicado.



## FUNDO GARANTIDOR DO COOPERATIVISMO DE CRÉDITO - FGCOOP

O Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito - FGCoop é uma associação civil sem fins lucrativos criada para tornar as cooperativas financeiras tão competitivas quanto os bancos comerciais e proteger as pessoas que depositam sua confiança em cooperativas financeiras regulamentadas. Ele assegura que o cooperado receba seu dinheiro de volta nos casos de eventual intervenção ou liquidação da cooperativa financeira pelo Banco Central do Brasil, até o limite de R\$ 250 mil (duzentos e cinquenta mil reais) por CPF ou CNPJ.

Conforme previsto na Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) de nº 4.150, de 30/10/2012,

esse fundo possui como instituições associadas todas as cooperativas singulares de crédito do Brasil e os bancos cooperativos integrantes do Sistema Nacional de Crédito Cooperativo (SNCC).

Conforme previsto no artigo 2º da Resolução/CMN nº 4.284, de 5/11/2013, a contribuição mensal ordinária das instituições associadas ao Fundo é de 0,0125%, dos saldos das obrigações garantidas, que abrangem as mesmas modalidades protegidas pelo Fundo Garantidor de Créditos dos bancos, o FGC, ou seja, os depósitos à vista e a prazo, as letras de crédito do agronegócio, entre outros.



# R\$250 mil

FGCoop limite por CPF OU CNPJ



## NOSSA COOPERATIVA

Neste documento, apresentamos aos nossos cooperados e à comunidade as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 da cooperativa financeira Sicoob Empresarial, na forma da legislação em vigor.

O Sicoob Empresarial é uma instituição financeira cooperativa voltada para fomentar o crédito para

seu público-alvo, os cooperados, que, além de contar com um portfólio completo de produtos e serviços financeiros, têm participação nos resultados financeiros e contribuem para o desenvolvimento socioeconômico sustentável de suas comunidades.

## POLÍTICA DE CRÉDITO

Nossa atuação dá-se principalmente por meio da concessão de empréstimos e captação de depósitos. Concessão essa que é realizada para cooperados após prévia análise, respeitando limites de alçadas preestabelecidas que devem ser observadas e cumpridas. Realizamos, ainda, consultas cadastrais e análises através do "RATING" (avaliação



por pontos), buscando assim garantir ao máximo a liquidez das operações.

Nossa política de classificação de risco de crédito está de acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99, havendo uma concentração de 94,51% nos níveis de "AA" a "C".



## GOVERNANÇA CORPORATIVA

A participação nas decisões é um valor que permeia nosso negócio, por isso cada cooperado tem direito a voto nas assembleias. Entre as decisões, está a eleição do Conselho de Administração, que é responsável pelas decisões estratégicas.

Os atos da administração da cooperativa, bem como a validação de seus balancetes mensais e do balanço patrimonial anual, são realizados pelo Conselho Fiscal, que também eleito em assembleia, é responsável por verificar esses assuntos de forma sistemática. Ele atua de forma complementar ao Conselho de Administração. Neste mesmo sentido, a gestão dos negócios da cooperativa no dia a dia é realizada pela Diretoria Executiva.

A cooperativa possui ainda um Agente de Controles Internos, supervisionado diretamente pelo diretor responsável pelo gerenciamento contínuo de riscos. O objetivo é acompanhar a aderência aos normativos vigentes, sejam eles internos e/ou sistêmicos (Sicoob Uni e Sicoob Confederação), bem como aqueles oriundos da legislação vigente.

Os balanços da cooperativa são auditados por auditor externo, que emite relatórios, levados ao conhecimento dos Conselhos e da Diretoria. Todos esses processos são acompanhados e fiscalizados pelo Banco Central do Brasil, órgão ao qual cabe a competência de fiscalizar a cooperativa.



Tendo em vista o risco que envolve a intermediação financeira, a cooperativa adota ferramentas de gestão como o Manual de Crédito, que foi aprovado, como muitos outros manuais, pelo Sicoob Confederação e homologado pela Central.

Além do Estatuto Social, seguimos regimentos e regulamentos, entre os quais destacamos o Regimento Interno, o Regimento do Conselho de Administração, o Regimento do Conselho Fiscal e o Regulamento Eleitoral.

A cooperativa adota procedimentos para cumprir todas as normas contábeis e fiscais, além de ter uma política de remuneração de seus empregados e estagiários dentro de um plano de cargos e salários

que contempla a remuneração adequada, a separação de funções e o gerenciamento do desempenho de todo o seu quadro de empregados.

Além disso, os integrantes da nossa cooperativa estão em harmonia com o Código de Ética e de Conduta Profissional proposto pela Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob – Sicoob Confederação e todos os novos funcionários, ao ingressarem na cooperativa, assumem o mesmo compromisso.

Todos esses mecanismos de controle, além de necessários, são fundamentais para levar aos cooperados e à sociedade a transparência da gestão e de todas as atividades desenvolvidas pela instituição.

## SISTEMA DE OUVIDORIA

É um canal de comunicação com os nossos cooperados e integrantes das comunidades onde estamos presentes, em que são atendidas manifestações sobre nossos produtos.

No exercício de 2022, o Sicoob Empresarial registrou o total de 7 (sete) manifestações sobre a qualidade dos produtos e serviços oferecidos pela cooperativa. Dentre elas, havia reclamações, pedidos de esclari-

recimento de dúvidas e solicitações de providências relacionadas principalmente a distribuição de sobras e perdas e fraudes.

Das reclamações, 3 (três) foram consideradas procedentes e resolvidas dentro dos prazos regulamentares, conforme legislação vigente.





## DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS CONSOLIDADOS

Data-base: 31 de dezembro de 2022

Unidade de Apresentação: reais.

GRANDES NÚMEROS	% DE CRESCIMENTO	2022	2021
Resultados financeiros	48,95%	R\$ 8.766.189,66	R\$ 5.885.366,46
Patrimônio Líquido	29,16%	R\$ 56.051.758,92	R\$ 43.396.711,27
Ativos	20,65%	R\$ 335.841.350,15	R\$ 278.368.278,49
Depósitos na Centralização Financeira	25,50%	R\$ 95.391.689,92	R\$ 76.012.161,76
Número de cooperados	20,07%	3.769	3.139

CARTEIRA DE CRÉDITO	% DE CRESCIMENTO	2022	2021
Carteira Rural	23,70%	R\$ 81.271.348,37	R\$ 65.701.437,49
Carteira Comercial	16,95%	R\$ 157.812.591,95	R\$ 134.937.357,26
Total	19,16%	R\$ 239.083.940,32	R\$ 200.638.794,75

Os Vinte Maiores Devedores representavam na data-base de 31/12/2022 o percentual de 39,21% da carteira, no montante de R\$ 93.873.140,69.

CAPTAÇÕES	% DE CRESCIMENTO	2022	2021
Depósitos à vista	26,12%	R\$ 67.810.661,15	R\$ 53.766.464,95
Depósitos a prazo	3,51%	R\$ 123.206.700,16	R\$ 119.027.456,20
LCA	-44,17%	R\$ 3.672.600,65	R\$ 6.578.735,73
LCI	5879,08%	R\$ 10.555.968,68	R\$ 176.548,40
Total	14,31%	R\$ 205.245.930,64	R\$ 179.549.205,28

Os Vinte Maiores Depositantes representavam na data-base de 31/12/2022 o percentual de 43,06% da carteira, no montante de R\$ 87.786.744,18.

PATRIMÔNIO DE REFERÊNCIA	% DE CRESCIMENTO	2022	2021
Total	29,15%	R\$ 55.121.429,29	R\$ 42.680.563,78



Escaneie o QR Code e tenha acesso às Demonstrações Financeiras na íntegra.  
[https://bit.ly/2semestre\\_Relatorios](https://bit.ly/2semestre_Relatorios)



## PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Rio Verde e Região Ltda. – Sicoob Empresarial, no uso das atribuições estatutárias, examinou as demonstrações financeiras referente ao exercício de 2022, compreendendo: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado do Exercício e Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, acompanhadas das Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis anexas e o Parecer da Auditoria Externa da Ey - Ernst & Young JK, emitido em 28 de fevereiro de 2023.

Consideradas as verificações sistemáticas das operações realizadas durante o referido exercício, através de análise de documentos, lançamentos contábeis e ainda de conciliações físicas; embasados em exames, verificações efetuadas e informações suplementares obtidas da auditoria externa, somos de parecer que as referidas demonstrações representam adequadamente o resultado do exercício, a posição econômica, financeira e patrimonial da Sicoob Empresarial em 31 de dezembro de 2022.

Assim sendo, recomendamos a aprovação das demonstrações contábeis do exercício findo de 2022 pela Assembleia Geral Ordinária.

Rio Verde – GO, 01 de março de 2023.

### **HELENA DA SILVA GUIMARÃES DE SOUZA**

Coordenadora do Conselho Fiscal

### **ADÃO DE CARVALHO FILHO**

Conselheiro Fiscal Efetivo

### **ANA ROSA BUENO**

Conselheira Fiscal Efetiva



## CENÁRIO MACROECONÔMICO – EXERCÍCIO DE 2022

O ano de 2022 foi marcado, do ponto de vista global, pela intensificação das pressões inflacionárias, cujos índices alcançaram as maiores variações em décadas nas principais economias. Além dos resquícios dos desequilíbrios deixados pela pandemia e do efeito dos estímulos concedidos na maior parte do mundo, a inflação sofreu um choque adicional proveniente da invasão da Ucrânia pela Rússia, evento geopolítico de grandes proporções e que afetou de forma significativa preços importantes, como petróleo, gás natural, fertilizantes e grãos. Em meio às crescentes pressões, o Banco Central dos Estados Unidos iniciou um processo de rápido aumento das taxas de juros, o que afetou a precificação de ativos nos mercados internacionais. Diante do aperto monetário conduzido pelos principais Bancos Centrais e pela gradual normalização dos choques de oferta, as pressões inflacionárias começaram a ser revertidas ao longo do segundo semestre.

No Brasil, a atividade econômica manteve a forte recuperação iniciada em 2021, embalada pela reabertura de setores ligados aos serviços – mais afetados pela pandemia – e pela retomada consistente do mercado de trabalho. O PIB acumulou crescimento de 3,2% no ano até o 3º trimestre, na comparação com mesmo período de 2021. Pelo lado da demanda, o desempenho foi favorecido pelo consumo das famílias, com forte expansão de 4,3% nesta base de



comparação, como reflexo da retomada do mercado de trabalho, do incremento de programas de transferência de renda e da expansão do crédito, embora este com tendência de perda de ritmo na segunda metade do ano. Do lado da oferta, o destaque ficou para o setor de serviços (4,4%), em meio à normalização das atividades no setor após o fim das restrições trazidas pela pandemia.

Em relação ao crédito, as concessões totais encerraram 2022 em expansão de 10,4% em termos reais, acelerando em relação ao crescimento de 2021 (10,1%). No ano, a aceleração das concessões contou com os maiores volumes da carteira PJ, que cresceram 10,5% em 2022, após +4,7% em 2021. Na carteira PF, também houve crescimento, mas em menor ritmo que o ano anterior (+10,2% em 2022, após +15,2% em 2021). As concessões foram favorecidas por medidas que ampliaram os volumes em certas modalidades das carteiras PF e PJ, como as medidas da margem do crédito consignado, a renovação do Pronampe, ampliação do Plano Safra e mudanças nas regras do crédito imobiliário. Além disso, o próprio cenário de retomada das atividades após a crise sanitária favoreceu o maior volume de concessões em modalidades como cartão de crédito à vista para pessoas físicas e desconto de duplicatas para pessoas jurídicas – modalidades ligadas ao consumo.

A inadimplência seguiu em trajetória de elevação no decorrer de 2022, com resultados ainda mais fortes nos recursos livres para pessoas físicas. A inadimplência total atingiu 3,0% em dez/22, ficando 0,7 p.p. acima de dez/21.

A inflação oficial, medida pelo IPCA, apresentou importante desaceleração no ano de 2022, com variação de 5,8% (de 10,1% registrada em 2021). No entanto, além de ter novamente superado a meta estabelecida para o ano (3,50%, com teto de 4,75%), boa parte da queda refletiu o corte de impostos sobre itens como combustíveis e energia elétrica, o que levou os preços administrados a apresentarem recuo no ano (-3,8%, de 17% em 2021). Os preços livres aceleraram para uma variação anual de 9,4% (de 7,7% em 2021), embora ao longo do ano a alta em 12 meses tenha alcançado um pico de 11,9% em junho, sugerindo que também houve redução das pressões entre os preços livres no segundo semestre.

Diante do quadro inflacionário deteriorado, com reflexos negativos nas expectativas para o IPCA em 2022 e 2023, o Banco Central estendeu o processo de normalização da política monetária. Após ter elevado a Selic de 2,0% em março de 2021 até 9,25% em dezembro do mesmo ano, o Copom promoveu ajustes adicionais até o mês de agosto de 2022, levando a taxa básica até 13,75%, nível que foi mantido até o final do ano passado.

Do ponto de vista fiscal, os números correntes continuaram relativamente favoráveis, em meio ao aumento da arrecadação diante dos choques de preços de commodities e da retomada da atividade. Por outro lado, novas iniciativas do Executivo e Legislativo visando abrir espaços para gastos neste ano e reduzir impostos renovaram as preocupações com os rumos da política fiscal. Tomando como base o resultado do Governo Central, divulgado pelo Tesouro Nacional, houve superávit primário de R\$ 54,1 bilhões no ano de 2022 (0,5% do PIB), saldo bem superior ao registrado em 2021 (-R\$ 35,1 bilhões), sendo o primeiro superávit registrado desde 2013.

Em suma, o ano 2022 apresentou um desempenho econômico melhor que o esperado no Brasil, o que se traduziu em novas reduções da taxa de desemprego e sustentação do consumo das famílias. Porém, houve piora na precificação dos ativos domésticos e aumento na percepção de risco fiscal, o que afetou principalmente o custo do capital, via elevação das taxas de juros futuras. Adicionalmente, o período foi marcado pela continuidade do quadro inflacionário adverso, o que exigiu novos ajustes nos juros por parte do Banco Central até agosto.



## AGRADECIMENTOS

Agradecemos aos nossos cooperados pela preferência e confiança e aos empregados pela dedicação.

Rio Verde-GO, 31 de Dezembro de 2022



[/sicoobempresarialoficial](#)



[/sicoobempresarialgo](#)



[/sicoobempresarialoficial](#)