

# Meios de Pagamento

Leandro Vilain

**FEBRABAN**  
Federação Brasileira de Bancos

# Principais Conceitos

## Funções da Moeda

- **Unidade de Troca:** a moeda funciona como meio intermediário de todas as transações econômicas, tanto de bens e serviços, quanto de fatores de produção, diminuindo o tempo para a realização de transações e facilitando o transporte.
- **Unidade de Conta:** como cada produto e serviço têm o seu valor, a moeda possibilita um padrão de medida, como o sistema de preços, onde todos os produtos e serviços são reduzidos a um denominador comum.
- **Reserva de Valor:** a moeda pode ser utilizada para acumulação de poder aquisitivo, ou seja, para consumo imediato (liquidez) ou ainda transferência de poder de compra do presente para o futuro.

## Controles Monetários

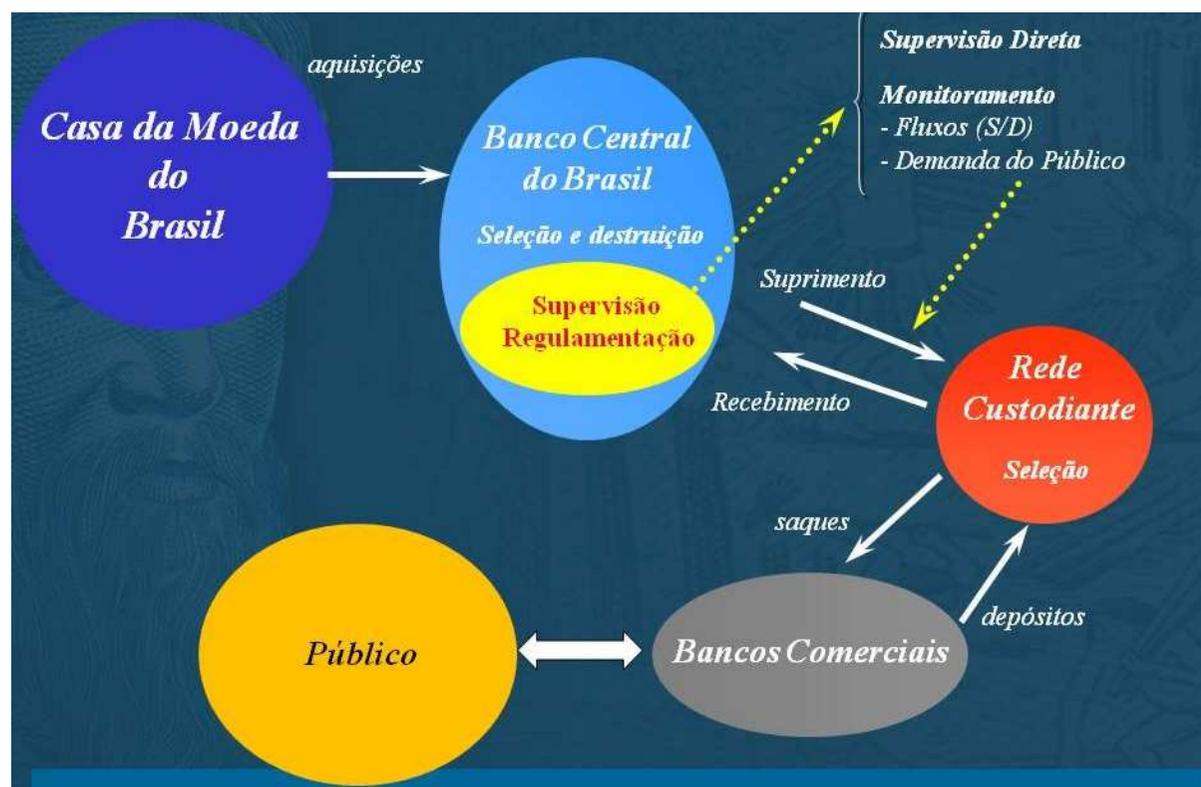
A produção de dinheiro compete de forma exclusiva a uma empresa pública, a Casa da Moeda do Brasil (CMB). Ao Banco Central do Brasil cabe a responsabilidade pela execução dos serviços do meio circulante. Essas atribuições são exercidas pelo Departamento do Meio Circulante (MECIR), cuja missão é assegurar o provimento de cédulas e moedas metálicas com qualidade e em quantidade adequadas em todo o território nacional. Entre suas funções estão o provimento, o saneamento e a supervisão do meio circulante.

# Principais Conceitos

## Controle Monetário: Meio Circulante

1) O BC é responsável pelo gerenciamento do ciclo do numerário, que se inicia pela aquisição e retirada do dinheiro da CMB, sendo posteriormente armazenado nas representações do BC e distribuído ao único custodiante (suprimento), o BB.

2) O BB, por sua vez, faz o atendimento aos bancos comerciais (saques e depósitos) e seleciona o numerário que não está mais em condições de circular, o devolvendo ao BC (recebimento), responsável por sua seleção e destruição.



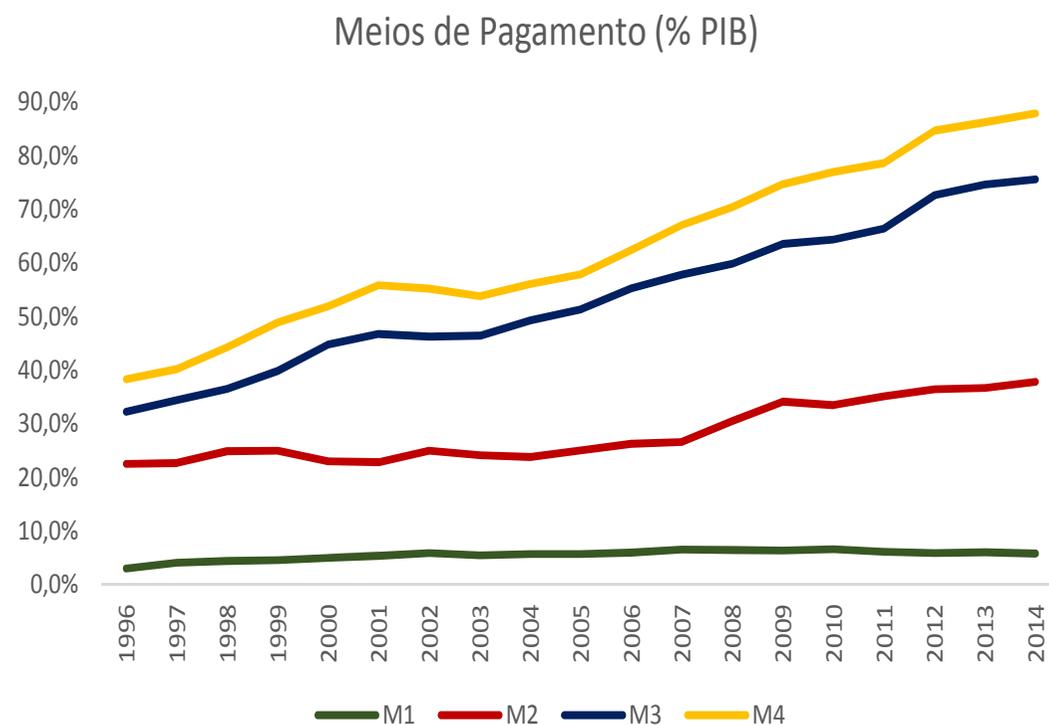
3) O BC efetua a supervisão do custodiante, de forma direta, por meio de fiscalizações em dependências custodiantes, e de forma indireta, por meio do monitoramento da base de dados do sistema de gerenciamento do meio circulante dos fluxos de numerário e das demandas dos bancos comerciais.

4) Os bancos comerciais são responsáveis pelo atendimento ao público em geral.

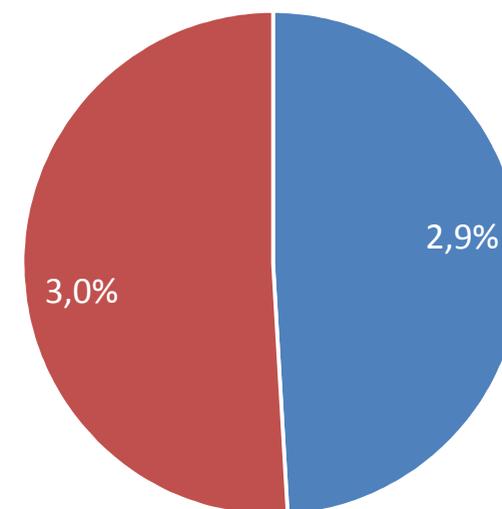
# Evolução dos Meios de Pagamento – Brasil

M1, que inclui o papel moeda em poder do público e os depósitos à vista, é pouquíssimo representativo no total dos agregados monetários, de 7% do total, e no PIB, de 6%, e tem se mantido relativamente estável no tempo.

PMPP representa apenas metade do total do M1, ou 2,9% do PIB.



M1 (R\$ 352 bi)



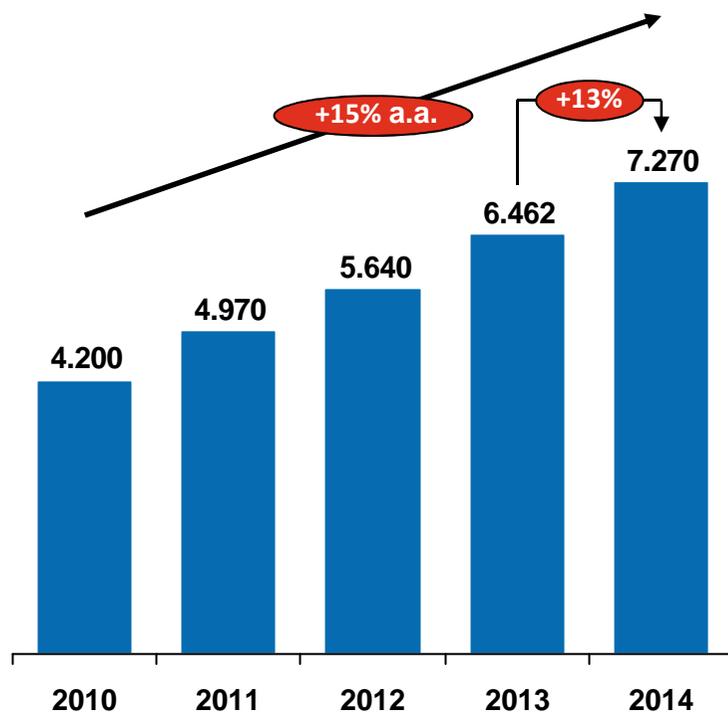
■ Papel Moeda em Poder do Público ■ Depósitos à Vista

# Evolução dos Meios de Pagamento – Brasil

O mercado bancário no Brasil segue crescendo em ativos e contas correntes, com o índice de bancarização mantendo sua evolução dos últimos anos

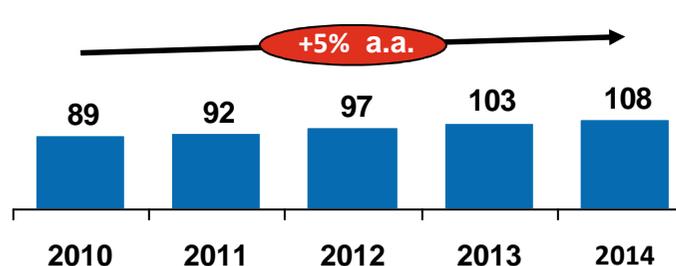
## Total de Ativos do Setor Bancário<sup>(1)</sup>

Em bilhões de Reais



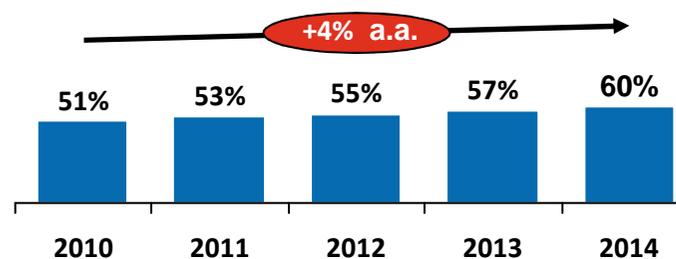
## Total de Contas Correntes<sup>(1)</sup>

Em milhões de contas



## Bancarização no Brasil<sup>(1)</sup>

CPFs ativos<sup>(2)</sup>/PEA (2010-2014)



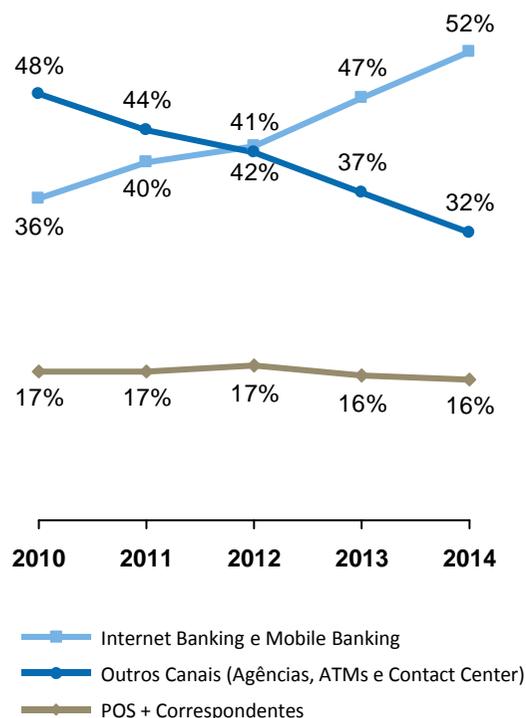
1) Referentes ao setor bancário como um todo. 2) Número total de CPFs com relacionamentos ativos divulgado pelo CCS (Cadastro de Clientes do Sistema Financeiro Nacional) do Banco Central do Brasil  
Fonte: Banco Central do Brasil; IBGE; Pesquisa FEBRABAN de Tecnologia Bancária 2014; Análises Strategy&

# Evolução dos Meios de Pagamento – Brasil

Internet e Mobile Banking ganharam ainda mais relevância em transações, que se reflete também nos tipos de transações bancárias realizadas

## Comportamento dos Usuários

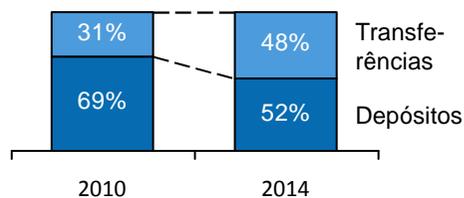
(% da soma do volume de transações)



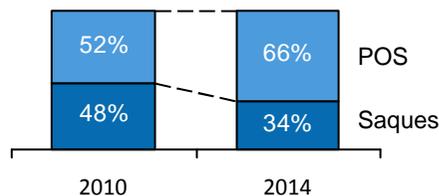
## Comparação entre Modalidades

(% do volume de transações)

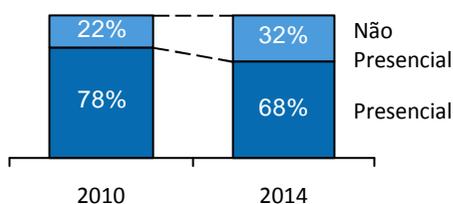
### 1. Transferência vs. depósito



### 2. POS vs. saque



### 3. Contratação de crédito PF



## Comentários

- **Internet e Mobile Banking** ganharam ainda mais relevância para transações bancárias chegando a **52% do total**
- Parte importante desse crescimento está associada a um **crescimento robusto do Mobile Banking**, sobretudo em **transações sem movimentação financeira**
- **A facilidade de uso dos meios digitais**, associada ao perfil dos usuários, faz com que a sociedade tenha **comportamento digital**
- **Operações mais customizadas**, como contratação de alguns tipos de crédito, ainda são menos virtuais, mas **têm espaço para evoluir nesse sentido**

Nota: (1) Contratação de crédito presencial considera somente transações realizadas em agências. Não presencial considera todos os demais canais; Fonte: Pesquisa FEBRABAN de Tecnologia Bancária 2014

# Práticas Internacionais em Pagamentos

Alguns países vêm incentivando a mudança no comportamento de maneira gradual

## Iniciativas de limitação de pagamentos em numerário

	<2010	2010	2011	2012	2013	Planejado	Direcionadores	Salários <sup>1</sup>	
								Mínimo	Médio
 <b>Brasil, EUA e Austrália</b>	Não há limite							R\$ 724 (Brasil)	R\$ 1.945 (Brasil)
 <b>Polônia</b>					€15,000		<ul style="list-style-type: none"> <li>Sonegação de imposto</li> <li>Mercado informal</li> <li>Maior controle governamental</li> </ul>	€ 335	€ 820
 <b>México</b>	USD15,000						<ul style="list-style-type: none"> <li>Fraude fiscal</li> <li>Lavagem de dinheiro</li> </ul>	USD 115	USD 500
 <b>Bélgica</b>	€15,000			€5,000		€3,000	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fraude fiscal</li> <li>Lavagem de dinheiro</li> </ul>	€ 1445	€ 2.830
 <b>Dinamarca</b>			€1,500				<ul style="list-style-type: none"> <li>Lavagem de dinheiro</li> </ul>	NA	€ 4.900
 <b>França</b>	€3,000				€1,000		<ul style="list-style-type: none"> <li>Fraude fiscal</li> <li>Lavagem de dinheiro</li> <li>Mercado informal</li> </ul>	€ 1.365	€ 3.625
 <b>Grécia</b>	€1,500				€500		<ul style="list-style-type: none"> <li>Sonegação de imposto</li> </ul>	€ 875	€ 1.660
 <b>Itália</b>	€12,500	€5,000	€2,500	€1,000		€300	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lavagem de dinheiro</li> </ul>	NA	€ 2.165
 <b>Espanha</b>				€2,500			<ul style="list-style-type: none"> <li>Fraude fiscal</li> </ul>	€ 750	€ 1.895

1. Dados do Brasil referentes à 2014. Demais dados referentes a 2012  
 Fonte: International Labour Organization; Análise A. T. Kearney

# Práticas Internacionais em Salários

## Alguns países vêm incentivando o pagamento eletrônico de salários

### Iniciativas internacionais de eletronização da folha de pagamento

País	Categoria	Iniciativa	Contexto
 EUA	Alternativas de recebimento	<ul style="list-style-type: none"><li>Obrigatoriedade da oferta de ao menos 2 meios de pagamento de salários a empregados</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Alto nível de bancarização facilita pagamentos eletrônicos</li></ul>
 México	Obrigatoriedade	<ul style="list-style-type: none"><li>Obrigatoriedade do pagamento eletrônico de salários acima de 2.000 pesos (~R\$ 340)</li><li>Obrigatoriedade de emissão de recibos eletrônicos de salários a todos os trabalhadores</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Iniciativas fazem parte de uma extensa reforma fiscal que visa:<ul style="list-style-type: none"><li>– Redução da evasão fiscal</li><li>– Combate à lavagem de dinheiro</li><li>– Formalização da economia</li></ul></li></ul>
	Auditorias	<ul style="list-style-type: none"><li>SAT (<i>Servicio de Administración Tributaria</i>) responsável pelo monitoramento dos recibos eletrônicos</li></ul>	
 Uruguai	Obrigatoriedade	<ul style="list-style-type: none"><li>Obrigatoriedade de remuneração, aposentadoria e benefícios em crédito em contas bancárias ou em dinheiro eletrônico</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Iniciativa visa inclusão financeira e modernização do sistema de pagamentos</li></ul>

Fonte: Pesquisa de mercado, Análises A.T. Kearney

# Práticas Internacionais Fiscais

## Alguns países vêm incentivando o uso eletrônico através de incentivos fiscais

### Modelos de incentivo via devolução de dinheiro e/ou premiação

Países	Modelo implementado	Características do programa	Objetivos
 Argentina, Uruguai e Colombia	<ul style="list-style-type: none"><li>• Devolução de imposto sobre valor agregado (IVA)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Devolução de IVA para pagamentos em crédito ou débito que varia de 2% a 5%</li><li>• Em todos os casos o incentivo é <b>provisório ou regressivo</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Formalizar a economia</li><li>• Evoluir os meios de pagamento</li><li>• Incentivar bancarização</li></ul>
 Coreia e México	<ul style="list-style-type: none"><li>• Incentivo via imposto de renda</li><li>• Realização de loteria fiscal</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Incentivos fiscais a PF via <b>sorteio</b> e devolução de imposto de renda</li><li>• Devolução de 10% do imposto sobre vendas se usado cartão nas compras (indústria e comércio)</li><li>• <b>Subsídio e obrigatoriedade de eletronização do ponto de venda</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Formalizar a economia</li><li>• Aumentar da confiança e gerar estabilidade na política econômica</li><li>• Modernizar o sistema de pagamentos do país</li></ul>
 Costa Rica e Rep. Dominicana	<ul style="list-style-type: none"><li>• Realização de Loteria fiscal</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Programa governamental onde para cada \$x gasto em meio eletrônico, o consumidor ganha um <b>cupom eletrônico para participação de sorteio</b></li><li>• Programa de caráter provisório</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Formalizar a economia</li><li>• Incentivar o uso de meios eletrônicos pelo consumidor</li></ul>

Fonte: Pesquisa de mercado, Análise A. T. Kearney

# Brasil – Estágio Atual

**Acreditamos que o Brasil ainda não atingiu a maturidade suficiente para substituir totalmente o uso do dinheiro...**

	<u>Brasil</u>	<u>Outros Países</u>
▪ Penetração de Internet	→ 55% do total da população	→ 80~85% total da população de economias desenvolvidas (EUA, ALE, FRA, UK)
▪ Penetração de Smartphone	→ 41% do total da população	→ 75~80% total da população nos países com maior penetração de smartphone
▪ Penetração Mobile Banking	→ 24% de contas com mobile banking	→ 35% EUA, 34% CHINA
▪ Gastos em cartão	→ 31% do consumo familiar	→ 48% EUA, 51% UK e 54% CAN
▪ Penetração de Agência	→ 28 Agências / 100 mil adultos	→ 38 EUA , 34 TUR
▪ Bancarização	→ 60% da pop. tem conta corrente	→ 87,9% nos países da OCDE

**... no entanto, algumas iniciativas poderiam incentivar a redução da utilização do uso do dinheiro no Brasil:**

## **1. Redução de saque elevado**

- Saques elevados injetam um alto volume de numerário no mercado: 14 milhões de saques superiores a R\$ 10 mil em 2014
- A movimentação de grandes valores em numerário traz riscos à segurança

## **2. Redução de numerário através do cheque**

- Parte significativa dos cheques emitidos se transforma em saques no caixa → 250 milhões de cheques por ano são sacados nas agências
- Nova lei (12865 – art. 23) permite que o cheque digitalizado tenha o mesmo valor do documento original

## **3. Implementação de limites para pagamentos em dinheiro no comércio e contas**

- A limitação dos valores favorece a redução de numerário em circulação, a formalização da economia e a redução de fraudes fiscais
- Volume considerável de pagamentos ainda é liquidado com numerário nos caixas das agências → R\$ 86 bilhões em pagamentos acima de 5 mil

## **4. Aceitação de cartões de outros bancos para pagamentos**

- Em parte da rede, o uso do cartão (débito ou crédito) para pagamento já aceita outro cartão

## 5. Obrigação progressiva do pagamento eletrônico de salário

- Pequenas empresas e aquelas que façam uso do trabalho temporário (ex.: construção civil, segurança, limpeza) ainda fazem uso de saque para pagamento de folha salarial → 14 milhões de saques acima de R\$ 10.000 por ano

## 6. Incentivos a eletronização da apresentação de pagamentos de títulos

- Ampliação do uso do cadastro centralizado
  - Medidas de incentivo à adoção de cobrança registrada e eletronização do pagamento seriam facilitadas se houvesse uma forma de consultar o título
- Facilitação da apresentação dos títulos nos canais bancários (eliminar a exigência de cadastramento prévio)
  - A exigência de cadastramento prévio do usuário limita o alcance do DDA
- Aumento dos títulos registrados (bancos)
  - A maior parte dos títulos emitidos pelos bancos não são registrados
  - O baixo volume de títulos registrados não incentiva o cliente (PF principalmente) a se cadastrar no DDA
- Padronização da apresentação de títulos (DDA)
  - Nomenclaturas e modelos de exibição diferentes em cada banco dificultam a expansão do DDA

## 7. Eletronização do pagamento de tributos

- Incentivo à eletronização de tributos
  - A derivação de site é um mecanismo que facilita a eletronização de pagamentos
  - Para as concessionárias de serviços públicos a solução já foi implementada através de negociação individual com bancos
  - Grande parte dos pagamentos de tributos acontece nas agências, em muitos casos devido a necessidade de autenticação do documento

# Cuidados Adicionais

Digitalização estimula o surgimento de alternativas no uso dos meios de pagamento, tais como Moedas Virtuais. Entretanto, o BC esclarece que há riscos relevantes:

## **Sem regulação / supervisão e sem função de unidade de conta**

- Moedas virtuais não se confundem com a “moeda eletrônica” de que tratam a Lei nº 12.865, de 9 de outubro de 2013, e sua regulamentação infralegal
- Possuem sua própria denominação em unidade de conta distinta das moedas emitidas pelos governos soberanos e não se caracterizam dispositivo ou sistema eletrônico para armazenamento em reais
- As chamadas **moedas virtuais não são emitidas nem garantidas por uma autoridade monetária**, mas emitidas e intermediadas por entidades não financeiras e outras, as quais não têm sequer uma entidade responsável por sua emissão; as **entidades e pessoas que emitem** ou fazem a intermediação desses ativos virtuais **não são reguladas nem supervisionadas por autoridades monetárias de qualquer país**

## **Sem garantia ou função de Reserva de Valor**

- Moedas virtuais **não têm garantia de conversão** para moeda oficial, **tampouco são garantidas por ativo real de qualquer espécie**
- **Não há nenhum mecanismo governamental que garanta o valor** em moeda oficial dos instrumentos conhecidos como moedas virtuais, ficando todo o risco de sua aceitação nas mãos dos usuários
- **A variação dos preços** das chamadas moedas virtuais **pode ser muito grande e rápida**, podendo até mesmo **levar à perda total de seu valor**

## **Sem segurança**

- Esses instrumentos virtuais **são utilizados em fraudes eletrônicas**, e o usuário pode se ver envolvido nas referidas investigações. *Reportagem Fantástico de 25/10/15 abordou o tema de Fraudes eletrônicas*
- Armazenamento das chamadas moedas virtuais nas denominadas carteiras eletrônicas apresenta o **risco de que o detentor desses ativos sofra perdas patrimoniais** decorrentes de ataques de criminosos que atuam no espaço da rede mundial de computadores

# Conclusões

- ✓ A movimentação em espécie no Brasil ainda é alta, representando 38% das transações financeiras no Brasil;
- ✓ O Brasil ainda não está maduro para a substituição completa do papel moeda neste momento;
- ✓ Existem, contudo, algumas iniciativas para caminharmos na direção da maturidade a longo prazo. Além disso, deveríamos avaliar medidas de incentivo à redução da movimentação do numerário;
- ✓ É preciso avaliar com cautela as soluções alternativas ao dinheiro para não gerar maior risco ao sistema financeiro e falta de controle.

**Obrigado!**

**FEBRABAN**  
Federação Brasileira de Bancos