

Única solução viável para coibir o ouro ilegal: FISCALIZAÇÃO

Superintendência de Fiscalização da ANM

DILEMA DO OURO

- Por que o ouro é considerado um ativo estável?
 - Reserva de valor histórica e tangível;
 - Proteção contra inflação;
 - Independência de moedas fiduciárias;
 - Durabilidade e liquidez;
 - Amplo reconhecimento.

DILEMA DO OURO

- Ouro atinge valor recorde em setembro/25 (US\$ 3.760,00/oz)



• pt.bullion-rates.com

DILEMA DO OURO

- RFB implementa Nota Fiscal Eletrônica (NF-e) para transações envolvendo ouro (2023)
 - Afeta diretamente quem compra e revende no mercado financeiro, especialmente as Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários (DTVM).
- STF extinguiu a presunção de boa-fé (2025)
 - Decisão precedida por uma liminar do ministro Gilmar Mendes em 2023;
 - Objetivo de combater o garimpo ilegal e a fraude na cadeia de extração e comércio de ouro no país.

DILEMA DO OURO

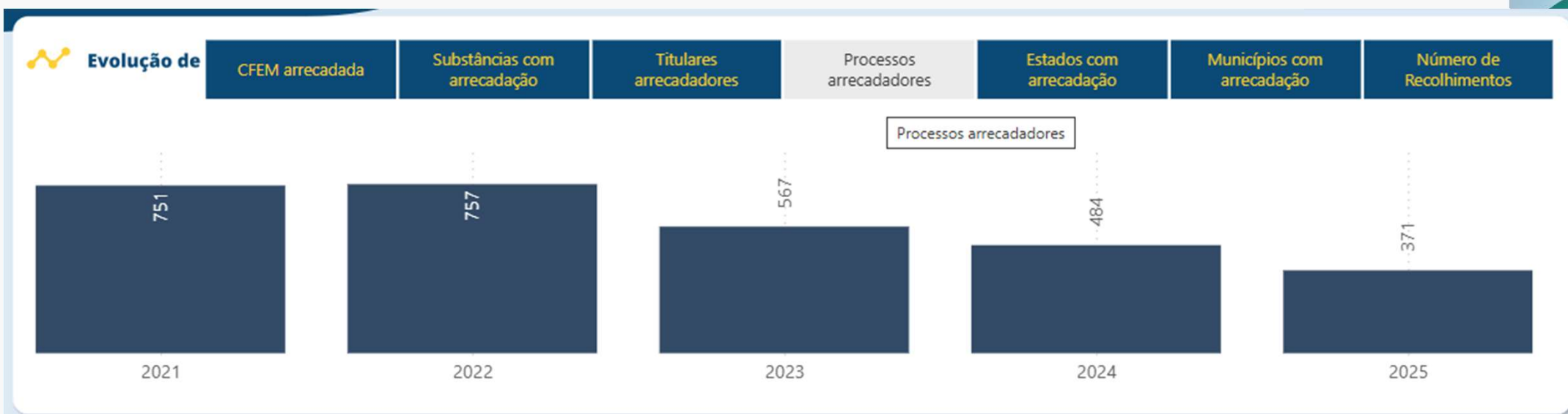
- Estabilidade no recolhimento nominal de CFEM



- Fonte: Observatório da CFEM

DILEMA DO OURO

- Queda de processos minerários arrecadadores



- Fonte: Observatório da CFEM

DILEMA DO OURO

- Queda ainda maior no número de recolhimentos



- Fonte: Observatório da CFEM

EFEITOS DAS MEDIDAS ADOTADAS

- Suspensão da presunção de boa-fé → dificultou a lavagem, mas aumentou o incentivo à ilegalidade
- Crescente risco de expansão do mercado ilegal
- Resolução ANM 208/2025 → restrição de áreas, mas sem incentivo à regularização
- Efeitos colaterais: formalidade retraída, ilegalidade estimulada

POR QUE SÓ A FISCALIZAÇÃO FUNCIONA?

- Ouro sempre terá alto valor → atrativo para o crime
- Garimpo ilegal: destruição ambiental, contaminação, financiamento ilícito em áreas remotas
- Inércia do Legislativo em regular a mineração em Terras Indígenas (TIs) favorece o garimpo ilegal
- Sem fiscalização, a lei é letra morta



IGF



WORLD
GOLD
COUNCIL



ANM

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA



CAMINHOS PARA A FISCALIZAÇÃO

- Tecnologia e inteligência
 - Satélite e sensoriamento remoto;
 - Algoritmos para detectar inconsistências;
 - Rastreabilidade obrigatória.
- Ação dirigida
 - Áreas “ociosas” e operações suspeitas;
 - Cooperativas e múltiplas outorgas.

CAMINHOS PARA A FISCALIZAÇÃO

- Parcerias institucionais
 - PF, MPF, Ibama, órgãos estaduais.
- Gestão de recursos
 - Uso estratégico de novos servidores;
 - Mais CFEM destinada à fiscalização;
 - Convênios com universidades.

VERDADE INCONVENIENTE

- Sem fiscalização → o ouro ilegal seguirá circulando
- Medidas normativas sem fiscalização → apenas deslocam o problema
- O combate ao garimpo ilegal depende de:
 - Presença;
 - Inteligência;
 - Ação coordenada.

MENSAGEM FINAL

👉 Fiscalizar não é uma opção. É a
única solução.

Obrigado.



IGF



WORLD
GOLD
COUNCIL



ANM

MINISTÉRIO DE
MINAS E ENERGIA

