

Bets, Juros e Crédito:

O Que Está Impulsionando o Crescimento da Dívida das Famílias

Março 2026

IBEVAR

FiA BUSINESS
SCHOOL

Resumo do Estudo: Endividamento das Famílias no Brasil

O endividamento das famílias brasileiras cresceu de forma consistente entre 2011 e 2025. Embora fatores tradicionais como juros elevados e maior oferta de crédito continuem influenciando esse cenário, o estudo identifica um novo elemento de destaque: as apostas esportivas online (bets).

Mesmo considerando juros e crédito, as bets aparecem como o principal fator de aceleração do endividamento, superando inclusive a soma desses dois fatores. Evidências internacionais, como nos Estados Unidos, reforçam esse impacto, associando as apostas à redução da poupança, queda nos investimentos e aumento do uso de crédito — especialmente entre famílias mais vulneráveis. Conclusão: As bets surgem como um novo e relevante vetor de pressão sobre as finanças das famílias, aumentando o risco de vulnerabilidade financeira no país.

Os Fatores Responsáveis pelo Endividamento

CRÉDITO



JUROS



TEMPO



BETS

➔ **ENDIVIDAMENTO**

Crédito = Tomou-se o volume de crédito em relação a massa de rendimentos

Juros = É a taxa de juros cobrada nas operações de crédito Pessoa Física

Tempo = Em número de meses de 1 a 169

Bets = Capta o efeito da entrada em operação das Bets em janeiro de 2019

IBEVAR

FiA BUSINESS SCHOOL

Período de Análise = Dezembro 2011 a Dezembro de 2025

Conclusões

A experiência internacional, especialmente nos Estados Unidos após a legalização em 2018, reforça esse alerta. Estudos mostram que a expansão das apostas online está associada à redução da poupança, queda nos investimentos e aumento do uso de crédito, sobretudo entre famílias mais vulneráveis. O padrão observado sugere que os recursos deslocados para apostas — atividade de retorno esperado negativo — acabam fragilizando o equilíbrio financeiro doméstico.

Em síntese, embora crédito e juros continuem sendo determinantes centrais da dinâmica do endividamento, a rápida expansão das apostas esportivas surge como um novo e relevante vetor de pressão sobre as finanças das famílias. O fenômeno aponta para um desafio adicional de política econômica e regulatória, ao evidenciar que o crescimento desse mercado pode estar contribuindo para acelerar a vulnerabilidade financeira no país.

Obrigado

contato@ibevar.org.br

11 3894-5022

www.ibevar.org.br

IBEVAR

FiA BUSINESS
SCHOOL