



## Pagamentos no Brasil: História e Desafios

Renato Schermann Ximenes de Melo  
(Mattos Filho Advogados)

II Seminário Internacional  
Arranjos e Instituições de Pagamento

## Sistemas de Pagamento: Conceitos

*Sistemas de pagamento compreendem as movimentações de valores entre diferentes locais e envolvendo diferentes pessoas e são independentes da finalidade das transferências*

A disponibilização de sistemas e meios de pagamento eficientes constituem elemento básico para o desenvolvimento de uma sociedade comercialmente organizada

# Sistemas de Pagamento: História

- ▶ Meios de pagamento foram historicamente disponibilizados por instituições financeiras (moeda, cheque, ordens de transferência)
- ▶ Inovações anteriores em sistemas de pagamento foram motivadas por alta inflação. Progresso tecnológico visava principalmente o aumento da velocidade de processamento das transações financeiras
- ▶ Diagnóstico do Sistema de Pagamentos de Varejo do Brasil e Projeto de Modernização dos Instrumentos de Pagamento (Banco Central, 2005) : objetivo de fomentar o uso de instrumentos eletrônicos de pagamento
- ▶ Instituições não financeiras (administradoras e credenciadoras de cartões, provedores de serviços de pagamentos) passaram a desempenhar papel significativo no mercado de pagamentos, sem estarem sujeitas a regulação ou supervisão estatal direta
- ▶ Novo regime jurídico para os sistemas de pagamentos no Brasil (Lei n.º 12.865/13): introduzido com o objetivo de possibilitar o desenvolvimento da regulação sobre os meios de pagamento, proporcionar maior segurança aos seus usuários, mitigar riscos e estimular os benefícios econômicos a eles atrelados, tais como a maior competição entre os participantes desse mercado, a redução de custos e preços, a melhoria na qualidade dos serviços e a inclusão financeira
- ▶ Criação das figuras das “instituições de pagamento” e “instituidoras de arranjo de pagamento”, integradas ao Sistema de Pagamentos Brasileiro e submetidas à supervisão e regulamentação do CMN e do Banco Central

## Sistemas de Pagamento: Regulação e Desafios

- ▶ Aplicabilidade geral da regulamentação editada pelo Banco Central às Instituições de Pagamento (incidência nas instituições financeiras *e demais sociedades autorizadas a funcionar pelo Banco Central*)
- ▶ Compliance e controles internos nos arranjos de pagamento. Deveres e poderes do instituidor e de participantes. Obrigações de “atestar” e “monitorar” o cumprimento das regras

# Sistemas de Pagamento: Regulação e Desafios

- ▶ Pagamentos no comércio eletrônico (*marketplaces*). Os portais eletrônicos de comércio e seu enquadramento sob a regulação de meios de pagamento. Serviço de pagamento, comissão mercantil? Corretagem, mandato, representação comercial?
- ▶ Mecanismos de mitigação de riscos no âmbito dos arranjos de pagamento. O repasse de valores de conta de pagamento para liquidação de obrigações na cadeia de pagamentos. A segregação das contas de pagamento e sua proteção jurídica

# Sistemas de Pagamento: Regulação e Desafios

- ▶ Interoperabilidade *por dentro e para fora*. Nova obrigatoriedade de celebração de acordos e não discriminação
- ▶ Nova compensação e liquidação centralizada. Grade única de posições e eficiência do arranjo na perspectiva do usuário. Antecipação de recebíveis e financiamentos lastreados em créditos