Supervisão de Mercados

BOLETIM ANBIMA

Ano IV • nº 7 • Setembro/2010

Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais

Supervisão de Fundos in loco passa por projeto piloto

Código de Fundos	
Instituições Participantes	534
Universo de Fundos	9.339
Fundos Restritos ou Exclusivos	4.360

Código de Ofertas	
Instituições Participantes	332
Ofertas Registradas	827
Montante Financeiro (R$ Milhões)	625.815

Código de Certificação	
Instituições Participantes	728
Profissionais Certificados	202.575
CPA-10	173.015
CPA-20	29.411
CGA	80
CGA Isentos	1.082
CEI	69

Código de Serviços Qualificados	
Instituições Participantes	29
Ativos Custodiados (R$ Milhões)	2.671.627
Controladoria Ativos (R$ Milhões)	2.843.644
Controladoria Passivo (R$ Milhões)	2.843.644

Código de Private Banking Mercado Doméstico	
Instituições Participantes	19
Montante Financeiro (R$ Milhões)	207.586.787

Penalidades Aplicadas	
Cartas de Orientação Enviadas	505
Multas Objetivas Aplicadas	669
Procedimento de Apuração e Investigação Abertos	20
Cartas de Recomendação Enviadas	4
Processos Administrativos Instaurados	7

► A ANBIMA aperfeiçoa continuamente a autorregulação para acompanhar os movimentos do mercado brasileiro. O trabalho de supervisão in loco, já adotado nas áreas de custódia, controladoria, private banking e certificação, será ampliado para as atividades de fundos de investimento.

Até dezembro deste ano, a área de Supervisão de Mercado de Fundos realiza projeto piloto para implementação da nova metodologia de fundos de investimento, que incorpora a modalidade in loco, já aprovada pela Comissão de Acompanhamento e Conselho de Regulação de Fundos de Investimento.

O objetivo é buscar um conjunto de preceitos e boas práticas para uma Supervisão efetiva e eficiente, baseada na gestão de riscos e na utilização de métodos para planejamento, análises, documentações e formalização de procedimentos.

Nesse primeiro momento, as atividades serão concentradas em questões relativas à marcação a mercado e aos prospectos de fundos, além de aspectos da estrutura organizacional e de controle das instituições. Permitindo uma correta adaptação das instituições ao novo modelo, essa fase experimental prevê que as entidades impactadas possam apontar eventuais deficiências na metodologia. Esse procedimento deverá ser realizado por meio de relatórios, gerando um plano de ação com prazos definidos para as correções.

A nova metodologia foi desenvolvida em conjunto entre a ANBIMA e a consultoria Pricewaterhouse Coopers, refletindo a dimensão e o nível de sofisticação que os fundos de investimento adquiriram. Em paralelo, a supervisão indireta continua sendo realizada normalmente.

ACONTECE

Brasil sedia evento da Iosco

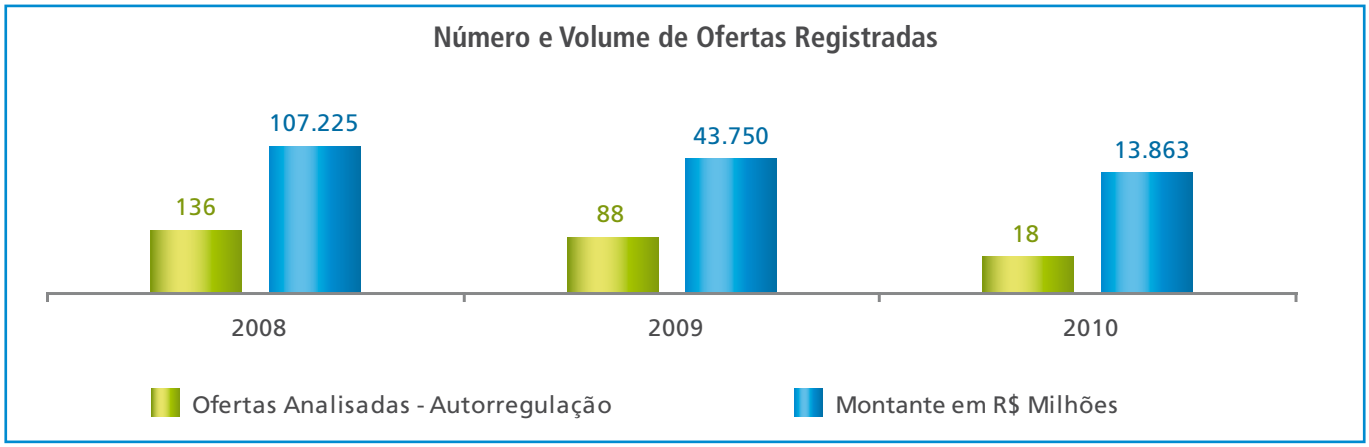
De 30 de novembro a 2 de dezembro, o Brasil sediará, pela primeira vez, o encontro de autorreguladores da Iosco e o 3º SROCC Training Seminar. O evento, que acontecerá no hotel Copacabana Palace no Rio de Janeiro, será realizado localmente por quatro instituições brasileiras do grupo: ANBIMA, BSM, BM&FBovespa e Cetip. O tema será a implementação dos Princípios da Iosco. A ANBIMA integra a entidade desde 2005, difundindo as boas práticas de mercado por meio do Comitê Consultivo de Organismos de Autorregulação.

OFERTAS PÚBLICAS

Convênio entre CVM e ANBIMA completa dois anos

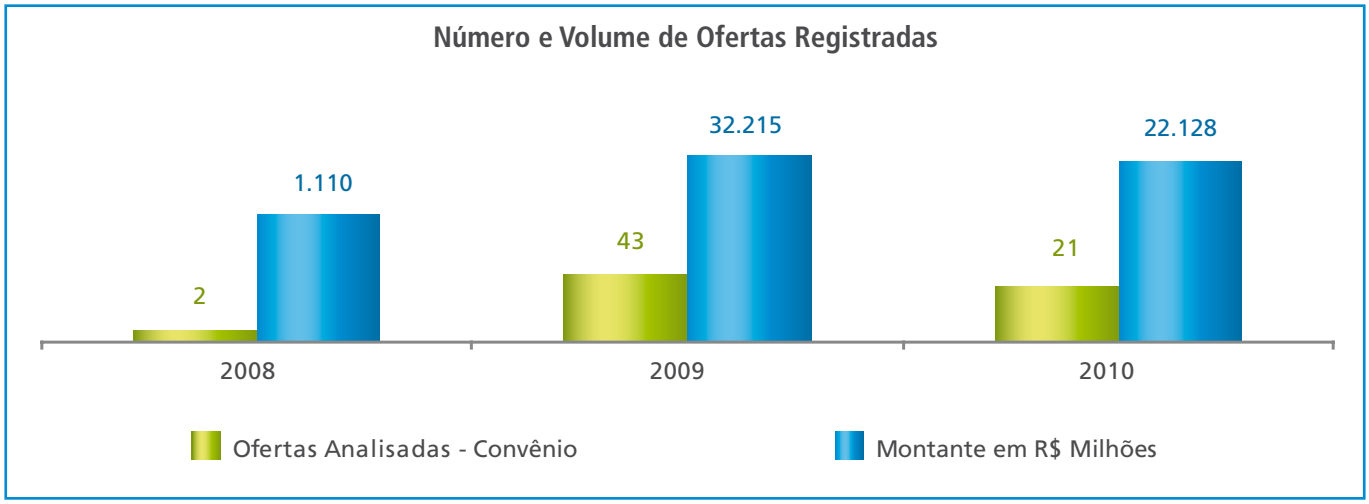
► Em agosto, o convênio entre a CVM e a ANBIMA completou dois anos. Durante esse período, foram analisadas 66 operações em um montante de R$ 55.453 milhões. O prazo médio do processo sofreu redução significativa: em 2007, era de 46 dias úteis para debêntures e 44, para ofertas de ações, chegando este ano a 29 e 26 dias úteis, respectivamente.

► Ofertas registradas no âmbito da Autorregulação



	Investigações e Processos		Penalidades Aplicadas			
Ano	Procedimentos de Apuração de Irregularidades (PAI)	Processos Instaurados	Cartas de Orientação	Multas Objetivas	Cartas de Recomendação	Termos de Comprimisso
2008	-	-	51	27	-	-
2009	3	-	25	21	-	-
2010	-	-	5	4	2	-

► Ofertas registradas no âmbito do Convênio

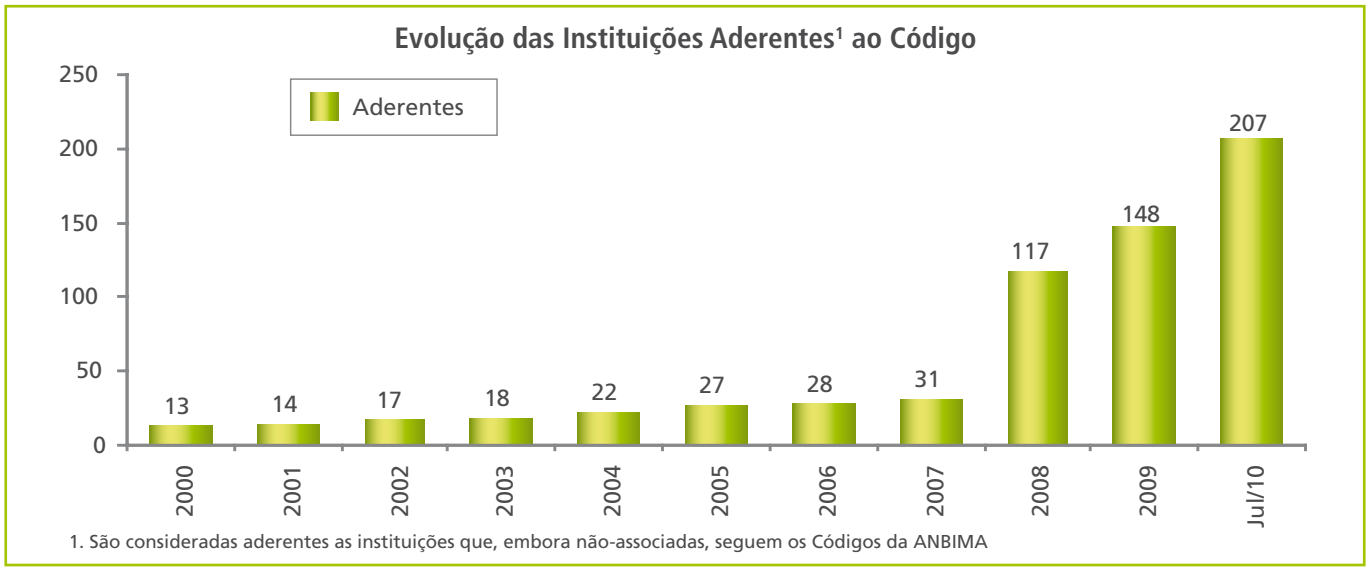


FUNDOS DE INVESTIMENTO

Número de aderentes ao Código sobe para 207 instituições

► Análise por segmento

Supervisões Realizadas			
Prospectos (ICVM 409 e 356)			
	2008	**2009**	**2010**
Administradores	47	63	15
Análises	224	348	64
Publicidade			
Análises	266	295	134
Mandato (Filtros Rotineiros)			
Administradores	64	68	35
Análises	1016	295	134
Marcação a Mercado			
Administradores	62	72	77
Manuais	40	41	47
Carteiras Analisadas (filtro)	242	881	493
Temática			
Supervisões	3	5	2
Temas	CCB, CDB, Debêntures	Aplicação no Exterior, CCB, DPGE, Agronegócio e Debêntures	CCB e DPGE
Administradores	50	54	47
Fundos Analisados	1969	1819	583



1. São consideradas aderentes as instituições que, embora não-associadas, seguem os Códigos da ANBIMA

	Investigações e Processos		Penalidades Aplicadas			
Ano	**Procedimentos de Apuração de Irregularidades (PAI)**	**Processos Instaurados**	**Cartas de Orientação**	**Multas Objetivas**	**Cartas de Recomendação**	**Termos de Compromisso**
2008	6	-	52	132	-	2
2009	2	4	216	157	-	4
2010	5	2	43	142	2	2

CERTIFICAÇÃO

Profissionais certificados no mercado financeiro ultrapassam 200 mil

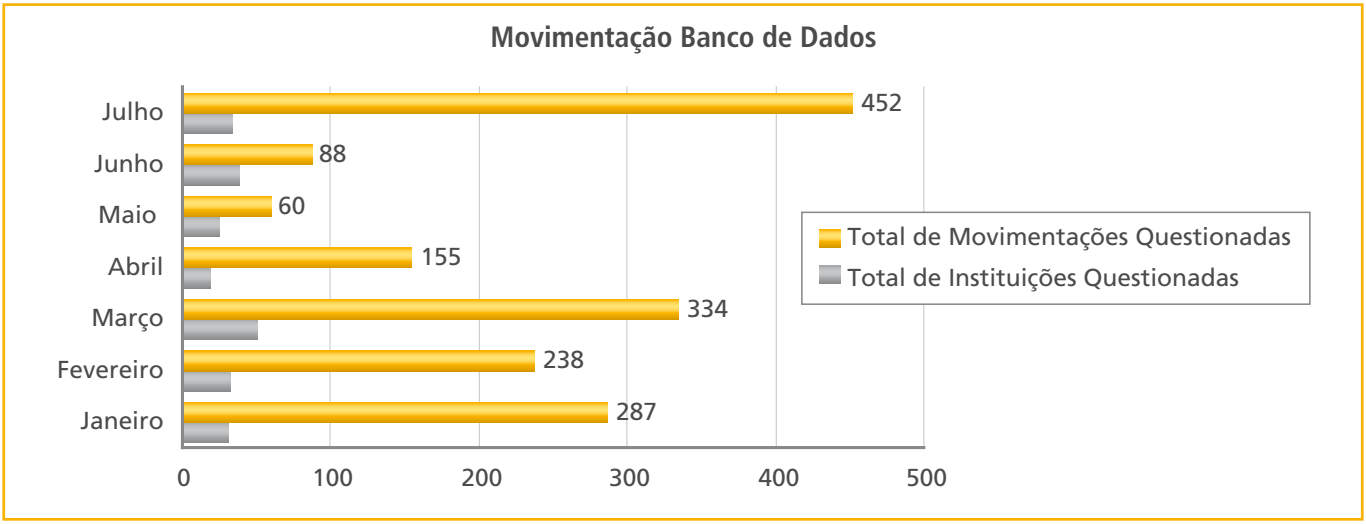
Profissionais Certificados desde 2002

Supervisões In Loco		
Supervisões Realizadas	2009	2010
	11	7

Supervisões Realizadas

No primeiro semestre, foi realizada a supervisão indireta dos bancos de dados. Nesse processo, foram questionadas 324 instituições e 6.826 movimentações, admissões e desligamentos. As certificações vencidas também foram analisadas gerando questionamentos de 219 instituições e 3.190 profissionais.

Dados Consolidados											
Situação	CPA-10		CPA-20		CGA		CEA		CFP		Total
Inscritos	312.010		61.113		246		130		1.750		373.499
Prestaram	296.950	95%	57.280	94%	229	93%	124	95%	1183	68%	354.583
Certificados	175.908	59%	30.417	53%	80	35%	69	56%	489	28%	206.474
Ausentes	15.060	5%	3.833	6%	17	7%	6	5%	78	4%	18.916



	Investigações e Processos		Penalidades Aplicadas			
Ano	Procedimentos de Apuração de Irregularidades (PAI)	Processos Instaurados	Cartas de Orientação	Multas Objetivas	Cartas de Recomendação	Termos de Compromisso
2008	-	-	-	-	-	-
2009	-	-	9	9	-	-
2010	2	-	8	93	-	-

SERVIÇOS QUALIFICADOS

17 novas aderentes ao Código passam por supervisão in loco

► Em maio de 2009, foi publicada uma nova versão do Código para os Serviços Qualificados, que contempla as alterações relativas à abrangência dos serviços de custódia e controladoria prestados pelas instituições participantes.

Com essas alterações, os fundos, os clubes de investimento e as carteiras administradas pela própria instituição passaram a ser alcançados pelas normas do referido código. As entidades tiveram até janeiro de 2010 para se adaptarem a novas regras, o que explica o aumento significativo de instituições participantes do Código no primeiro semestre.

Todas as instituições passarão pelo processo de supervisão in loco que já vem sendo adotado desde 2005.

► Supervisões in loco Realizadas

Supervisões In Loco			
Supervisões Realizadas	2008	2009	2010
	11	10	7

Evolução de Aderentes							
Participantes	2004	2005	2006	2007	2008	*2009	Julho/10
Aderentes	13	11	12	13	14	19	41
Evolução Aderentes		-2	1	1	1	5	22
Variação (%)		-15%	9%	8%	8%	36%	116%

	Investigações e Processos		Penalidades Aplicadas			
Ano	Procedimentos de Apuração de Irregularidades (PAI)	Processos Instaurados	Cartas de Orientação	Multas Objetivas	Cartas de Recomendação	Termos de Compromisso
2008	-	-	17	19	-	-
2009	-	-	11	17	-	-
2010	3	-	9	8	-	-

PRIVATE BANKING

Realizadas nove visitas de supervisão em 2010

Supervisões In Loco		
	2009	2010
Supervisões Realizadas	16	9

Evolução da Regulação	Lançamento Código	Visitas Educativas	Supervisão In loco	Supervisão In loco
Instituições Participantes	15	19	16	21
	2006	2007	2008	2009	2010

	Investigações e Processos		Penalidades Aplicadas			
Ano	Procedimentos de Apuração de Irregularidades (PAI)	Processos Instaurados	Cartas de Orientação	Multas Objetivas	Cartas de Recomendação	Termos de Comprimisso
2008	-	-	9	4	-	-
2009	-	-	1	1	-	-
2010	-	-	4	-	-	-

BREVE HISTÓRICO

- **1990** – Início da discussão sobre tema na Associação
- **1998** – Início das atividades como reguladora voluntária privada, com a publicação do Código de Ofertas Públicas para Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários
- **2000** – Código de Fundos de Investimento
- **2002** – Código de Certificação Continuada
- **2004** – Código de Custódia Qualificada
- **2005** – Passa a integrar o Comitê de Autorreguladores da Iosco
- **2006** – Códigos de Private Banking e Serviços Qualificados*
- **2007** – Código de Processos
- **2008** – Assinatura de convênios com a CVM

* O Código de Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais incorporou o Código de Custódia Qualificada e incluiu o capítulo de Controladoria.

Superintendência Supervisão de Mercados
São Paulo - Av. das Nações Unidas, 8501 - 21º andar - CEP 05425-070
Sugestões: (11) 3471-4200 l anbid@anbid.com.br
www.anbima.com.br