

QUE IMPOSTO É ESSE ([HTTPS://WWW1.FOLHA.UOL.COM.BR/BLOGS/QUE-IMPOSTO-E-ESSE/](https://www1.folha.uol.com.br/blogs/que-imposto-e-esse/))

SEGUIR



Reforma tributária para leigos e especialistas; com apoio de Samambaia.org

**EDUARDO CUCOLO**https://twitter.com/eduardo_cucolo

OPINIÃO

ROBERTO QUIROGA

Inconstitucionalidade das alterações no IOF

Função extrafiscal e princípio da legalidade

30.mai.2025 às 4h00

Roberto Quiroga (<https://www1.folha.uol.com.br/autores/roberto-quiroga.shtml>)

Advogado tributarista e professor de direito tributário da FGV-Direito e da USP, é sócio do escritório Mattos Filho

Há uma grande discussão no mercado sobre a inconstitucionalidade do IOF recém-criado pelo governo (<https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2025/05/governo-eleva-iof-em-operacoes-de-credito-para-empresas-e-preve-arrecadar-r-615-bi-em-dois-anos.shtml>), sob o argumento de que esse tributo não poderia ter função arrecadatória. A função precípua do IOF seria extrafiscal, ou seja, função regulatória. Apesar da viabilidade técnica desse argumento, ele não é o mais robusto para macular por inconstitucionalidade o IOF. O Judiciário, por intermédio dos Tribunais Superiores, já decidiu de forma contrária a essa tese.

A linha mais sólida para contestar a incidência do citado imposto é a infringência ao princípio da legalidade. Melhor explicando. A Constituição (<https://www1.folha.uol.com.br/folha-topicos/constituicao/>) Federal atribui competência à União para

instituir os impostos sobre operações de crédito, câmbio, seguro e títulos e valores mobiliários (IOF). Contudo, para que isso se efetive é necessário que a Lei crie o tributo e escolha quais operações devem ser tributadas. Ou seja, somente as operações previstas em lei podem ser arroladas pelo legislador tributário como fato gerador do tributo e não qualquer operação.

No caso das operações de crédito, há duas inconstitucionalidades perpetradas pelo referido decreto.



Roberto Quiroga, advogado tributarista e professor de direito tributário da FGV-Direito e da USP, é sócio do escritório Mattos Filho - Marcelo Coelho/Divulgação/Mattos Filho

A previsão da tributação sobre operações de cessão de crédito, sem coobrigação, é inconstitucional, uma vez que tais operações não são, juridicamente, crédito. Apenas as cessões de crédito com regresso ou coobrigação são consideradas operações de crédito. Isto porque, como ensina a doutrina civilista e comercial, crédito é o negócio jurídico, no qual há uma prestação presente contra uma prestação futura. Exemplo, quando empresto

dinheiro para alguém, há a prestação presente —entrega do dinheiro— contra uma prestação futura —pagamento do empréstimo. Na cessão de crédito sem coobrigação, não há contraprestação futura, logo não há crédito. Daí a inconstitucionalidade da incidência do IOF criado pelo governo.

Além disso, o decreto ofendeu a legalidade ao incluir como fato gerador hipóteses fáticas que não estão na Lei. É princípio básico em direito tributário que somente a Lei pode criar tributo, logo o decreto editado pelo governo não pode criar uma hipótese de fato gerador do IOF.

folhajs

A newsletter sobre o mundo jurídico exclusiva para assinantes da Folha

Melhor explicando, hoje, no Brasil, a lei estipula três tipos de IOF sobre crédito. A primeira hipótese é o IOF bancário. Nessa hipótese, o cedente do crédito é uma instituição financeira e são tributadas três operações de crédito: empréstimo, abertura de crédito e desconto de títulos, conforme Lei 5.143/66 (https://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/L5143.htm). O segundo tipo é o IOF não bancário, no qual o cedente de crédito é uma pessoa jurídica não financeira e é tributada apenas uma operação de crédito, a saber: o mútuo, conforme a Lei 9779 (https://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/l9779.htm), artigo 13. O terceiro tipo é o IOF factoring, no qual o cedente do crédito é uma empresa de factoring e a operação tributada é a cessão de crédito com coobrigação ou regresso. Portanto, não é qualquer operação de crédito tributada pelo IOF, apenas as operações previstas em lei, em obediência ao princípio da legalidade.

PUBLICIDADE



Assim, a previsão do decreto de IOF sobre as operações de risco sacado é inconstitucional, pois tais operações não estão previstas em lei e, se realizadas sem coobrigação, não são operações de crédito, já que não se constitui um negócio jurídico, no qual há uma prestação presente contra uma prestação futura.

Como se vê, mais uma vez, o governo no afã de arrecadar, ultrapassou os limites que o Texto Constitucional estipulou.

sua assinatura pode valer ainda mais

Você já conhece as vantagens de ser assinante da Folha? Além de ter acesso a reportagens e colunas, você conta com newsletters exclusivas (conheça aqui (<https://login.folha.com.br/newsletter>)). Também pode baixar nosso aplicativo gratuito na Apple Store (https://apps.apple.com/br/app/folha-de-s-paulo/id943058711?utm_source=materia&utm_medium=textofinal&utm_campaign=appletextocurto) ou na Google Play (https://play.google.com/store/apps/details?id=br.com.folha.app&hl=pt_BR&utm_source=materia&utm_medium=textofinal&utm_campaign=androidtextocurto) para receber alertas das principais notícias do dia. A sua assinatura nos ajuda a fazer um jornalismo independente e de qualidade. Obrigado!

ENDEREÇO DA PÁGINA

<https://www1.folha.uol.com.br/blogs/que-imposto-e-esse/2025/05/inconstitucionalidade-das-alteracoes-no-iof.shtml>

notícias da folha no seu email

Recomendadas para você

(https://www1.folha.uol.com.br/cotidiano/2025/07/novo-laudo-confirma-causa-da-morte-e-aponta-que-juliana-marins-pode-ter-sofrido-mais-de-uma-queda.shtml)

Novo laudo confirma causa da morte de Juliana Marins e cita mais de uma queda

(https://www1.folha.uol.com.br/cotidiano/2025/07/novo-laudo-confirma-causa-da-morte-e-aponta-que-juliana-marins-pode-ter-sofrido-mais-de-uma-queda.shtml)

(https://www1.folha.uol.com.br/esporte/2025/07/investigacao-aponta-excesso-de-velocidade-em-acidente-em-que-morreu-diogo-jota.shtml)

Investigação aponta excesso de velocidade em acidente em que morreu Diogo Jota

(https://www1.folha.uol.com.br/esporte/2025/07/investigacao-aponta-excesso-de-velocidade-em-acidente-em-que-morreu-diogo-jota.shtml)

(https://hotsites.folha.com.br/2025/07/02/series-folha-adolescentes/?utm_source=taboola&utm_medium=native&tbldci=GiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDK81Qoq6ekrrHot7aQATCi81Q#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDK81Qoq6ekrrHot7aQATCi81Q)

SÉRIA FOLHA
Séries Folha | Adolescentes

(https://hotsites.folha.com.br/2025/07/02/series-folha-adolescentes/?utm_source=taboola&utm_medium=native&tbldci=GiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDK81Qoq6ekrrHot7aQATCi81Q#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDK81Qoq6ekrrHot7aQATCi81Q)

(https://f5.folha.uol.com.br/voceviu/2025/07/brasileira-tem-saia-presa-em-escada-rolante-em-singapura-ainda-bem-que-estava-com-calcinha-boa.shtml?utm_source=taboola&utm_medium=exchange&tbldci=GiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81Qo44vazq_wv-sxMKLzVA#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81Qo44vazq_wv-sxMKLzVA)

F5
Brasileira tem saia presa em escada rolante: 'Ainda bem que estava com calcinha boa'

(https://f5.folha.uol.com.br/voceviu/2025/07/brasileira-tem-saia-presa-em-escada-rolante-em-singapura-ainda-bem-que-estava-com-calcinha-boa.shtml?utm_source=taboola&utm_medium=exchange&tbldci=GiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81Qo44vazq_wv-sxMKLzVA#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81Qo44vazq_wv-sxMKLzVA)

(https://f5.folha.uol.com.br/voceviu/2025/07/influenciadora-ensina-a-desmascarar-orgasmo-falso-em-homens.shtml?utm_source=taboola&utm_medium=exchange&tbldci=GiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81Qo97n6_YWpt6RnMKLzVA#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81Qo97n6_YWpt6RnMKLzVA)

F5
Influenciadora ensina a desmascarar orgasmo falso em homens

(https://f5.folha.uol.com.br/voceviu/2025/07/influenciadora-ensina-a-desmascarar-orgasmo-falso-em-homens.shtml?utm_source=taboola&utm_medium=exchange&tblici=GiCuGC99CoDR03VU2EhL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81Qo97n6_YWpt6RnMKLzVA#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81Qo97n6_YWpt6RnMKLzVA)

(<https://trace.mediago.io/ju/ic>)

(INFOPROHELP)

Basta um clique para saber quanto vale sua casa hoje!

(<https://trace.mediago.io/ju/ic>)

(<https://trace.mediago.io/ju/ic>)

Descubra o valor de qualquer imóvel — basta digitar o endereço!

Info Wander | Sponsored (https://popup.taboola.com/pt/?template=colorbox&utm_source=folhadespaulo-folhadespaulo&utm_medium=referral&utm_content=banner-on-product-desk-delta:Below Article Thumbnails | Card 5)

(<https://trace.mediago.io/ju/ic>)

(<https://cert.home4four.com/v2/click/gmdqe82ep60sib411int%0A>)

(ALARMES)

Solicite orçamento

Esse novo alarme com câmera é quase gratuito em São Paulo (consulte o preço)

(<https://cert.home4four.com/v2/click/gmdqe82ep60sib411int%0A>)

(<https://vidasemdor.life/sf>)

(RECEITA ANTI-ZUMBIDO)

Zumbido no ouvido? Imploro aos brasileiros que usem este truque.

(<https://vidasemdor.life/sf>)

(<https://instantcelebnews.com/as-transformacoes-mais-radicaais-das-celebridades-mais-queridas>)

(INSTANTCELEBNEWS)

Clique aqui

Cristiana Oliveira, 61, exhibe seu corpo enorme em novas fotos

(<https://instantcelebnews.com/as-transformacoes-mais-radicaais-das-celebridades-mais-queridas>)

(<https://info.blivo.com.br/sfunnel/2333/%0D%0A>)

(EMAGRECIMENTO | NOTÍCIAS)

Saiba Mais

Atriz global: 3 Piores alimentos para a barriga

(<https://info.blivo.com.br/sfunnel/2333/%0D%0A>)

(<https://www.outlander.com.br>)

(MITSUBISHI | OUTLANDER)

Saiba Mais

O híbrido carregado de luxo.

(<https://www.outlander.com.br>)

(https://hotsites.folha.com.br/2025/07/02/series-folha-adolescentes/?utm_source=taboola&utm_medium=native&tbldci=GiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDK81QoquGrqqFk7ezATCi81Q#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDK81QoquGrqqFk7ezATCi81Q)

Séria Folha

Séries Folha | Adolescentes

(https://hotsites.folha.com.br/2025/07/02/series-folha-adolescentes/?utm_source=taboola&utm_medium=native&tbldci=GiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDK81QoquGrqqFk7ezATCi81Q#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDK81QoquGrqqFk7ezATCi81Q)

(https://www1.folha.uol.com.br/colunas/painel/2025/07/tarcisio-deveria-desfazer-palhacada-de-bolsonaro-apos-tarifaco-de-trump-diz-tabata.shtml?utm_source=taboola&utm_medium=exchange&tbldci=GiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81QoysSS9cLlk_iZATCi81Q#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81QoysSS9cLlk_iZATCi81Q)

Folha de S.Paulo

Tarcísio deveria 'desfazer palhaçada' de Bolsonaro após tarifaço de Trump, diz Tabata

(https://www1.folha.uol.com.br/colunas/painel/2025/07/tarcisio-deveria-desfazer-palhacada-de-bolsonaro-apos-tarifaco-de-trump-diz-tabata.shtml?utm_source=taboola&utm_medium=exchange&tbldci=GiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81QoysSS9cLlk_iZATCi81Q#tblciGiCuGC99CoDR03VU2EhIL_-BL9xKNyFZt_UAnZVf4Gs-kyDJ81QoysSS9cLlk_iZATCi81Q)

(<https://novidade-agora.com/ts2>)

(TRATAMENTO PARA FUNGO)

Quando o fungo nas unhas não melhora, faça isso imediatamente (incrível)

(<https://novidade-agora.com/ts2>)

(<https://novidade-agora.com/ts2>)

(TRATAMENTO PARA FUNGO)

Fungo nas unhas dos pés? Faça isso ainda hoje (muito simples)

(<https://novidade-agora.com/ts2>)

(<https://www.omint.com.br/blog/por-que-viajar-de-trem-pela-europa>)

(OMINT)

Eurotrem: viva uma experiência única!

Saiba Mais

(<https://www.omint.com.br/blog/por-que-viajar-de-trem-pela-europa>)

Copyright Folha de S.Paulo. Todos os direitos reservados. É proibida a reprodução do conteúdo desta página em qualquer meio de comunicação, eletrônico ou impresso, sem autorização escrita da Folhapress.