

EDUARDO BRUZZI
BRUNO FEIGELSON
 Coordenação

COLEÇÃO DIREITO E NOVAS TECNOLOGIAS

BANKING 4.0

**DESAFIOS JURÍDICOS E REGULATÓRIOS
 DO NOVO PARADIGMA BANCÁRIO E
 DE PAGAMENTOS**

Alex Barreto • Ana Thereza Carvalho • Bruno Feigelson • Carlos C. Scharfstein
 • Christiana Mariani da Silva Telles • Chrystopher Scapin Batista • Cintia Maria
 Ramos Falcão • Daniel Becker • Eduardo Bruzzi • Elaine Zordan Keller • Gabriela
 Cavalheiro • Gabriel Luiz Schwartzman Cohen • Gustavo Guerra Fernandes •
 João Henrique Ballstaedt Gasparino da Silva • João Pedro Brígido Pinheiro da
 Silva • Julia Guimarães Olival • Juliana Pontes • Ludmila Anaquim • Luiza Leite
 • Marcel Mascarenhas dos Santos • Marcello Lima • Maria Beatriz Pellegrino
 • Maria Eduarda Vianna • Marina Forghieri Agueda • Paula Beatriz Duarte
 Celano • Priscila Pinheiro Ribeiro Faro • Ricardo Dalmaso • Roberto Rommel •
 Sylvia Camarinha • Thamilla Talarico • Victor Guilhamat • Vivian Esperato

Prefácio: **Chris Brummer**
 Pós-fácio: **Otávio Damaso**

FUTURE LAW

THOMSON REUTERS

**REVISTA DOS
 TRIBUNAIS™**

Diretora de Conteúdo e Operações Editoriais

JULIANA MAYUMI ONO

Gerente de Conteúdo

MILISA CRISTINE ROMERA

Editorial: Aline Marchesi da Silva, Diego Garcia Mendonça, Karolina de Albuquerque Araújo e Quenia Becker

Gerente de Conteúdo Tax: Vanessa Miranda de M. Pereira

Direitos Autorais: Viviane M. C. Carmezim

Assistente de Conteúdo Editorial: Juliana Menezes Drumond

Analista de Projetos: Camilla Dantara Ventura

Estagiários: Alan H. S. Moreira, Ana Amalia Strojnowski, Bárbara Baraldi e Bruna Mestriner

Produção Editorial

Coordenação

ANDRÉIA R. SCHNEIDER NUNES CARVALHAES

Especialistas Editoriais: Gabriele Laís Sant'Anna dos Santos e Maria Angélica Leite

Analista de Projetos: Larissa Gonçalves de Moura

Analistas de Operações Editoriais: Alana Fagundes Valério, Caroline Vieira, Damares Regina Felício, Danielle Castro de Moraes, Mariana Plastino Andrade, Mayara Macioni Pinto e Patrícia Melhado Navarra

Analistas de Qualidade Editorial: Ana Paula Cavalcanti, Fernanda Lessa, Thais Pereira e Victória Menezes Pereira

Designer Editorial: Lucas Kfourri

Estagiárias: Maria Carolina Ferreira, Sofia Mattos e Tainá Luz Carvalho

Capa: Linotec

Equipe de Conteúdo Digital

Coordenação

MARCELLO ANTONIO MASTROROSA PEDRO

Analistas: Gabriel George Martins, Jonatan Souza, Maria Cristina Lopes Araujo e Rodrigo Araujo

Gerente de Operações e Produção Gráfica

MAURICIO ALVES MONTE

Analistas de Produção Gráfica: Aline Ferrarezi Regis e Jéssica Maria Ferreira Bueno

Estagiária de Produção Gráfica: Ana Paula Evangelista

**Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)
(Câmara Brasileira do Livro, SP, Brasil)**

Banking 4.0 / Eduardo Bruzzi e Bruno Feigelson, coordenadores. -- São Paulo : Thomson Reuters Brasil, 2020.

Vários autores.

Bibliografia.

ISBN 978-65-5614-230-2

1. Crédito 2. Inovação tecnológica 3. Pagamentos 4. Regulação 5. Sistema financeiro 6. Sistema financeiro nacional I. Feigelson, Bruno. II. Bruzzi, Eduardo.

20-41101

CDU-34:004

Índices para catálogo sistemático:

1. Direito digital 34:004

Cibele Maria Dias - Bibliotecária - CRB-8/9427

Sumário

Prefácio	5
<i>Chris Brummer</i>	
Carta de Apresentação Selo <i>Future Law</i>	7
Sobre os autores	9
<i>Open Banking, PIX e Sandbox In Concert: os três tenores do sistema financeiro do futuro</i>	19
<i>Eduardo Bruzzi</i>	
<i>Fintech litigation: conceito e prática</i>	31
<i>Bruno Feigelson e João Pedro Brígido Pinheiro da Silva</i>	
<i>All data is credit data: apontamentos sobre a regulação do credit score</i>	43
<i>Daniel Becker, Gabriela Cavalheiro e Roberto Rommel</i>	
Revolução regulatória no Sistema Financeiro Nacional: a inovação trazendo o futuro para o presente	63
<i>Marcel Mascarenhas dos Santos</i>	

Quem pode emprestar? Uma breve análise da evolução normativa da intermediação financeira	95
<i>Carlos C. Scharfstein</i>	
Reflexões jurídicas sobre as transações de pagamento realizadas com cartões e a incidência do <i>chargeback</i>	113
<i>Gabriel Luiz Schwartzman Cohen e Gustavo Guerra Fernandes</i>	
A regulação dos pagamentos eletrônicos como instrumento de inclusão financeira no Brasil	133
<i>Alex Barreto</i>	
Gerenciamento de riscos de liquidação nos arranjos de pagamentos abertos	151
<i>Maria Beatriz Pellegrino</i>	
Novo <i>player</i>: subcredenciadores	165
<i>Ana Thereza Carvalho e Victor Guilhamat</i>	
<i>Open Banking</i> no Brasil como iniciativa de modernização do sistema financeiro e mecanismo de incentivo à concorrência	171
<i>Priscila Pinheiro Ribeiro Faro</i>	
<i>Open banking</i>: a quebra do monopólio informacional	181
<i>Luiza Leite</i>	
<i>Open Banking</i> e portabilidade de dados - uma análise supranacional	195
<i>Marcello Lima e Ludmila Anaquim</i>	
A implementação de pagamentos instantâneos no Brasil...	213
<i>Marina Forghieri Agueda</i>	

Cashless: dinheiro 4.0	237
<i>Cintia Maria Ramos Falcão e Elaine Zordan Keller</i>	
A dimensão semiológica da marca PIX: noções econômicas, da comunicação e do direito sobre a relevância da proteção marcária	257
<i>Julia Guimarães Olival e Paula Beatriz Duarte Celano</i>	
A regulamentação das <i>Fintechs</i> de Crédito: Sociedade de Crédito Direto e Sociedade de Empréstimo entre Pessoas (Resoluções 4.656/2018 e 4.792/2020)	271
<i>Chrystopher Scapin Batista</i>	
Operações de Crédito com Recebíveis de Cartão: não deixe para amanhã o que pode receber ou garantir hoje	281
<i>Maria Eduarda Vianna</i>	
(As limitações) da Responsabilidade das Plataformas de Pagamentos	303
<i>Juliana Marcucci Pontes Amaral e Ricardo Dalmaso Marques</i>	
<i>Fintechs</i> e fundos de <i>venture capital</i>	315
<i>Sylvia Camarinha e Vivian Esperato</i>	
Criptoeconomia e Regulação no Brasil: estágio atual	325
<i>Thamilla Talarico</i>	
Meios de Pagamento: criptomoedas, o que acontece quando uma nova forma de dinheiro é inventada?	347
<i>Christiana Mariani da Silva Telles</i>	

***Fintechs e tributação: do exemplo chinês à insegurança brasileira* 359**

João Henrique Ballstaedt Gasparino da Silva

Posfácio..... 377

Otávio Ribeiro Damaso