

# IMTC BRASIL 2016

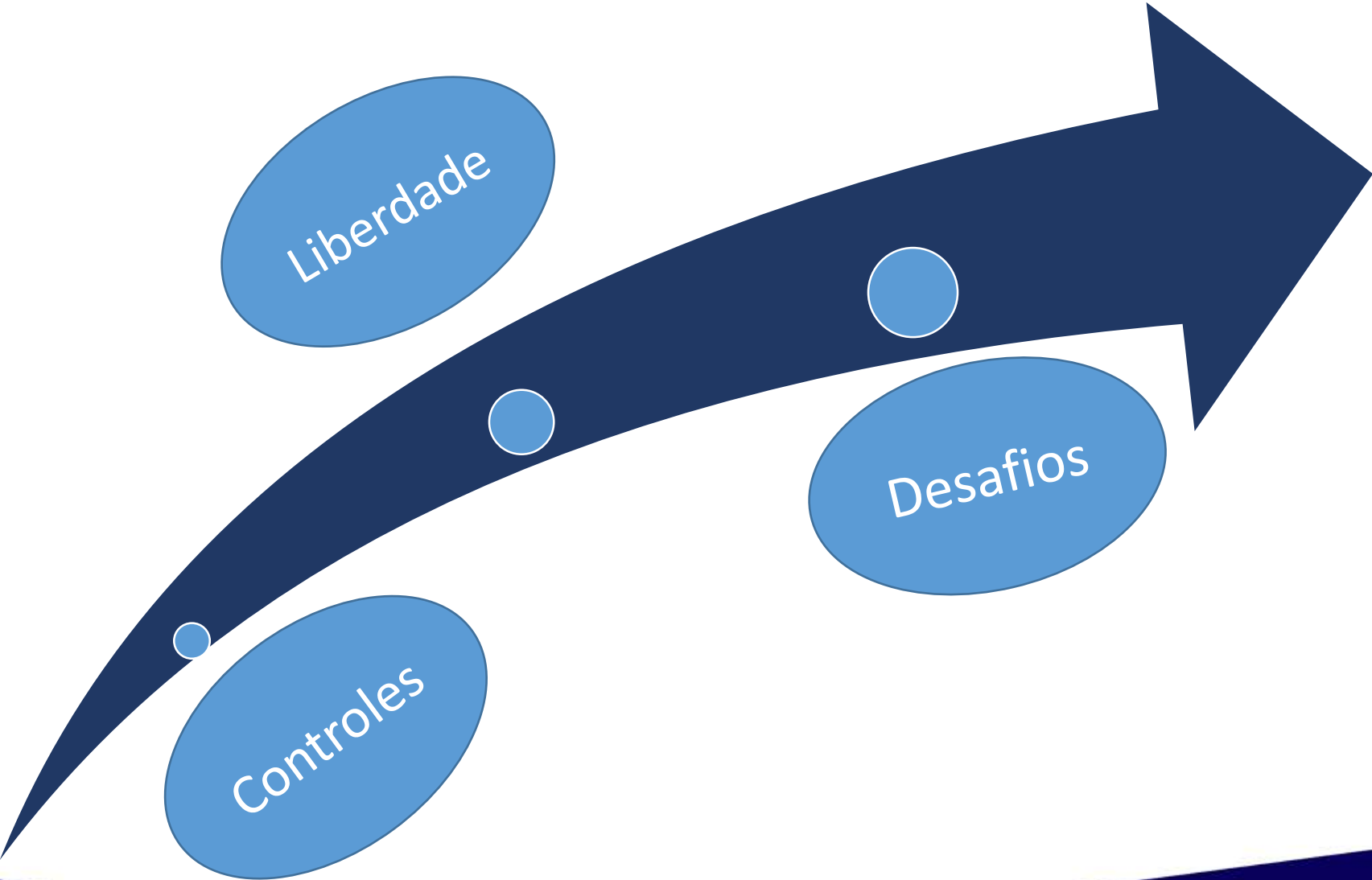
## The past, present and future of the Foreign Exchange & Remittances market in Brazil: its Regulation and Development

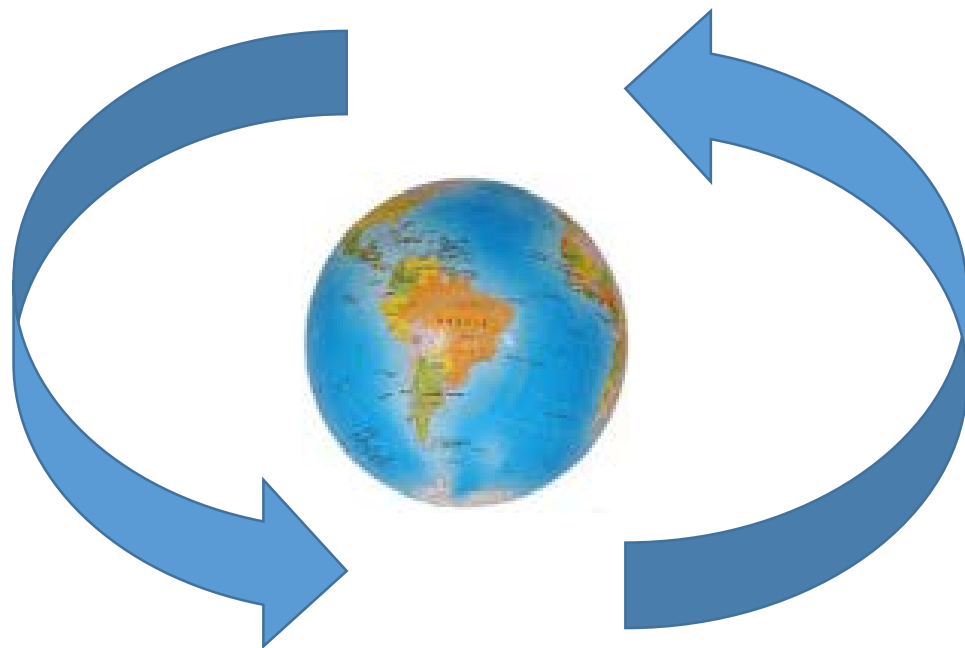
Geraldo Magela  
GMS Perspectivas



Geraldo Magela Siqueira

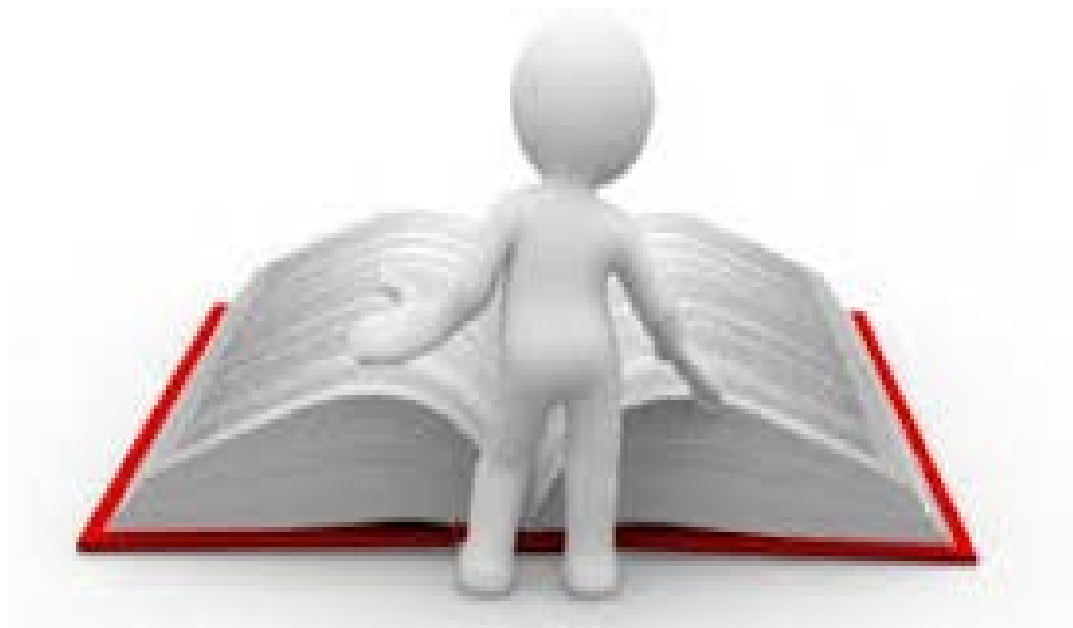
**GMS** *Perspectivas*  
Capacitação e Treinamento





## Mercado de Câmbio Brasileiro

# Arcabouço legal



# Constituição Federal

## Art. 5º, inciso XV

*“É livre a locomoção no território nacional em tempo de paz, podendo qualquer pessoa, nos termos da lei, nele entrar, permanecer ou dele sair com os seus bens”.*

# Constituição Federal

## Art. 5º, inciso XV

*“É livre a locomoção no território nacional em tempo de paz, podendo qualquer pessoa, nos termos da lei, nele entrar, permanecer ou dele sair com os seus bens”.*

## Arcabouço legal

Dezenas de dispositivos legais, alguns editados no início do século passado

Todos estão ainda em vigor, parcial ou integralmente

Legislação  
básica

Decreto  
23.258/33

Lei 4.131/62

Lei 4.594/64

Decreto-lei 857/69



Legislação  
básica

Decreto  
23.258/33

Lei 4.131/62

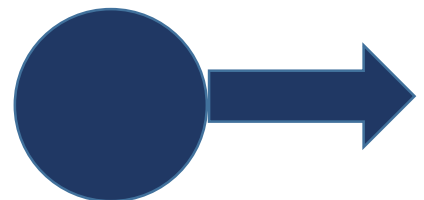
Lei 4.594/64

Decreto-lei 857/69

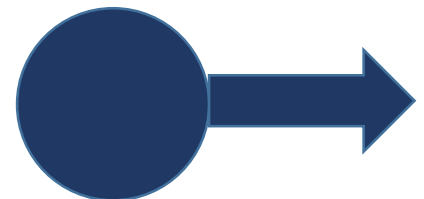
Prevenção à  
Lavagem de  
Dinheiro

Lei nº 9.613/98

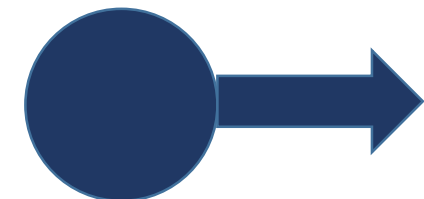
## Princípios legais



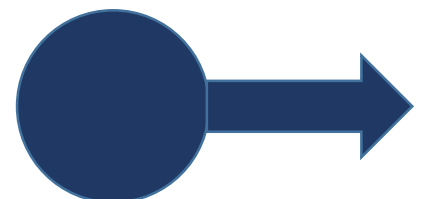
Curso forçado da moeda nacional



Compra e venda em IF autorizada pelo BCB

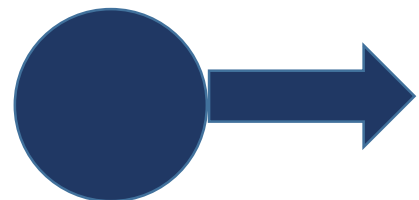


Uso de “contratos de câmbio” para formalização das operações

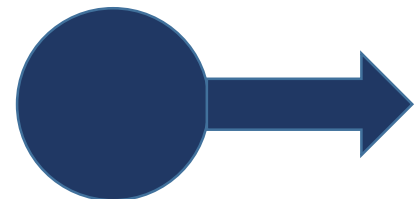


Registro de todas as operações no BCB

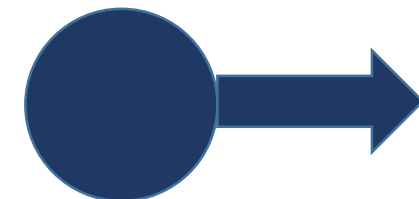
## Princípios legais



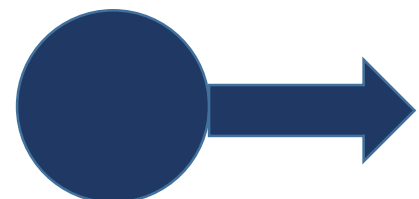
Permitida contas em moeda estrangeira no País por não residentes em casos específicos



Vedada a abertura de contas em moeda estrangeira por residentes, como regra geral

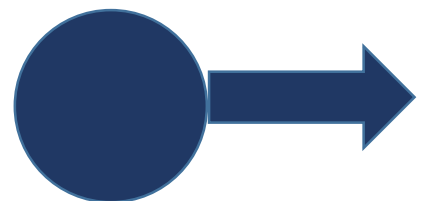


Vedadas compensações de débito e crédito com o exterior

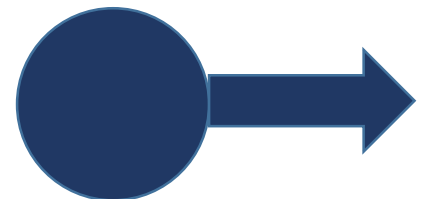


Permitida conta em moeda nacional por não residentes

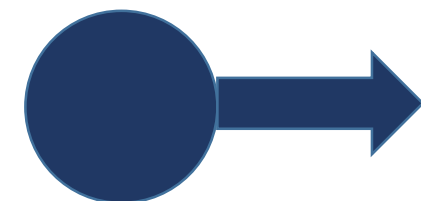
## Agentes do Mercado



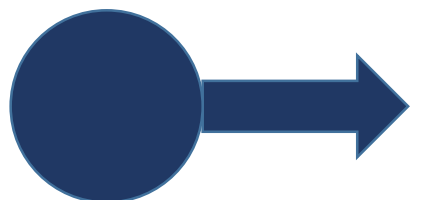
Bancos e caixas econômicas: todas as operações



Bancos de câmbio: todas as operações



Bancos de desenvolvimento e SCFI: operações específicas autorizadas pelo BCB



Corretoras e Distribuidoras: operações até US\$ 100 mil

Correspondentes cambiais

# Mercado de Câmbio Brasileiro

**Compra e venda de moeda estrangeira**

**Ouro-instrumento cambial**

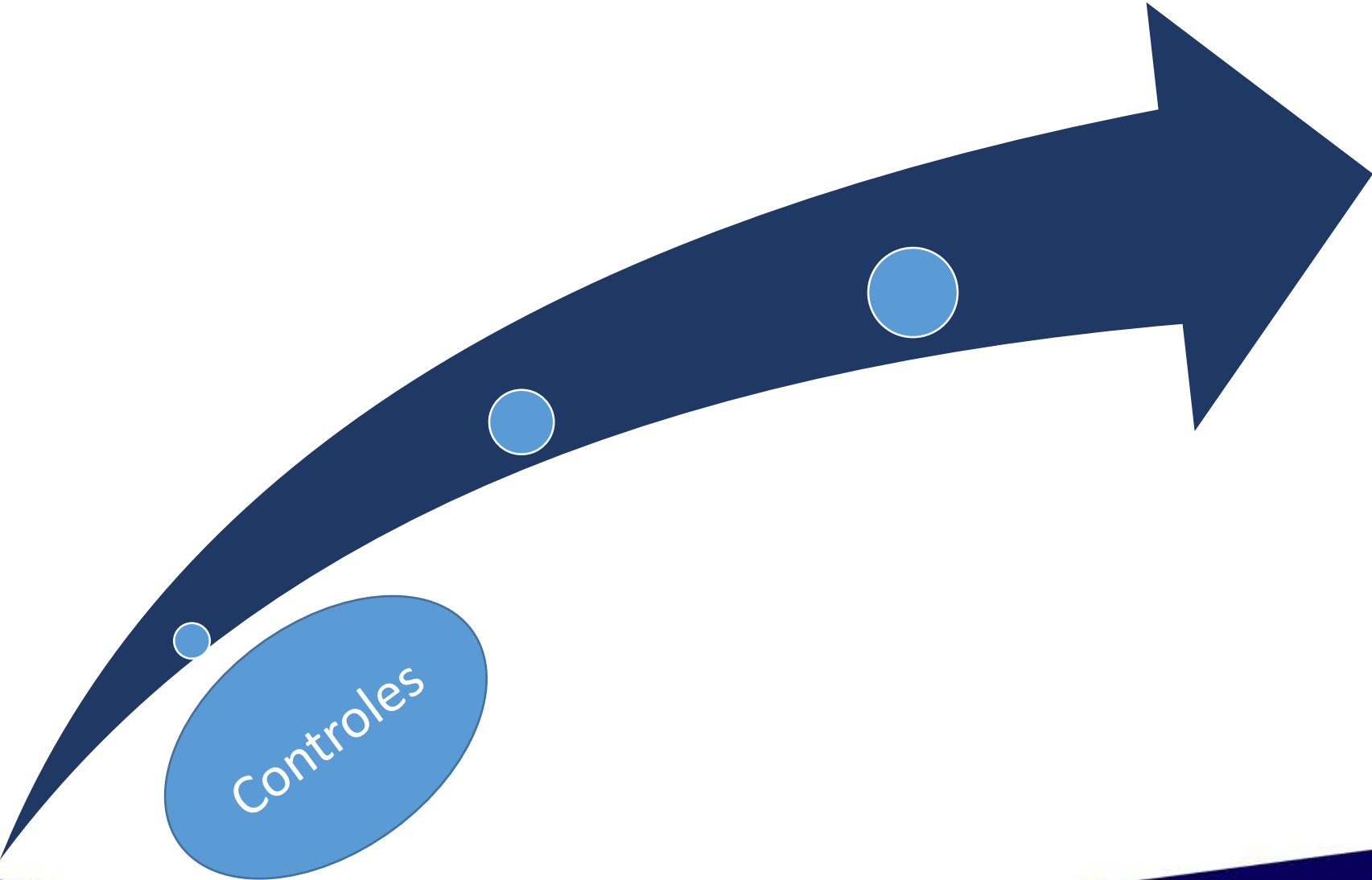
**Moeda nacional entre residentes e não residentes**

# Mercado de Câmbio Brasileiro

**Cartões internacionais**

**Facilitadoras de pagamento**

**Vales postais internacionais**





## Década de 80 - Cenário

Monopólio de câmbio pelo BCB

Completa escassez de divisas

Controle cambial rigoroso

Alcançava, inclusive, tratamento de saúde

Autorizações prévias do BCB



Aquecimento do mercado paralelo

## Década de 80 – “Remmitances”



Impactadas  
severamente  
pelas  
restrições



Remessas  
mensais de até  
U\$ 300,00



Nos ingressos,  
curso no  
mercado  
“paralelo”

# Transição gradual



Mercado duplo de câmbio



Tripé macroeconômico



2005  
Fim dos controles cambiais

Plano Real  
1994

Acumulação  
de Reservas  
cambiais



Liberdade

## Atual regime cambial

Tudo que é  
legal é  
permitido

Remanescem  
as  
formalidades  
e registros

Desaqueci-  
mento do  
Mercado  
Paralelo

Alinhamento integral às recomendações para fins  
de PLD/FT

## Regime atual – “Remmitances”

Sem limites do e para o exterior

Sempre com IF autorizada pelo BCB

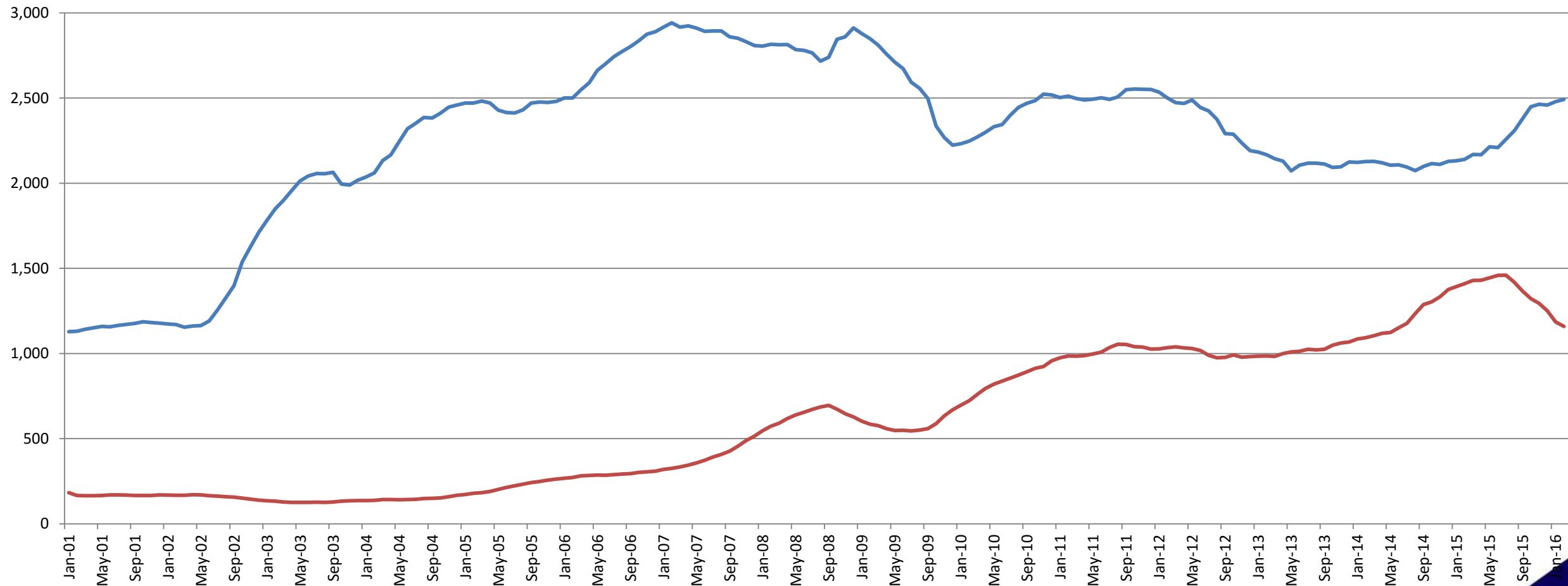
Bancos e IF não bancárias autorizadas

Integrantes do SFN

Registro obrigatório no BCB

# Balço de pagamentos - Transferências pessoais

US\$ milhões



Fonte: Banco Central do Brasil

Receitas

Despesas

# “Remmitances” – Ordens de pagamento em reais oriundas do exterior

Bancos do exterior mantêm contas em R\$ em banco no País

Remetente compra R\$ contra moeda local do banco no exterior

Banco do exterior envia OP ao banco no País em R\$

Banco no País debita a conta do banco do exterior

Banco no País entrega os R\$ ao beneficiário

Não há fechamento de câmbio no País



