



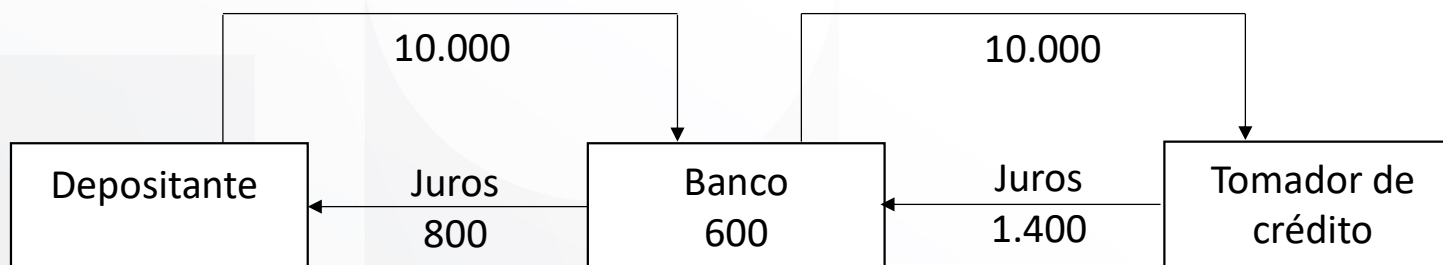
# TRIBUTAÇÃO INDIRETA DE SERVIÇOS FINANCEIROS

SRE/MF

MINISTÉRIO DA  
FAZENDA



# VALOR ADICIONADO: INTERMEDIACÃO BANCÁRIA



Custos:

- Salários
- Equipamentos
- Instalações
- Inadimplência

250

Valor adicionado:  $600 - 250 = 350$

# EXPERIÊNCIA INTERNACIONAL

SISTEMA	PAÍSES (ANO DE INÍCIO SE DISPONÍVEL)	PRINCIPAIS VANTAGENS	PRINCIPAIS DESVANTAGENS
Isenção (sem aproveitamento de crédito)	27 Estados-Membros da União Europeia e Reino Unido (1977)	Simplicidade: afasta a necessidade de mensuração da taxa implícita em operações baseadas em margem.	1) Definição de quais operações serão isentas e como alocar o IVA pago sobre os insumos entre os dois tipos de operação. 2) Sobretributação das transações com empresas. 3) Subtributação das operações com consumidores. 4) Verticalização (ineficiência e perda de competitividade das instituições menores).
Opção de recolher o IVA ( <i>option to tax</i> )	7 dos 27 Estados-Membros da União Europeia: Alemanha, Áustria, Bulgária, Croácia, Estônia, França e Lituânia	Permite maior controle das instituições financeiras sobre as transações sujeitas ao IVA.	1) Legislações nacionais restringem o exercício da opção. 2) Ausência de uniformidade entre os países.
Alíquota zero eletiva (isenção com aproveitamento de crédito)	Nova Zelândia (2005)	1) Elimina a sobretributação das empresas (método efetivo para eliminar os impostos em cascata). 2) Reduz os incentivos à verticalização.	1) Não resolve a subtributação das pessoas físicas. 2) Não elimina a necessidade de alocar o IVA pago sobre os insumos entre serviços tributados e não tributados. 3) Efeitos negativos sobre a arrecadação.
Recuperação parcial de créditos	Austrália e Singapura	1) Diminui a sobretributação das empresas registradas no IVA. 2) Reduz os incentivos à verticalização.	Não resolve a subtributação das pessoas físicas.
Tributação das taxas explícitas	África do Sul (1996)	1) Reduz a sobretributação das transações com empresas. 2) Reduz a subtributação das operações com consumidores. 3) Reduz o incentivo à verticalização.	1) Não resolve o problema da alocação dos impostos sobre insumos entre serviços tributados e não tributados. 2) Instituições financeiras têm incentivo a cobrar taxas apenas nas operações com empresas.

MINISTÉRIO DA  
FAZENDA

