

UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARANÁ

ANA FERNANDA DREHER

ESTRUTURAÇÃO DO RELATÓRIO DE ANÁLISE ECONÔMICA E FINANCEIRA
DAS PRINCIPAIS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS TRADICIONAIS DO BRASIL



CURITIBA

2024

ANA FERNANDA DREHER

ESTRUTURAÇÃO DO RELATÓRIO DE ANÁLISE ECONÔMICA E FINANCEIRA DAS
PRINCIPAIS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS TRADICIONAIS DO BRASIL

Relatório Técnico-Científico apresentado ao curso de MBA em Gestão Contábil e Tributária, Setor de Ciências Sociais Aplicadas, Universidade Federal do Paraná, como requisito parcial à obtenção do título de Especialista em Gestão Contábil e Tributária.

Orientador: Prof. Dr. Celso da Rosa Filho.

CURITIBA

2024

AGRADECIMENTOS

Primeiramente a Deus, que permitiu que eu tivesse saúde e determinação para superar algumas mudanças que ocorreram em minha vida no decorrer do curso. Em agosto de 2023 descobri estar grávida e, em maio do presente ano, minha filha Mariana veio ao mundo.

Ao meu noivo Mateus, por tantos sábados me levando para a aula e por compreender minha ausência enquanto me dedicava às aulas e à realização deste trabalho.

Aos meus pais e irmãos, pelos conselhos e por todo incentivo que me deram ao longo de minha vida.

Não menos importante, aos professores pelos ensinamentos e dedicação ao longo de todo o curso, de suma importância para minha carreira profissional.

RESUMO

Este trabalho visa descrever e analisar a estrutura do relatório de análise econômica e financeira das principais instituições financeiras tradicionais do Brasil. O relatório de análise econômica e financeira é divulgado periodicamente ao mercado pelos grandes bancos, fornecendo informações importantes, sendo fundamental a transparência e objetividade do reporte, mantendo a confiança dos *stakeholders* em geral. A análise econômica e financeira fornece *insights* valiosos para a tomada de decisões, ajudando a identificar áreas fortes e a serem desenvolvidas no negócio, orientando decisões estratégicas e possíveis ajustes de políticas. A intenção da pesquisa realizada neste Relatório Técnico-Científico é a análise dos relatórios dos bancos selecionados, com a coleta das boas práticas e exemplos positivos de divulgação. Os pontos analisados através de pesquisa documental e qualitativa foram: abertura das informações, detalhamento das análises e comunicação visual. Os resultados apontaram para relatórios mais completos e estruturados nos dois maiores bancos, sendo que os temas abordados foram praticamente os mesmos para os quatro relatórios estudados.

Palavras-chave: relatório de análise econômica e financeira; principais bancos nacionais; exemplos positivos de divulgação.

ABSTRACT

This study aims to describe and analyze the structure of the economic and financial analysis report of the main traditional financial institutions in Brazil. The economic and financial analysis report is periodically released to the market by major banks, providing important information. Transparency and objectivity in reporting are crucial to maintaining stakeholders' trust. Economic and financial analysis provides valuable insights for decision-making, helping identify strengths and areas for development in the business, guiding strategic decisions, and potential policy adjustments. The intention of the research to be conducted in this Technical-Scientific Report is to analyze the reports of selected banks and gather positive ideas and examples of disclosure. The points analyzed through documentary and qualitative research were: opening of information, detailing of analyzes and visual communication. The results pointed to more complete and structured reports in the two largest banks, with the topics covered being practically the same for the four reports studied.

Keywords: economic and financial analysis report; major national banks; positive examples of disclosure.

LISTA DE TABELAS

TABELA I – INFORMAÇÕES DOS BANCOS	8
TABELA II – TEMAS ANALISADOS	12
TABELA III – CARACTERÍSTICAS ANALISADAS	12

LISTA DE FIGURAS

FIGURA I – LOGOTIPO DO BANCO ITAÚ	9
FIGURA II – LOGOTIPO DO BANCO DO BRASIL	10
FIGURA III – LOGOTIPO DO BANCO BRADESCO	11
FIGURA IV – LOGOTIPO DO BANCO SANTANDER	12
FIGURA V – CAPA DO RELATÓRIO DO BANCO ITAÚ	13
FIGURA VI – PÁGINA DO RELATÓRIO DO BANCO ITAÚ	14
FIGURA VII – CAPA DO RELATÓRIO DO BANCO DO BRASIL	15
FIGURA VIII – PÁGINA DO RELATÓRIO DO BANCO DO BRASIL	15
FIGURA IX – CAPA DO RELATÓRIO DO BANCO BRADESCO	16
FIGURA X – PÁGINA DO RELATÓRIO DO BANCO BRADESCO	17
FIGURA XI – CAPA DO RELATÓRIO DO BANCO SANTANDER	18
FIGURA XII – PÁGINA DO RELATÓRIO DO BANCO SANTANDER	18

SUMÁRIO

1 INTRODUÇÃO	6
1.1 CONTEXTUALIZAÇÃO DO TEMA.....	6
1.2 OBJETIVO GERAL DO ESTUDO	6
1.3 IMPORTÂNCIA PRÁTICA DO ESTUDO.....	6
1.4 ASPECTOS CONCEITUAIS SOBRE O TEMA	7
1.4.1 AS PRINCIPAIS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS TRADICIONAIS DO BRASIL	8
2 METODOLOGIA E DESCRIÇÃO DOS RESULTADOS	9
2.1 INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	9
2.1.1 BANCO ITAÚ	9
2.1.2 BANCO DO BRASIL	10
2.1.3 BANCO BRADESCO	11
2.1.4 BANCO SANTANDER	11
2.2 ANÁLISE REALIZADA	12
2.2.1 RESULTADO DA ANÁLISE	13
2.2.1.1 BANCO ITAÚ	13
2.2.1.2 BANCO DO BRASIL	14
2.2.1.3 BANCO DO BRADESCO	16
2.2.1.4 BANCO SANTANDER	17
2.2.2 CONCLUSÃO DA ANÁLISE	19
3 CONSIDERAÇÕES FINAIS	20
4 REFERÊNCIAS	21

1 INTRODUÇÃO

1.1 CONTEXTUALIZAÇÃO DO TEMA

De acordo com Assaf Neto (2020), o cenário financeiro brasileiro é complexo e as principais entidades financeiras têm um papel vital na economia nacional. Para atendimento à Resolução CMN nº 4.818/2020 do Banco Central do Brasil e para garantir transparência e confiança, essas instituições regularmente publicam suas demonstrações financeiras e análises econômicas detalhadas, revelando seu desempenho e projeções futuras ao mercado.

Ainda de acordo com o autor citado acima, a divulgação de informações completas e precisas têm se tornado elementos essenciais para investidores, analistas e *stakeholders* no setor financeiro. Compreender como os relatórios de análise econômica e financeira são estruturados pelas principais instituições financeiras torna-se fundamental para avaliar a saúde financeira dessas organizações e antecipar tendências de mercado. A estrutura e a forma de apresentação desses relatórios não apenas facilitam a compreensão das informações, mas também buscam garantir a conformidade com regulamentações específicas e melhores práticas de governança corporativa.

Diante do mencionado acima, pretende-se responder: **como está estruturado o relatório de análise econômica e financeira das principais instituições financeiras tradicionais do Brasil?**

1.2 OBJETIVO GERAL DO ESTUDO

O objetivo geral deste trabalho é analisar e demonstrar como são estruturados os relatórios de análise econômica e financeira das quatro principais instituições financeiras tradicionais do Brasil. Busca-se compreender como esses relatórios são organizados, quais são os principais temas abordados, e de que maneira as informações são apresentadas. Tais detalhes proporcionam uma visão clara e abrangente do desempenho financeiro e das estratégias adotadas por essas instituições na divulgação de suas informações.

1.3 IMPORTÂNCIA PRÁTICA DO ESTUDO

As instituições financeiras devem publicar ao mercado, para atendimento à Resolução do Bacen nº 4.818/20, suas demonstrações financeiras individuais e

consolidadas, sendo elas: Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração dos Fluxos de Caixa e Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido. Juntamente com estas demonstrações, as instituições publicam suas análises econômicas e financeiras.

Ao identificar as práticas mais eficazes e os fatores fundamentais que influenciam a qualidade dos relatórios de análise econômica e financeira dos quatro bancos brasileiros selecionados, esta pesquisa pode oferecer perspectivas valiosas para profissionais do setor financeiro, órgãos reguladores e outros envolvidos na análise e interpretação destes relatórios.

1.4 ASPECTOS CONCEITUAIS SOBRE O TEMA

De acordo com Assaf Neto (2015), a análise financeira é essencial para compreender a eficiência operacional, a liquidez e a rentabilidade de uma empresa, aspectos importantes para a formulação de estratégias de crescimento e investimento no mercado nacional. São projetados cenários futuros, além da apresentação do desempenho do passado e presente, o que auxilia na identificação de riscos e oportunidades.

Os relatórios de análise econômica e financeira dos grandes bancos costumam abordar uma série de temas, sendo que os mais comuns são:

Performance Financeira: apresentação e análise dos resultados financeiros, incluindo o lucro, as receitas, as despesas e a margem financeira.

Indicadores de Desempenho: discussão acerca do desempenho do banco, incluindo indicadores como IEO (Índice de Eficiência Operacional), ROAE (Retorno sobre Patrimônio Líquido), ROE (Retorno sobre o Capital Próprio), indicadores de mercado, entre outros.

Gestão de Riscos: avaliação dos riscos relacionados ao banco, tais como riscos de crédito, riscos de mercado e riscos operacionais. Além disso, este tema pode vir acompanhado da explicação de como os riscos foram gerenciados / mitigados.

Carteira de Crédito: análise da composição e qualidade da carteira de crédito do banco, além de evidenciação dos índices de inadimplência e cobertura, provisões para créditos de liquidação duvidosa, entre outros indicadores.

Capital e Liquidez: abrange a posição de capital do banco, adequação de capital regulatório, índices de Basileia e liquidez disponível.

Projeções / Guidance: contém a análise de perspectivas futuras. No *guidance* são apresentadas projeções para um período futuro específico, podendo ser de ordem financeira, econômica e / ou operacional. O ato de divulgar as projeções de resultados fortalece a relação da empresa com o mercado.

Quanto ao *layout* e forma de apresentação, os relatórios dos grandes bancos são geralmente estruturados de maneira clara e padronizada, o que facilita a compreensão por parte de investidores e analistas. Eles são organizados em temas, utilizando gráficos, tabelas e explicações para fornecer uma análise detalhada dos principais assuntos abordados.

1.4.1 AS PRINCIPAIS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS TRADICIONAIS DO BRASIL

De acordo com o critério adotado para este estudo, as quatro principais instituições financeiras tradicionais do Brasil são: Itaú, Banco do Brasil, Bradesco e Santander. A seguir estão elencados alguns fatores pelos quais estes são considerados os maiores bancos em termos de porte, influência e presença no mercado financeiro nacional, conforme dados coletados em seus reportes do 4º trimestre de 2023:

Ativos – quantidade total de ativos, incluindo imobilizado e ativos financeiros, tais como depósitos, investimentos e empréstimos;

Lucro Gerencial – corresponde à soma dos resultados operacional e não operacional da instituição após o desconto de impostos e participação nos lucros;

Carteira de Crédito – saldo das operações de empréstimos e financiamentos em andamento; e

Patrimônio Líquido – considera tanto os bens e direitos quanto os passivos financeiros – dívidas e obrigações.

TABELA I – Informações dos Bancos

Informações 2023				
R\$ milhões	Ativos Totais	Lucro Gerencial	Carteira de Crédito	Patrimônio Líquido
Itaú	2.696.522	35.618	1.176.500	180.788
Banco do Brasil	2.172.480	35.562	1.108.578	173.076
Bradesco	1.964.052	16.297	877.285	161.182
Santander	1.153.196	9.383	643.040	86.084

FONTE: A autora (2024).

2 METODOLOGIA E DESCRIÇÃO DOS RESULTADOS

A metodologia adotada envolve a análise documental e estrutural no relatório de análise econômica e financeira do 4º trimestre de 2023 das seguintes instituições financeiras: Itaú, Banco do Brasil, Bradesco e Santander. As informações coletadas e analisadas foram do reporte gerencial de resultados, focando na identificação de padrões de estruturação, métricas financeiras utilizadas e práticas de divulgação. Não foram considerados neste estudo os trabalhos adicionais sobre o resultado que são divulgados trimestralmente pelos bancos.

2.1 INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Segue o contexto operacional das instituições financeiras em estudo, extraído das Notas Explicativas que complementam as Demonstrações Financeiras das referidas companhias.

2.1.1 BANCO ITAÚ

Itaú Unibanco Holding S.A. (ITAÚ UNIBANCO HOLDING) é uma companhia aberta, constituída e existente segundo as leis brasileiras, sua matriz está localizada na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, n° 100, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil.

O ITAÚ UNIBANCO HOLDING está presente em 18 países e territórios e fornece uma ampla gama de produtos e serviços financeiros a clientes pessoas físicas e jurídicas, no Brasil e no exterior, sendo esses clientes relacionados ou não ao Brasil, por meio de suas agências, controladas e afiliadas internacionais. Atua na atividade bancária em todas as modalidades, por meio de suas carteiras: comercial; de investimento; de crédito imobiliário; de crédito, financiamento e investimento; de arrendamento mercantil e de operações de câmbio.

FIGURA I – Logotipo do Banco Itaú



FONTE: Homepage do Itaú Unibanco Holding S.A. (2024)

2.1.2 BANCO DO BRASIL

O Banco do Brasil S.A. ("Banco do Brasil" ou "Banco") é uma companhia aberta de direito privado, de economia mista, controlada pelo Governo Federal, que explora atividade econômica, na forma do art. 173 da Constituição Federal, regida, sobretudo, pela legislação aplicável às sociedades por ações e pelas Leis nº 4.595/1964, nº 13.303/2016 e seu respectivo Decreto regulamentador. Sua matriz tem sede e domicílio localizados no Setor de Autarquias Norte, Quadra 5, Lote B, Edifício Banco do Brasil, Brasília, Distrito Federal, Brasil.

O Banco tem suas ações negociadas no segmento denominado Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3), sob o código "BBAS3" e suas ADRs (American Depositary Receipts) no mercado de balcão dos Estados Unidos da América sob o código "BDORY". Seus acionistas, administradores e membros do Conselho Fiscal sujeitam-se às disposições do regulamento do Novo Mercado da B3. Este regulamento prevalecerá sobre as disposições estatutárias, nas hipóteses de prejuízo aos direitos dos destinatários das ofertas públicas previstas no Estatuto Social.

O Banco do Brasil é um banco múltiplo com atuação em todo o território nacional, desenvolvendo também atividades em importantes centros financeiros mundiais. Tem por objeto, em conjunto com suas controladas, a prática de todas as operações bancárias ativas, passivas e acessórias, a prestação de serviços bancários, de intermediação e suprimento financeiro sob suas múltiplas formas, inclusive nas operações de câmbio e nas atividades complementares, destacando-se seguros, previdência privada, capitalização, corretagem de títulos e valores mobiliários, administração de cartões de crédito/débito, consórcios, fundos de investimentos e carteiras administradas e o exercício de quaisquer atividades facultadas às instituições integrantes do Sistema Financeiro Nacional.

FIGURA II – Logotipo do Banco do Brasil



FONTE: Homepage do Banco do Brasil S.A. (2024)

2.1.3 BANCO BRADESCO

O Banco Bradesco S.A. (Bradesco) é uma companhia aberta de direito privado, sua matriz está localizada na Cidade de Deus, s/n, na cidade de Osasco, Estado de São Paulo, Brasil, que, operando na forma de Banco Múltiplo, desenvolve atividades bancárias em todas as modalidades autorizadas, por meio de suas carteiras comerciais, de operações de câmbio, de crédito ao consumidor e de crédito imobiliário. Por intermédio de suas controladas, atua direta e indiretamente, em diversas outras atividades, com destaque para Arrendamento Mercantil, Banco de Investimentos, Corretora de Títulos e Valores Mobiliários, Administração de Consórcios, Gestão de Recursos, Cartões de Crédito, Empreendimentos Imobiliários, Seguros, Previdência e Capitalização. As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas da Organização Bradesco (Organização), atuando no mercado de modo integrado.

FIGURA III – Logotipo do Banco Bradesco



FONTE: *Homepage do Banco Bradesco S.A. (2024)*

2.1.4 BANCO SANTANDER

O Banco Santander (Brasil) S.A. (Banco Santander ou Banco), controlado direta e indiretamente pelo Banco Santander, S.A., com sede na Espanha (Banco Santander Espanha), é a instituição líder do Conglomerado Prudencial perante o Banco Central do Brasil (Bacen), constituído na forma de sociedade por ações, com sede na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 2041, Cj.281, Bloco A, Cond. Wtorre JK – Vila Nova Conceição – São Paulo - SP. O Banco Santander opera como banco múltiplo e desenvolve suas operações por intermédio das carteiras comercial, de investimento, de crédito, financiamento e investimento, de crédito imobiliário, de arrendamento e de câmbio. Através de empresas controladas, atua também nos mercados de instituição de pagamento, administração de consórcios, corretagem de valores mobiliários, corretagem de seguros, financiamento ao consumo, plataformas digitais, gestão de benefícios, gestão e recuperação de créditos não performados, capitalização e previdência privada, e fornecimento e administração de vales alimentação, refeição e outros. As operações são conduzidas no contexto de um

conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro. Os benefícios e custos correspondentes aos serviços prestados são absorvidos entre as mesmas e são realizados no curso normal dos negócios e em condições comutativas.

FIGURA IV – Logotipo do Banco Santander



FONTE: Homepage do Banco Santander S.A. (2024)

2.2 ANÁLISE REALIZADA

Em atendimento ao Pronunciamento Técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) 00 (R2), os bancos precisam respeitar a estrutura para seus relatórios financeiros. Segue a tabela de aderência dos 15 (quinze) temas analisados nos relatórios dos bancos e das 6 (seis) características relacionadas ao layout / forma de apresentação das informações dos documentos:

TABELA II – Temas Analisados

Temas	Instituições Financeiras			
	Itaú	Banco do Brasil	Bradesco	Santander
Análise do Resultado	Presente	Presente	Presente	Presente
Indicadores de Desempenho	Presente	Presente	Presente	Presente
Carteira de Crédito	Presente	Presente	Presente	Presente
Custo do Crédito / PDD	Presente	Presente	Presente	Presente
Margem Financeira	Presente	Presente	Presente	Presente
Receita de Prestação de Serviços	Presente	Presente	Presente	Presente
Despesas Operacionais	Presente	Presente	Presente	Presente
Basileia / Índices de Capital, Liquidez e Mercado	Presente	Presente	Presente	Presente
Market Share (Produtos e Serviços)	Parcial	Parcial	Presente	Ausente
Resultado por Segmentos/Áreas de Negócios	Presente	Presente	Ausente	Ausente
Rede de Atendimento	Presente	Presente	Presente	Presente
Captações	Presente	Presente	Presente	Presente
Sustentabilidade	Ausente	Presente	Presente	Presente
Comparativo BRGAAP vs. IFRS	Presente	Ausente	Presente	Ausente
Guidance/Projeções	Presente	Presente	Presente	Ausente

FONTE: A autora (2024).

TABELA III – Características Analisadas

Layout	Instituições Financeiras			
	Itaú	Banco do Brasil	Bradesco	Santander
Linguagem Simples e Direta	Presente	Ausente	Parcial	Parcial
Linguagem Positiva / Propaganda	Parcial	Parcial	Presente	Presente
Uso de Tabelas	Presente	Presente	Presente	Presente
Uso de Gráficos	Presente	Presente	Presente	Presente
Uso de Figuras	Presente	Parcial	Presente	Presente
Visualização Convidativa	Presente	Ausente	Presente	Presente

FONTE: A autora (2024).

2.2.1 RESULTADO DA ANÁLISE

2.2.1.1 BANCO ITAÚ

Com o título de “Análise Gerencial da Operação e Demonstrações Contábeis Completas”, o relatório do Banco Itaú possui uma linguagem direta, com a utilização de tabelas, gráficos e figuras diversas. A paleta de cores é básica, predominando o laranja e o azul, cores da instituição. Em comparação com os demais bancos em estudo, o relatório do Itaú contém uma linguagem mais básica, evitando-se o uso de muitos adjetivos.

FIGURA V – Capa do relatório do Banco Itaú

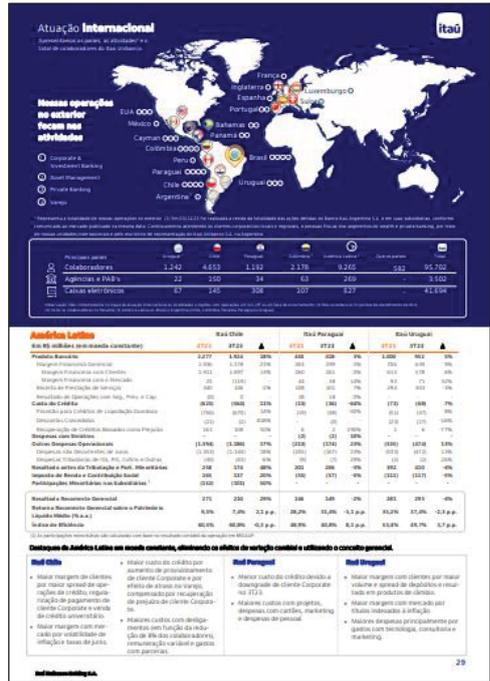


FONTE: Site de Relações com Investidores do Itaú. Disponível em: <https://www.itaú.com.br/relacoes-com-investidores/resultados-e-relatorios/central-de-resultados/>. Acesso em: 18 de junho de 2024

Em relação aos temas abordados, o relatório é bem completo, conforme evidenciado na tabela I deste estudo. Nota-se a falta do tema “Sustentabilidade”, bastante debatido pelos demais bancos em análise. A abordagem deste tema está sendo realizada em canais específicos e outros reportes do Itaú.

A figura a seguir demonstra a utilização de imagens no relatório, neste caso específico demonstrando a atuação internacional do banco:

FIGURA VI – Página do relatório do Banco Itaú



FONTE: Site de Relações com Investidores do Itaú. Disponível em: <https://www.itaubank.com.br/relacoes-com-investidores/resultados-e-relatorios/central-de-resultados/>. Acesso em: 18 de junho de 2024

2.2.1.2 BANCO DO BRASIL

Já o Banco do Brasil intitula o seu reporte de “Análise do Desempenho”, um documento robusto e extenso, com 170 páginas. A linguagem utilizada não é simples e direta, com textos amplos, uso de tabelas e gráficos e quase sem a utilização de figuras ilustrativas. Seguindo a tendência também adotada pelas demais instituições em análise, a cor mais utilizada no relatório é o amarelo, cor principal da paleta de cores do Banco do Brasil.

Diferente dos seus concorrentes Itaú e Bradesco, o relatório do Banco do Brasil não demonstra seu resultado gerencial no comparativo BRGAAP vs. IFRS.

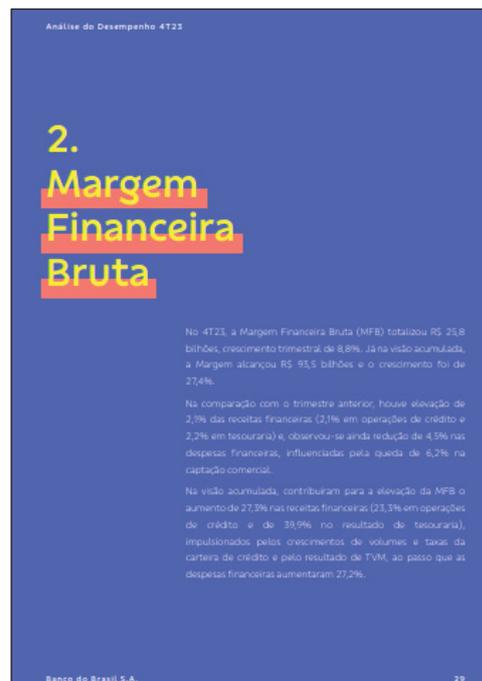
FIGURA VII – Capa do relatório do Banco do Brasil



FONTE: Site de Relações com Investidores do Banco do Brasil. Disponível em: <https://ri.bb.com.br/informacoes-financeiras/central-de-resultados/>. Acesso em: 19 de junho de 2024

Um detalhe interessante no relatório do Banco do Brasil é que cada tema é iniciado com uma capa introdutória, conforme exemplo a seguir.

FIGURA VIII – Página do relatório do Banco do Brasil



FONTE: Site de Relações com Investidores do Banco do Brasil. Disponível em: <https://ri.bb.com.br/informacoes-financeiras/central-de-resultados/>. Acesso em: 19 de junho de 2024

2.2.1.3 BANCO BRADESCO

O relatório do Banco Bradesco recebe o título de “relatório de análise econômica e financeira”. A linguagem utilizada é positiva e pouco direta, contendo adjetivos e bastante propaganda sobre os negócios do banco, especialmente no *Press Release* e no capítulo “Informações Adicionais”. Há a utilização de figuras, bem como de gráficos e tabelas diversas. A cor mais utilizada é o vermelho da paleta de cores oficial do banco para os reportes e materiais de *marketing* diversos.

FIGURA IX – Capa do relatório do Banco Bradesco



FONTE: Site de Relações com Investidores do Bradesco. Disponível em: <https://www.bradesco.com.br/informacoes-ao-mercado/central-de-resultados/>. Acesso em: 18 de junho de 2024

De acordo com a tabela I deste estudo, os temas abordados no relatório são bem diversificados. Não há a divulgação dos resultados por segmentos ou áreas de negócios. Já o tema “Sustentabilidade”, não abordado pelo Banco Itaú no relatório correspondente, recebe uma seção à parte, compondo uma página inteira do capítulo de Informações Adicionais.

FIGURA X – Página do relatório do Banco Bradesco



FONTE: Site de Relações com Investidores do Bradesco. Disponível em: <https://www.bradeskori.com.br/informacoes-ao-mercado/central-de-resultados/>. Acesso em: 18 de junho de 2024

2.2.1.4 BANCO SANTANDER

Intitulado “Informe de Resultados”, o relatório de análise econômica e financeira do Banco Santander possui uma visualização convidativa, com o uso de diversas figuras, gráficos e tabelas. Há larga utilização de adjetivos e *marketing* sobre o banco e seus negócios, evidenciado logo no início com o texto de seu *Press Release*. Os textos do relatório do Santander são extensos.

De acordo com a Tabela I deste estudo, o Banco Santander aborda a menor quantidade de temas em relação aos seus concorrentes. Não são apresentados o *Market Share* de produtos e serviços (participação de mercado), o resultado por segmentos / áreas de negócios, o comparativo BRGAAP vs. IFRS do resultado gerencial e o *guidance*.

FIGURA XI – Capa do relatório do Banco Santander



FONTE: Site de Relações com Investidores do Banco Santander. Disponível em: <https://www.santander.com.br/ri/home/>. Acesso em: 19 de junho de 2024

O tema Sustentabilidade, bastante em alta atualmente, recebe uma página de destaque, sendo abordado com textos bem escritos e figuras ilustrativas.

FIGURA XII – Página do relatório do Banco Santander



FONTE: Site de Relações com Investidores do Banco Santander. Disponível em: <https://www.santander.com.br/ri/home/>. Acesso em: 19 de junho de 2024

2.2.2 CONCLUSÃO DA ANÁLISE

Como instituições reguladas pelo Banco Central do Brasil, esses bancos estão obrigados a aderir aos padrões e regulamentos estabelecidos pela autoridade monetária através da Resolução CMN nº 4.818/2020. Ainda, respeitar ao descrito no CPC 00 (R2) garante que os bancos adotem práticas contábeis uniformes e transparentes, facilitando a comparação das informações financeiras ao longo do tempo e com outras instituições do setor.

Os quatro bancos estudados seguem rigorosamente a Resolução CMN nº 4.818/2020 e o CPC 00 (R2) para cumprir as exigências regulatórias. O atendimento do exposto na norma e no CPC é fundamental para assegurar a clareza, a consistência e a transparência de seus relatórios de análise econômica e financeira, proporcionando benefícios significativos aos seus *stakeholders* e ao mercado em geral.

3 CONSIDERAÇÕES FINAIS

No decorrer deste estudo, com base no Pronunciamento CPC 00 (R2), analisou-se detalhadamente a estrutura dos relatórios de análise econômica e financeira das quatro principais instituições financeiras do Brasil: Banco Itaú, Banco do Brasil, Banco Bradesco e Banco Santander. Evidenciou-se o papel crucial que esses relatórios desempenham na comunicação de informações estratégicas das organizações, trazendo temas relevantes para os *stakeholders*.

Esta análise teve início com a revisão da literatura acerca da importância dos relatórios financeiros e econômicos no setor financeiro. Após, examinou-se os reportes do último trimestre de 2023 das quatro instituições já mencionadas, identificando como são estruturados esses relatórios, identificando similaridades entre eles.

Ao prosseguir com a pesquisa, verificou-se que os temas abordados pelos quatro bancos são praticamente os mesmos, com pequenas diferenças. Algumas organizações priorizam o detalhamento de indicadores financeiros, enquanto outras preferem dar destaque em análises econômicas mais amplas, incluindo projeções para um cenário futuro. Observou-se a ênfase dada por três das instituições nas questões socioambientais e de governança (ESG), tema bastante abordado atualmente.

Atingiu-se o objetivo geral deste trabalho, através da análise e demonstração de que maneira são estruturados os relatórios de análise econômica e financeira das quatro principais instituições financeiras tradicionais do Brasil. Compreendeu-se como esses relatórios são organizados, quais são os principais temas abordados e de que maneira as informações são apresentadas.

Concluiu-se que, embora existam algumas diferenças entre os reportes analisados, todos os relatórios de análise econômica e financeira objetivam em comum a demonstração de uma visão completa e transparente do desempenho de seus negócios. É importante que as divulgações destes relatórios não só cumpram com exigências regulatórias, como a Resolução Bacen nº 4.818/20 e o CPC 00 (R2), mas também sirvam de ferramenta estratégica para impulsionar as organizações no setor financeiro nacional.

REFERÊNCIAS

ASSAF NETO, Alexandre. **Estrutura e Análise de Balanços: um enfoque econômico-financeiro**. 11ª ed. São Paulo: Atlas, 2015.

ASSAF NETO, Alexandre. **Finanças Corporativas e Valor**. 8ª ed. São Paulo: Atlas, 2020.

BANCO CENTRAL DO BRASIL (Bacen). **Resolução nº 4818**, de 29 de maio de 2020. Disponível em: https://normativos.bcb.gov.br/Lists/Normativos/Attachments/51051/Res_4818_v1_O.pdf. Acesso em: 27 de junho de 2024.

BANCO ITAÚ. **Análise Gerencial da Operação e Demonstrações Contábeis Completas 4T23**. Disponível em: <https://www.itaubr.com.br/relacoes-com-investidores/resultados-e-relatorios/central-de-resultados/>. Acesso em: 18 de junho de 2024.

BRADER. **Relatório de análise econômica e financeira 4T23**. Disponível em: <https://www.brader.com.br/informacoes-ao-mercado/central-de-resultados/>. Acesso em: 18 de junho de 2024.

BRASIL. Comitê de Pronunciamentos Contábeis. **CPC 00 (R2) – Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro**. Disponível em: <https://www.cpc.org.br/CPC/Documentos-Emitidos/Pronunciamentos/>. Acesso em: 07 de julho de 2024.

BRASIL. Lei nº 6.404, **Lei das Sociedades por Ações**, de 15 de dezembro de 1976. São Paulo: Atlas.

MARTINS, Eliseu; DINIZ, Josedilton Alves; MIRANDA, Gilberto José. **Análise avançada das demonstrações contábeis: uma abordagem crítica**. 2ª ed. São Paulo: Atlas, 2018.

SANTANDER. **Informe de Resultados 4T23**. Disponível em: <https://www.santander.com.br/ri/home/>. Acesso em: 19 de junho de 2024.

SILVA, Alexandre Alcantara da. **Estrutura, Análise e Interpretação das Demonstrações Contábeis**. São Paulo: Atlas, 2007.