



Faculdade de Direito
Universidade de São Paulo

DIREITO

M \$ F

DIREITO MOEDA & FINANÇAS

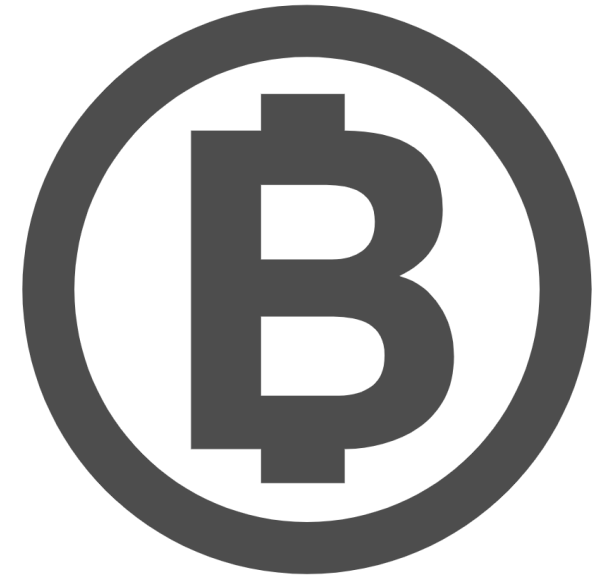
Money-Finance.org

Audiência Pública PL 2303/2015

CRIPTOATIVOS: COMO E POR QUE REGULAR?

Moedas virtuais aos Criptoativos

- + PL 2303/2015 e o PL 2060/2019
- + Natureza jurídica da moeda
- + Variedade de Criptoativos

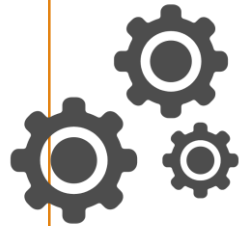


	Emitente	Denominação	Token	Troca	Responsabilidade do emissor	Cotação em outras moedas (Câmbio)	Curso legal	Lastro
Moeda	Banco central (geralmente)	Moeda fiduciária	Física (papel)	Peer-to-peer	Sim	Sim	Sim	Não
Moeda (metal)	Banco central	Moeda fiduciária	Física (papel)	Peer-to-peer	Sim	Sim	Sim	Metal
Moeda escritural	Banco comercial	Moeda fiduciária	Digital	Centralizado	Sim	Sim	Não (talvez no futuro)	Reservas/dinheiro/dinheiro estrangeiro
Euro-dollar	Banco comercial	USD	Não há	Centralizado	Sim	Sim	Não	Não
E-money	Emissor licenciado	Moeda fiduciária	Digital	Centralizado	Sim	Sim	Não	Dinheiro/moeda escritural
Paypal	Pagamento privado	Moeda fiduciária	Digital	Centralizado	Sim	Sim	Não	Moeda escritural
L\$	Lindel Lab (simulação virtual)	L\$	Digital	Centralizado	Sim	Não (talvez)	Não	Não
Dinheiro estrangeiro	Banco central estrangeiro	Moeda fiduciária estrangeira	Física	Peer-to-peer	Sim	Sim	Não	Não
Mobile Money	Telco Company	Fiduciária	Digital	Centralizado	Sim	Sim	Não	Dinheiro/moeda escritural
Milha	Companhia Aérea	Milhas	Digital	N/A	Sim	Não	Não	Não
Bitcoin	Desconhecido	Bitcoin	Digital	Peer-to-peer (em teoria)	Não	Não (talvez)	Não	Não
Moeda local (moeda social)	Bairro ou cidade	Palma (e.g. Banco Palmas)	Digital (cartão magnético)	Peer-to-peer	Não	Não	Não	Sim

Como regular?



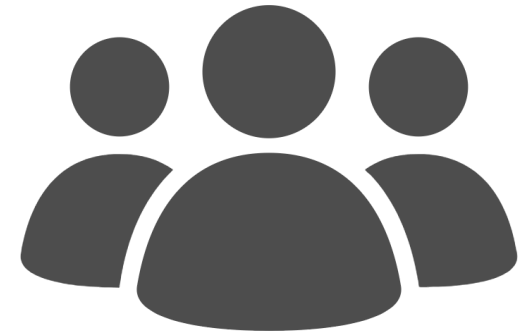
**Criptoativos
Regulados**



**Criptoativos Não
Regulados**

Comitê de Inovação Financeira

- + Monitoramento
- + Estudos e diálogo com órgãos internacionais
- + Acompanhamento de riscos
- + Membros fixos do BACEN, CVM e SUSEP



Proteção dos dados pessoais

- + Anonimização dos dados pessoais
- + Identificação de obrigações dos controladores ou operadores, nos termos do artigo 5º da LGPD
- + Exercício de direitos sobre os dados pessoais



Aspectos societários

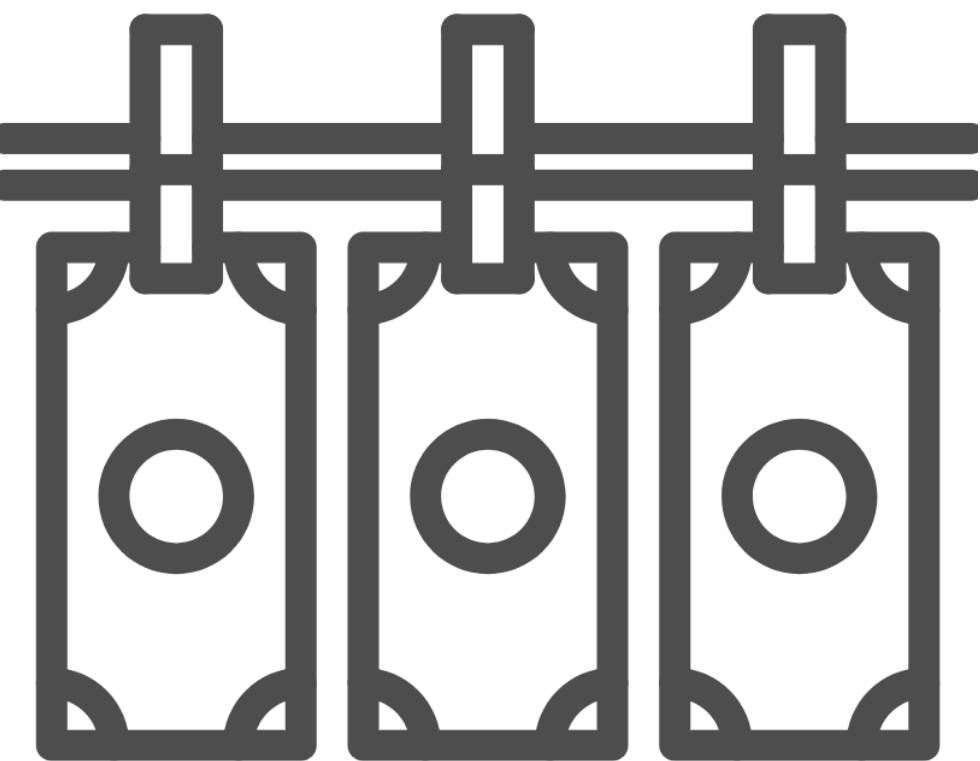
- + Limitada ou Sociedade Anônima
- + Capital mínimo
- + Segregação de patrimônio



Proteção ao consumidor-investidor

- + Transparência e Prestação de Contas
- + Gestão de Riscos
- + Segregação Patrimonial
- + Direitos e Obrigações
- + Conflito de Interesses
- + Não submissão à supervisão bancária





Regras penais

- + Lavagem de dinheiro
- + Alteração da Lei nº 9.613/1998

Conclusões



DIREITO
PRIVADO



PROTEÇÃO AO
CONSUMIDOR



PROTEÇÃO DOS
DADOS PESSOAIS



LAVAGEM DE
DINHEIRO

Obrigado!

+ **Camila Villard Duran**

+ camiladuran@usp.br

+ **Daniel Fideles Steinberg**

+ danielfsteinberg@gmail.com

+ **Marcelo de Castro Cunha Filho**

+ mcunhafilho@yahoo.com.br



Faculdade de Direito
Universidade de São Paulo

DIREITO

M \$ F

DIREITO MOEDA & FINANÇAS

Money-Finance.org