



# 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](http://pt.bullion-rates.com)



IGF



WORLD  
GOLD  
COUNCIL



ANM

MINISTÉRIO DE  
MINAS E ENERGIA



GOVERNO DO  
BRAZIL  
DO LADO DO Povo BRASILEIRO

# DILEMA DO OURO



- RFB implementa Nota Fiscal Eletrônica (NF-e) para transações envolvendo ouro (2023)
  - Afeta diretamente quem o 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

# 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.

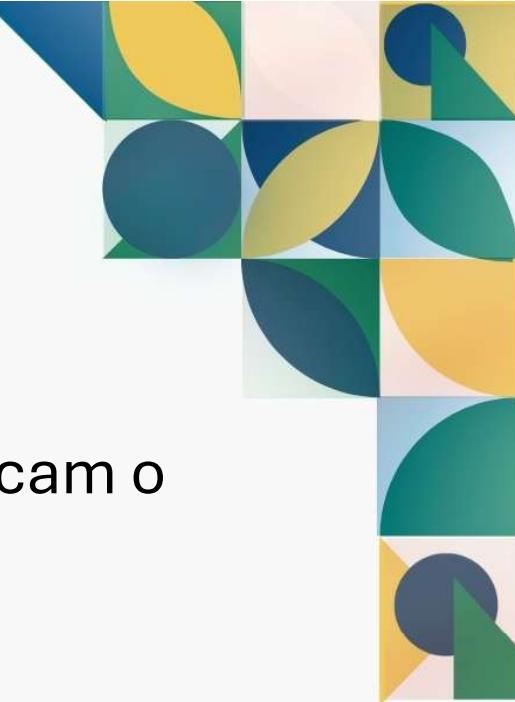


# CAMINHOS PARA A FISCALIZAÇÃO

- 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.