



# Mercado de cartões: perspectiva do consumidor

## O Mercado de Cartões no Brasil

Paulo Springer de Freitas

Senado Federal

1º JUN 2017

➤ Todas as opiniões expressas são as do autor e não representam a posição oficial de nenhuma das instituições as quais é afiliado.

# Sumário

- Aprimoramento nos últimos dez anos
- Ações no Congresso
- Possíveis aprimoramentos

# Aprimoramentos no Mercado nos últimos 10 anos

- Compartilhamento de POS (processo gradual, desde 2010)
- Fim da exclusividade entre credenciadora e bandeira (caso emblemático: Visa e Visanet, atual Cielo) (julho de 2010)
- Permissão para diferenciação de preços (MPV 764/2016)
- Maior informação ao consumidor (taxa de juros, valor a ser pago de juros)
- Conversão automática da dívida do rotativo em parcelamento (Resolução 4549, de 2017)

# Panorama legislativo

- Preocupações:
  - Segurança:
    - Obrigatoriedade de identificação, etc
  - Direitos do consumidor
    - Diferenciação de preços (tanto proibindo quanto permitindo)
    - Alocação de riscos quanto ao uso indevido
    - Regras de acessibilidade (deficientes visuais, auditivos, etc)
    - Proteção quanto à cobrança indevida
    - Possibilidade de cancelar o serviço
      - Sem pagar saldo devedor ou mantendo pontos do programa de fidelização

# Panorama legislativo

- Controle de juros
  - Múltiplo do custo de captação ou de alguma taxa de referência (Selic, CDI, etc)
- Super-endividamento (limitar a oferta de crédito com base na renda do indivíduo)
- Obrigação de aceitação
  - Por exemplo, pagamento de pedágios, taxis, etc
- Direitos do consumidor (lojista)
  - Limite na taxa de desconto
  - Menor prazo para transferência do valor das compras
- Outras questões
  - Transparência de contas públicas
  - ISS (lei recentemente aprovada)

# Problemas que persistem

- Taxa de juros muito elevadas, tanto para portadores quanto para lojistas
- Superendividamento
- Mercado muito concentrado, tanto na emissão quanto, principalmente, na adquirência
- Mercado concentrado nas bandeiras é normal, na maioria dos países Visa e Mastercard abocanham mais de 80% do mercado.

# Possíveis aprimoramentos

- Consumidor
  - Melhorar educação financeira
  - Informações mais dramáticas:
    - Quanto pagará de juros para quitar o total dos empréstimos e quanto tempo levará
  - Uso de “nudges”
    - Aumentar ligeiramente o custo de transação quando houver evidências de superendividamento ou de juros excessivos
      - Exemplo: aumentar a parcela do pagamento mínimo, obrigando o consumidor a procurar o emissor para pagar o mínimo usual.

# Possíveis aprimoramentos

- Emissor
  - Investimento em avaliação de crédito (percepção baseada apenas em evidências anedóticas)
    - Baixa disponibilidade de crédito + concentração no Mercado
  - Restrições para ampliação do limite para mau pagadores
  - Limite mínimo compatível com quitação da dívida em um prazo razoável.
- Lojista
  - Estímulo para parcelamentos (x vezes sem juros, sem desconto à vista)
    - Benefícios junto ao adquirente? Outros benefícios junto ao banco?



# Possíveis aprimoramentos

- Marco institucional
  - Possibilidade de dar recebíveis como garantias (estilo consignado)
  - Legislação trabalhista (cartão alimentação)