



BANCO CENTRAL DO BRASIL



Mercado de remessas no Brasil

Estrutura e regulação

Geraldo Magela Siqueira

Secretário-Executivo

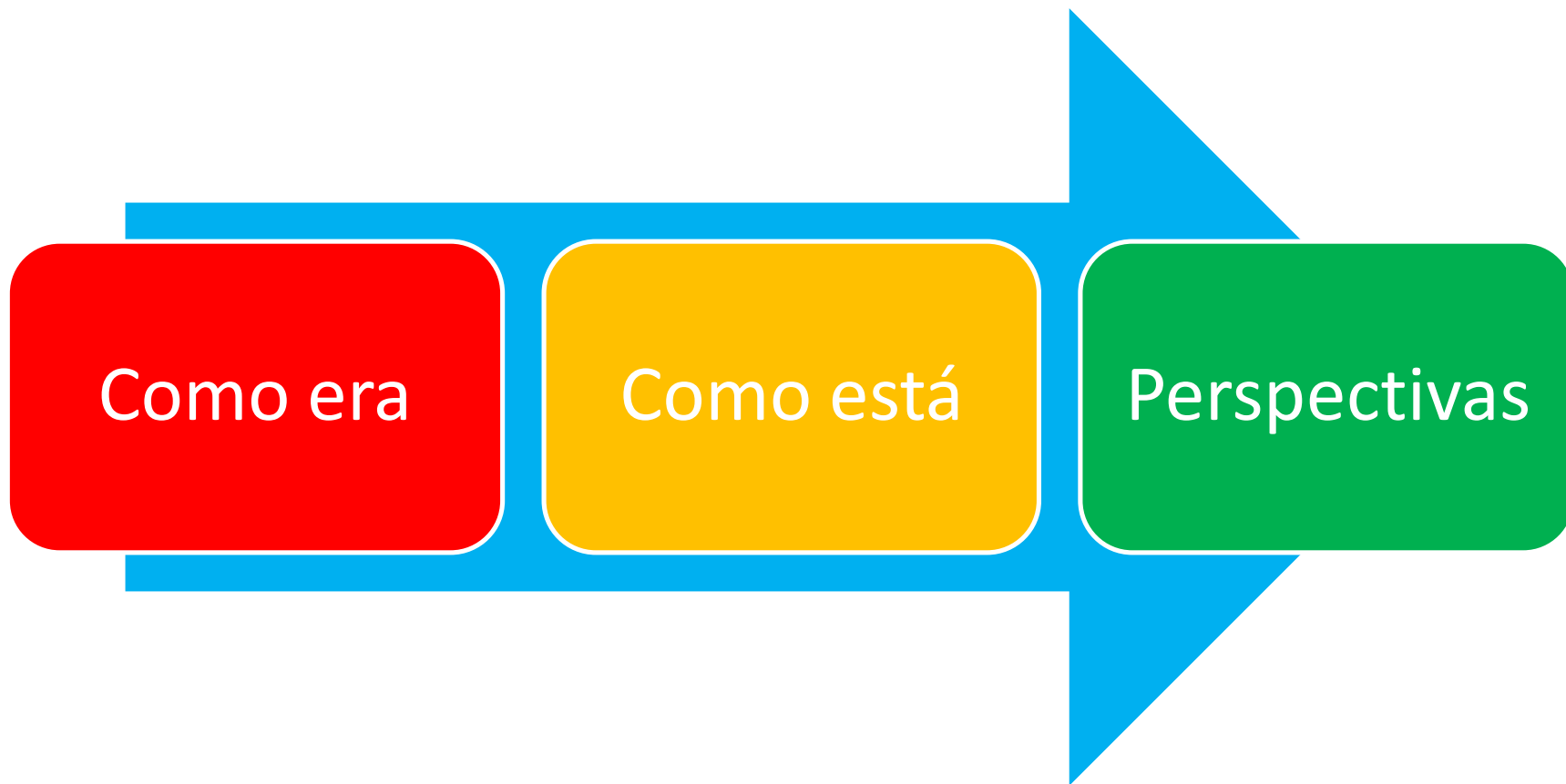
27 de março de 2014

São Paulo – SP

Agenda

1. Aspectos cambiais – evolução
2. Estrutura formal de remessas
3. *Remittances* – Comentários gerais e dados estatísticos
4. Prevenção à lavagem de dinheiro
5. Perspectivas

Aspectos cambiais – evolução



Aspectos cambiais – evolução



Como era

Aspectos cambiais – evolução histórica

Década de oitenta

- Ambiente macroeconômico desfavorável: dívida externa e inflação
- Alta dependência do capital externo para equilíbrio do balanço de pagamentos
- Mercado de câmbio “fechado” para remessas (só bancos)
- Controles cambiais rigorosos, com foco na moeda estrangeira
- Mercado paralelo aquecido
- Motivação financeira para práticas de fraudes cambiais
- Ausência de regras de prevenção à lavagem de dinheiro

Aspectos cambiais – evolução



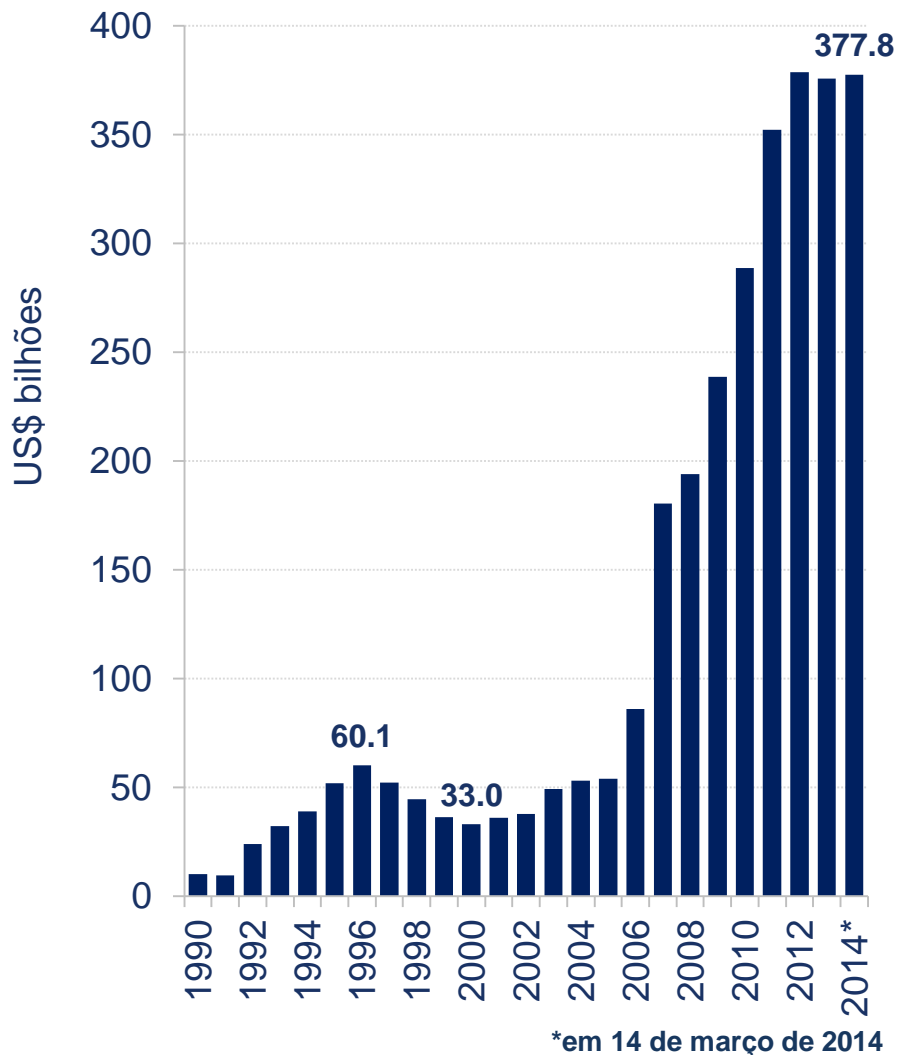
Como está

Aspectos macroeconômicos – contexto geral

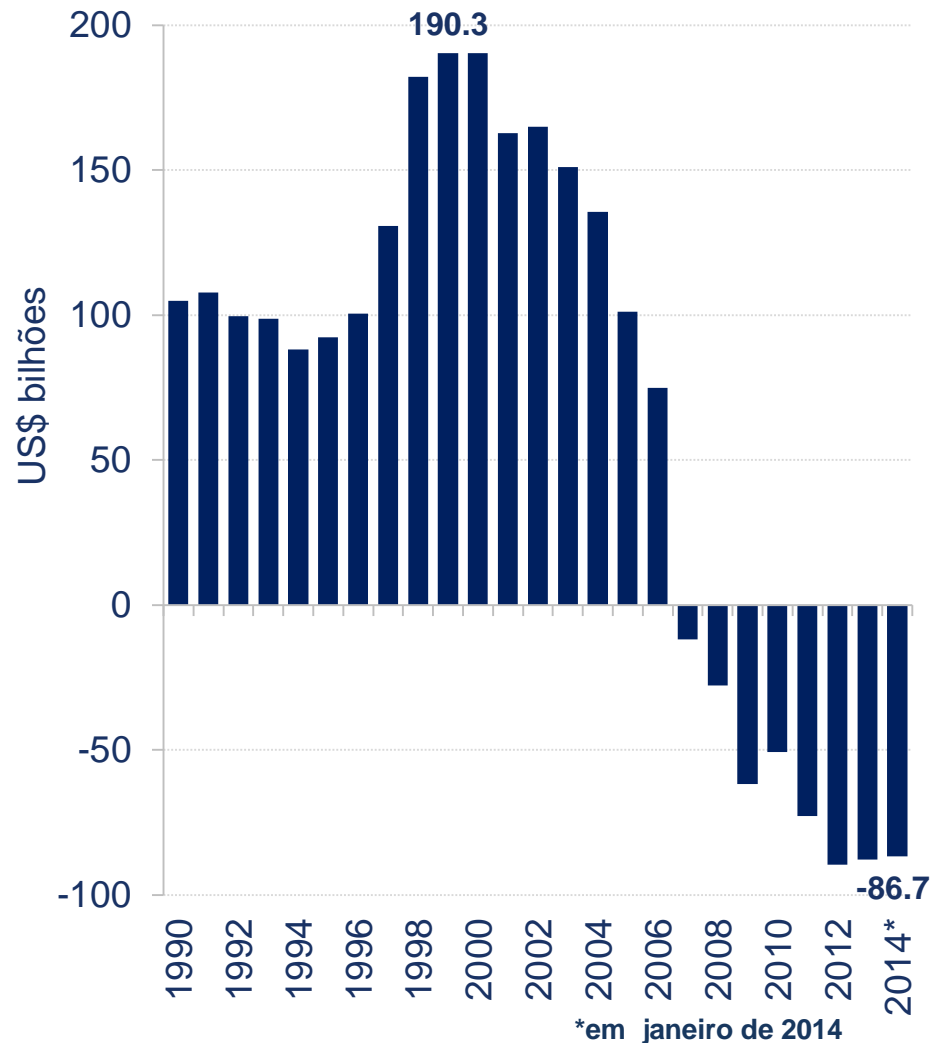
- Melhora dos fundamentos macroeconômicos e redução da nossa vulnerabilidade externa
- Balanço de pagamentos sustentável, com amplas reservas internacionais
- Somos credores líquidos no ambiente externo
- Liberdade cambial com foco na legalidade e na origem dos recursos
- Permanente alinhamento com as práticas internacionais para prevenção à lavagem de dinheiro no SFN

Política de reservas e credor externo líquido

Reservas internacionais



Dívida externa líquida



Capitais Brasileiros no Exterior – Estoque

US\$ milhões

2012

Investimento Brasileiro Direto	266.252
Investimento em Carteira	22.124
Derivativos	555
Outros Investimentos	67.051
Total	355.982

Novas demandas ao SFN

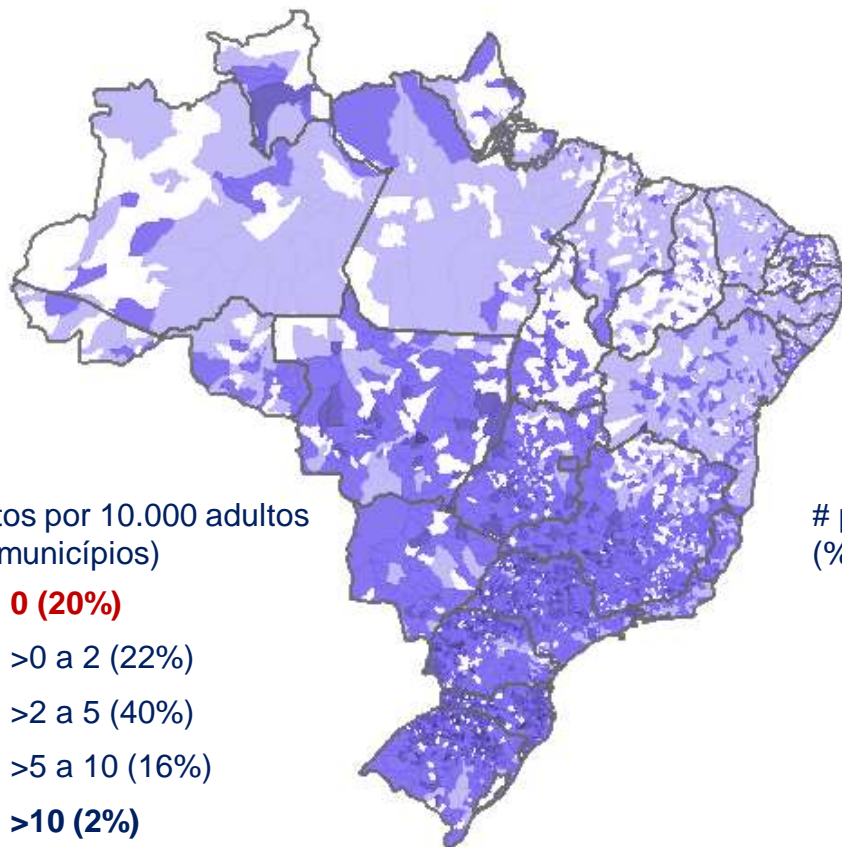
- A conquista da estabilidade econômica e financeira abriu caminho para novas demandas da sociedade em relação ao SFN, contemplando os seguintes interesses:
 - combate à criminalidade
 - proteção ao consumidor e à redução das desigualdades
 - defesa da concorrência
 - inclusão e educação financeira
 - competitividade, transparência e redução de custos

Inclusão Financeira: avanço

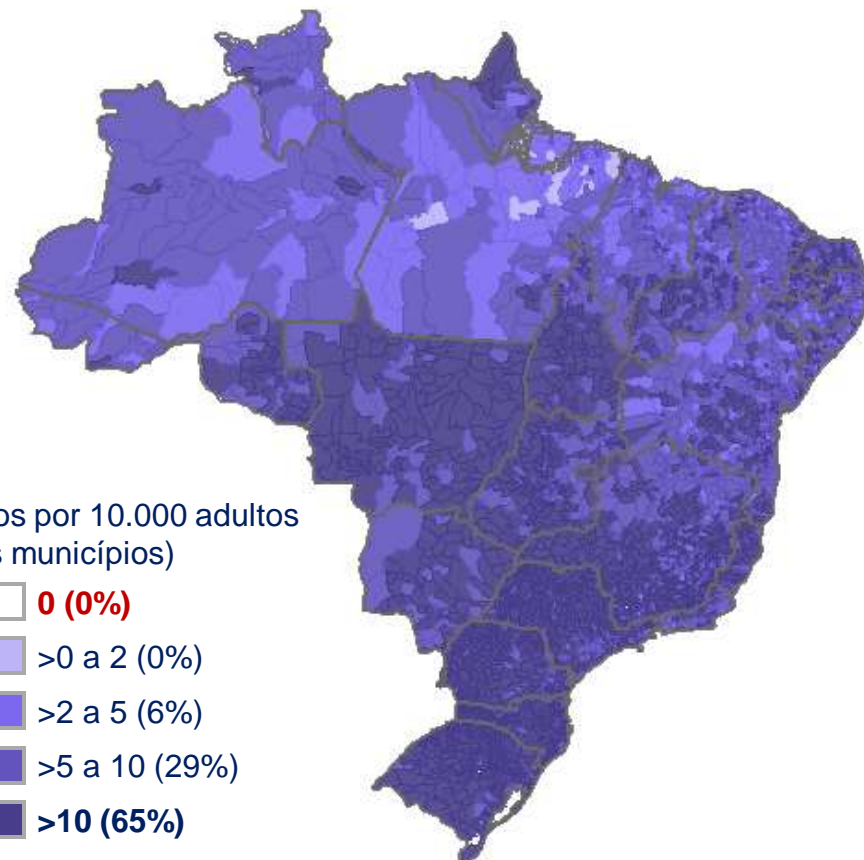
Em 2000, 18% dos municípios tinham mais de 5 pontos por 10.000 adultos.

Em 2010, essa porcentagem chega a 94%.

2000



2010



Acesso aos serviços do SFN

2012

Contas Correntes (para o setor bancário) 97.257.604

Caderneta de Poupança (clientes) 108.908.323

Municípios

Sem cobertura do SFN -

Com cobertura do SFN 5.565

% Municípios cobertos pelo SFN 100%

SFN – Princípios norteadores

- Solidez e eficiência do sistema
- Transparência
- Capilaridade
- Competitividade e concorrência
- Simplificação e otimização de processos

Mercado de Câmbio Brasileiro

Estrutura e regras

Principais disposições legais

Órgãos Reguladores – Lei nº 4.595/64

- Conselho Monetário Nacional (CMN)
 - Fixa as diretrizes e normas da política cambial
- Banco Central do Brasil
 - Compete atuar no sentido do funcionamento regular do mercado cambial, da estabilidade relativa das taxas de câmbio e do equilíbrio no balanço de pagamentos

Principais disposições legais

- Uso obrigatório de moeda nacional em operações internas
 - Não se pode negar o recebimento de valores em moeda nacional (curso forçado do real)
 - Não pode haver referência de negócios em moeda estrangeira, exceto para os casos previstos em lei
 - Não pode ser utilizada moeda estrangeira para liquidação de compromissos exequíveis no Brasil
- Compra e venda de moeda estrangeira em instituição autorizada a operar em câmbio pelo BCB
- Contrato de câmbio – exceto operações até US\$ 3 mil

Mercado de câmbio – estrutura

▪ Agentes autorizados

- Bancos e CEF
- Instituições não bancárias (Corretoras e DTVM)
 - *Obs.: remessas do e para o exterior exclusivamente via bancos*

▪ Outros participantes

- Correios
- Emissoras de cartão de uso internacional
- Facilitadoras de pagamentos internacionais

Correspondentes cambiais

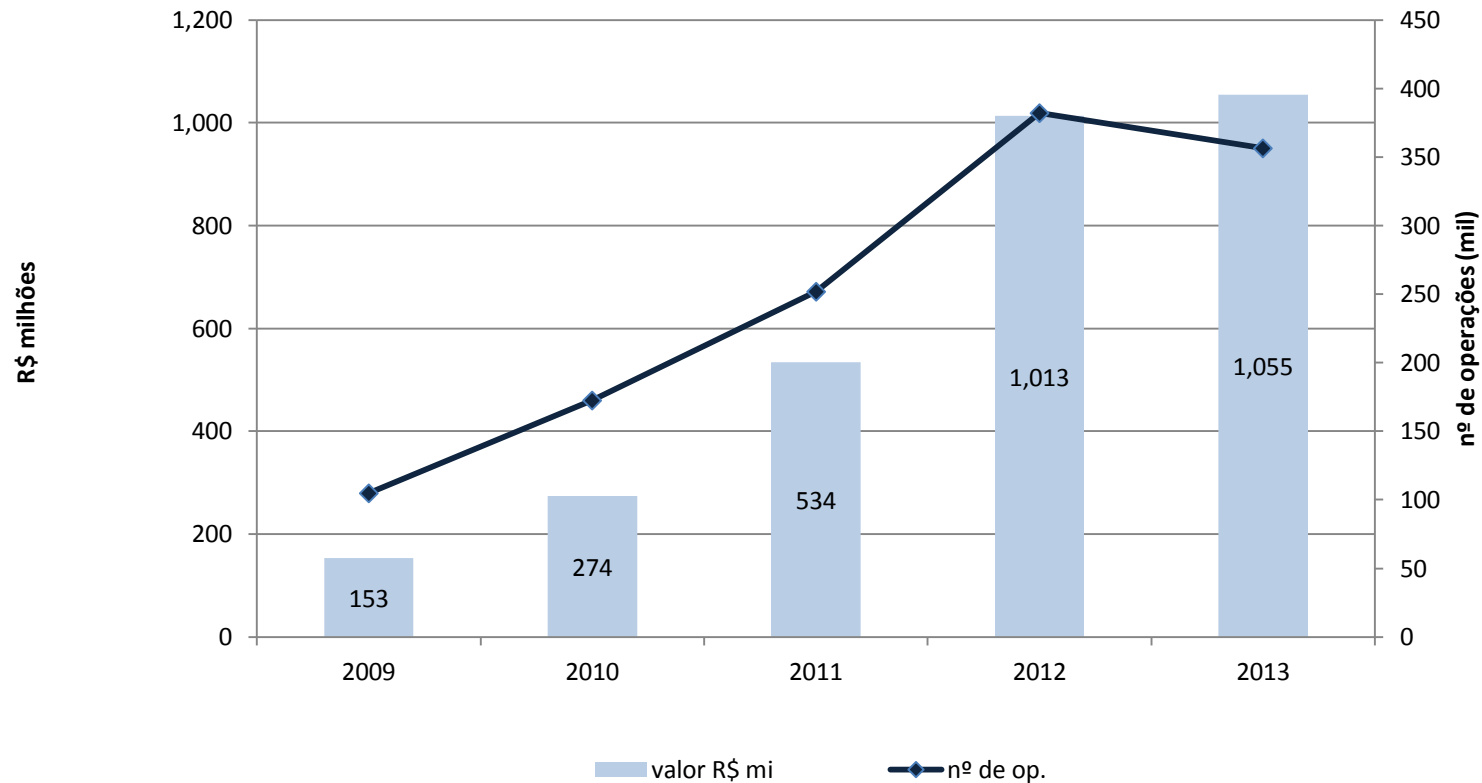
- Segue exemplo dos correspondentes bancários, que hoje contam com cerca de 200 mil conveniados.
- Os correspondentes cambiais são cerca de 2.100.
- O correspondente atua por conta e sob as diretrizes da instituição contratante.
- Operações até US\$ 3 mil.
- Tratamento simplificado para envio das informações ao BCB.

Formas de pagamento e recebimento

- Em moeda estrangeira
- Em moeda nacional
 - Débito e crédito em conta mantida por não residentes no País.
 - Ordens de pagamento em reais oriundas do exterior.
 - Em espécie, nas operações permitidas

Ordens de pagamento em Reais

Ordens de pagamento em Reais



Fonte: BCB

***Remittances* – Comentários gerais e dados estatísticos**

Remittances - Comentários gerais e dados estatísticos

- Fonte importante de renda em diversas nações em desenvolvimento, atuando inclusive para:
 - aumentar as reservas internacionais.
 - melhorar o desempenho do balanço de pagamento.
 - estimular a entrada de outras fontes de financiamento das atividades econômicas.
- Para muitas famílias residentes no país de origem significa a mais importante fonte de acesso à cidadania.
- No Brasil, mesmo pouco significativas diante do volume anual de exportações de bens e de serviços, constituem importantes valores absolutos no contexto da América Latina.

Remittances - Comentários gerais e dados estatísticos

- Em 2013, o Brasil exportou US\$ 242 bilhões em bens e US\$ 39 bilhões em serviços, totalizando US\$ 281 bilhões.
- As remessas de trabalhadores recebidas pelo Brasil no ano foi de US\$ 1,9 bilhões, correspondendo a menos de 1% do valor exportado.
- No entanto, é expressiva a quantidade de operações, determinando a importância social das remessas para as famílias envolvidas.
 - Remessas do exterior para o Brasil: foram realizadas mais de 700 mil operações para pouco menos de 120 mil CPFs distintos.
 - Remessas do Brasil para o exterior: Foram realizadas por volta de 135 mil operações por aproximadamente 55 mil CPFs distintos.

Remittances - Comentários gerais e dados estatísticos

- Ultima década: crescimento das remessas do exterior ao Brasil até a crise financeira de 2008 (US\$ 2,8 bi no ano), acumulando alta de 39%.
- As dificuldades da economia mundial determinaram a contração dos fluxos de remessas. De 2008 a 2013, as remessas para o Brasil diminuíram 31%.
- Apesar da recuperação de muitas variáveis (atividade, produção industrial, investimento direto) após a crise, o nível atual desses fluxos, US\$1,9 bilhão, permanece significativamente abaixo dos US\$2,8 bilhões de 2008.

Remittances - Comentários gerais e dados estatísticos

- Remessas de trabalhadores do Brasil ao exterior:
 - Estáveis entre 1996 e 2004.
 - Entre 2005 e 2008 o volume enviado por trabalhadores no Brasil ao exterior quadruplicou.
 - O impacto da crise reduziu as remessas ao exterior por período de tempo curto.
 - Recuperação em menos de um ano. Entre 2009 e 2013 acumularam ampliação de 49%.

Remittances - Comentários gerais e dados estatísticos

- Em 2003 as remessas de trabalhadores do exterior ao Brasil eram 15 vezes maiores que as remessas do Brasil para o exterior. Atualmente, para cada US\$2 de ingresso, há US\$1 de saída.
- O aumento do volume remetido ao exterior por trabalhadores de empresas que operam no país reforça a inserção da economia brasileira nos mercados externos.
- Em termos de mobilidade de trabalho, a economia brasileira transita para uma situação de via dupla, com trabalhadores brasileiros no exterior e estrangeiros no Brasil.

Remittances - Comentários gerais e dados estatísticos

- Considerando os valores recebidos pelo Brasil, destacam-se os seguintes países de origem dos recursos, por ordem de importância: Estados Unidos, Japão, Alemanha, Portugal e Reino Unido.
- Os Estados Unidos respondem por 38% do envio de remessas de trabalhadores ao Brasil; a segunda posição permanece com o Japão, 14%.
- Nos últimos dois anos, as remessas provenientes dos Estados Unidos apresentam ligeira recuperação, em linha com o desempenho da economia americana, enquanto os fluxos do Japão tem tendência de contração.

Remittances - Comentários gerais e dados estatísticos

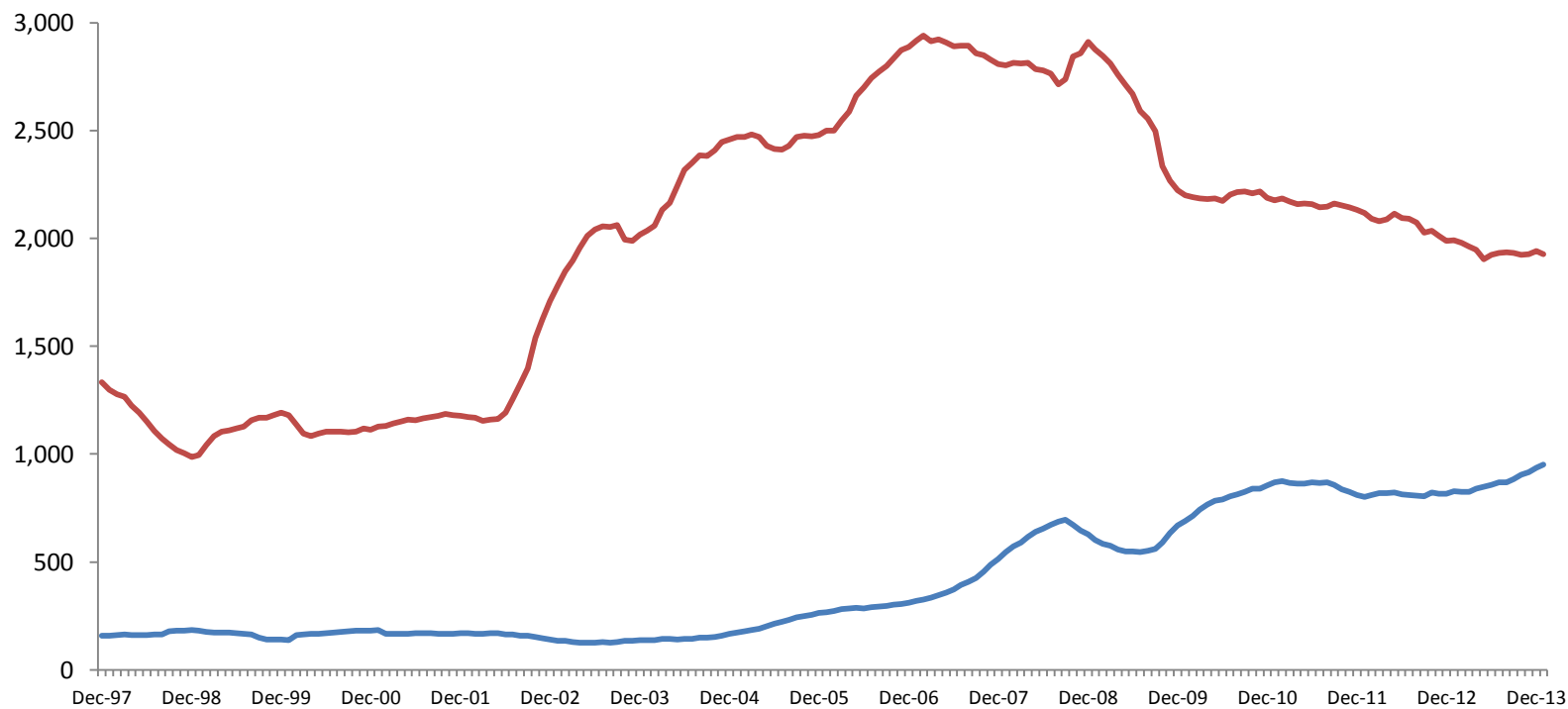
- É possível que a crise tenha afetado as remessas por dois canais:
 - menor valor médio enviado pois há salários menores e mais desemprego no exterior;
 - menor número/desaceleração da quantidade de trabalhadores brasileiros no exterior. Especificamente no Japão, foram várias as notícias de que houve retorno de brasileiros.

Remittances - Comentários gerais e dados estatísticos

- O Brasil envia remessas de trabalhadores, principalmente, para os seguintes países: Estados Unidos, Alemanha, Portugal, Reino Unido, China, Espanha, Itália, Canadá, França, Bolívia e Chile. Os Estados Unidos ocupam a primeira posição, com larga vantagem sobre outros receptores.
- De forma geral, o valor médio enviado ao exterior é superior ao valor médio recebido do exterior. É provável que os estrangeiros no Brasil ocupem postos de qualificação mais elevadas e com renda superior à média dos trabalhadores brasileiros em outros países.
 - *O valor anual das remessas do exterior para o Brasil, por CPF, atingiu, em média, pouco mais de US\$500 por mês.*
 - *O valor anual das remessas para o exterior, por CPF, atingiu em média, pouco menos de US\$700 por mês.*

Remessas de trabalhadores – acumuladas em 12 meses

US\$ milhões



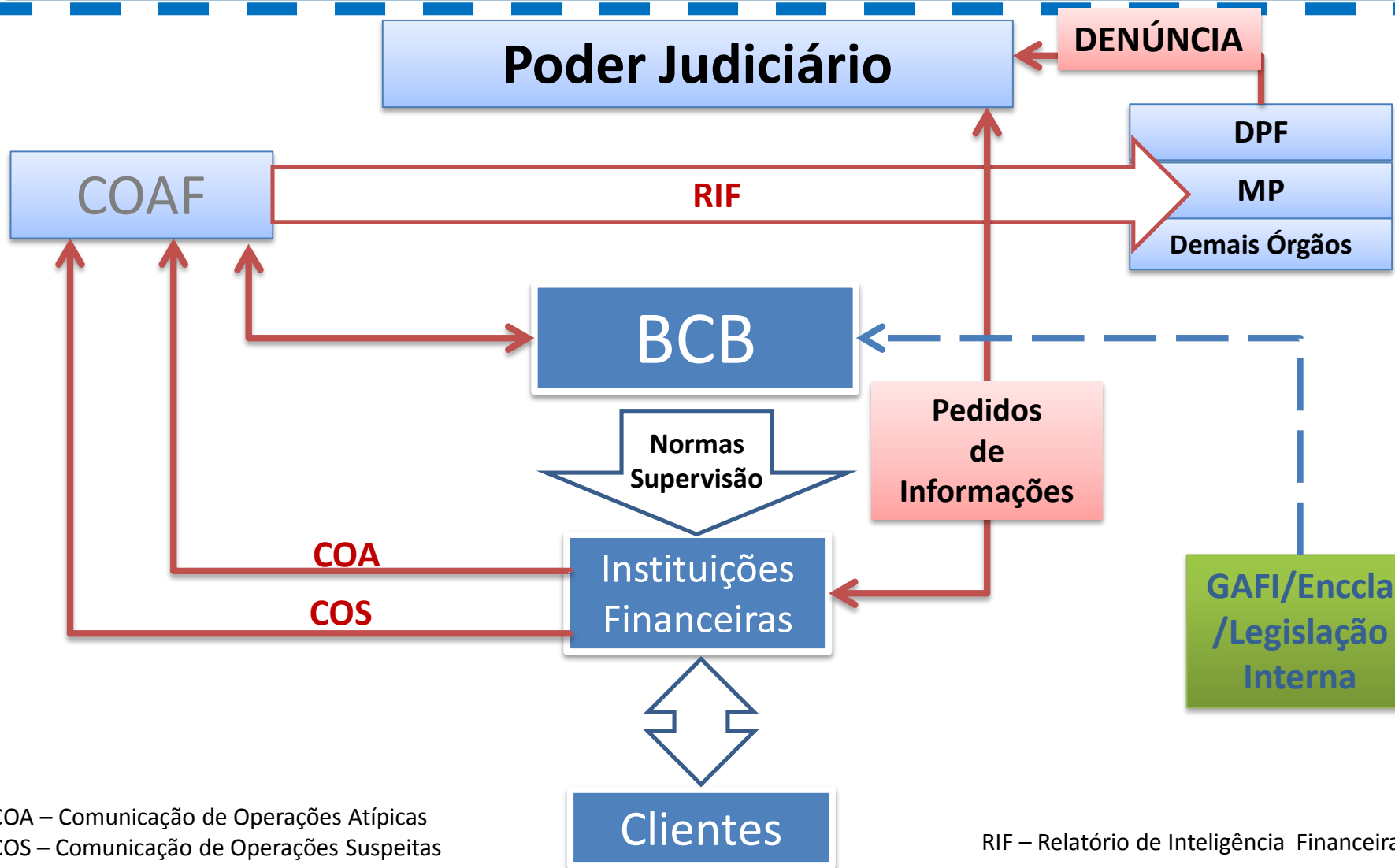
— Do Brasil ao exterior — Do exterior ao Brasil

Fonte: BCB

Remessas de trabalhadores – país de origem – acumuladas em 12 meses



Prevenção à Lavagem de Dinheiro



COA – Comunicação de Operações Atípicas
COS – Comunicação de Operações Suspeitas

RIF – Relatório de Inteligência Financeira



Perspectivas

Perspectivas

- Apesar dos desafios de curto prazo, especialmente o combate à inflação, as perspectivas de crescimento econômico sustentável, no médio e longo prazos são excelentes.
- Grandes perspectivas de investimentos no médio e longo prazos.
- O regulador e os regulados em permanente adaptação aos avanços tecnológicos e às demandas da sociedade.

Perspectivas

- Novos meios de pagamento
 - Arranjos de pagamento
- Nova regulamentação da lei 9069
 - Contas de corretoras no exterior
- Moedas virtuais – Comunicado BCB 25.306/2014
- Modernidade x Segurança: Riscos sob controle

Cartilha de câmbio: pequenos valores

- Idiomas: português e inglês
- www.bcb.gov.br/?CARTCAMBIO
- *Remittances* e viagens internacionais
- Câmbio Legal: permite acessar em dispositivos móveis (Apple e Android) as instituições autorizadas e seus postos de atendimento
- Valor Efetivo Total (VET)
 - Obrigatoriedade de informar ao cliente
 - Ranking do VET
- Contribuições e contato: dereg@bcb.gov.br

Obrigado!