

Associação inicia planejamento estratégico para 2011

A ANBIMA começou os debates para definir as prioridades da agenda estratégica do próximo ano. Desde outubro, os organismos da Associação têm dedicado parte de suas reuniões regulares para contribuir com sugestões de temas e iniciativas para compor o planejamento de 2011.

“Essa é uma fase muito importante para a Associação. Contamos com a colaboração dos cerca de 800 representantes de instituições que atuam regularmente em nossos organismos, o que nos ajuda a definir um plano que esteja em sintonia com as necessidades dos mercados que representamos”, explica Marcelo Giufrida, presidente da ANBIMA.

“Todas essas discussões têm, como pano de fundo, o nosso propósito maior de atuar para fortalecer o mercado de capitais como mecanismo de financiamento do desenvolvimento sustentável do Brasil”, completa Giufrida.

À luz do propósito da ANBIMA, estão em discussão as linhas gerais que devem nortear o esforço do próximo ano. Elas incluem, por exemplo, a



Fotos: Ricardo de Sá

Comitê Distribuição de Produtos de Varejo debate os objetivos de 2011

consolidação do papel da Associação como uma das principais porta-vozes dos mercados financeiro e de capitais no debate sobre o desenvolvimento econômico e social do país.

Entre os temas também está a necessidade de ampliar a inserção internacional tanto da ANBIMA

quanto do mercado de capitais brasileiro. Há ainda a preocupação de discutir ações que contribuam para o aperfeiçoamento da regulamentação pública dos mercados financeiro e de capitais. “Os temas sugeridos inicialmente refletem, por um lado, a pluralidade, e, por outro, os grandes desafios que devemos enfrentar nos próximos anos”, comenta o presidente da ANBIMA.

O Planejamento Estratégico de 2011 será concluído em dezembro (ver quadro ao lado). Os resultados do processo serão detalhados na edição de janeiro do Informativo ANBIMA. ■

Processo será finalizado em workshop da diretoria

A conclusão do projeto de Planejamento Estratégico será realizada em workshop com a diretoria da ANBIMA, que acontece no dia 16 de dezembro. Na ocasião, os diretores revisarão o resultado de pesquisa de satisfação enviada aos associados com o objetivo de avaliar o desempenho das áreas da entidade neste ano. Também debaterão, por meio de grupos de trabalho, as metas para 2011 definidas pelos Comitês da Associação.

Site Como Investir lança seção sobre Títulos Públicos

A área de Educação de Investidores lançou no dia 28 de outubro uma seção sobre títulos públicos no portal de educação financeira da ANBIMA, o Como Investir (www.comoinvestir.com.br).

Foto: Leandro Viola

O anúncio foi feito em almoço no escritório da Associação, em São Paulo, que contou com a presença do subsecretário da Dívida Pública do Tesouro Nacional, Paulo Valle, do coordenador geral de Operações da Dívida Pública, Fernando Garrido, e da analista de Finanças e Controle, Flavia Fernandes Rodrigues Barbosa.

O grupo foi recepcionado pelo presidente da ANBIMA, Marcelo Giufrida, acompanhado do vice-presidente Alfredo Moraes e dos diretores Bolivar Moura Neto e Sasa Markus. Também estiveram presentes Ulf Mannhardt, presidente do IBCPF (Instituto Brasileiro de Certificação de Profissionais Financeiros), e Paulo Oliveira, diretor-geral da BRAiN (Brasil Investimentos & Negócios).

Na apresentação, conduzida pelo gerente de Certificação, Ricardo Nardini, os

presentes puderam conhecer todo o conteúdo que a nova seção trará. O intuito é esclarecer didaticamente as características dos títulos. "Queremos facilitar o acesso do investidor, contribuindo com dados úteis, que o ajudem a tomar decisões maduras e conscientes sobre planejamento financeiro e investimentos", afirmou Ricardo Nardini, gerente Executivo de Certificação da ANBIMA.

Valle também disse considerar positiva a ampliação do acesso a informações financeiras. "O Tesouro Direto tem como objetivo aumentar o número de investidores que adquirem títulos públicos. Essa ferramenta auxiliará bastante nosso trabalho de divulgação dos produtos do governo".



Paulo Valle (Tesouro Nacional) e Marcelo Giufrida (ANBIMA) assistem a apresentação da nova área do site

No site, estão ainda disponíveis áreas específicas sobre Ações, Debêntures e Fundos de Investimento, incluindo um aplicativo que permite comparar os fundos de investimento existentes no mercado. ■

Encontro técnico discute reformulação da Instrução CVM 89

A ANBIMA realizou no último dia 12 de novembro, em São Paulo, encontro técnico para discutir a reformulação da Instrução CVM 89, que dispõe sobre a autorização para prestação de serviços de ações escriturais, de custódia de valores mobiliários e de agente emissor de certificados.

O evento, coordenado pelo diretor da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) Otávio Yazbek, reuniu representantes da autarquia, da ANBIMA, da Cetip (Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos), da BM&FBOvespa e da Ancor (Associação Nacional das Corretoras de Valores, Câmbio e Mercadorias).

O tom da discussão apontou para a convergência de opinião dos participantes sobre a necessidade de atualização desta Instrução para garantir uma maior transparência nas operações do mercado. Os presentes concordaram que a nova norma deve definir

conceitualmente o tratamento a ser dado a todos os ativos financeiros desde a escrituração, passando pelo registro eletrônico até as funções de custódia.

Durante o evento, o vice-presidente da ANBIMA Pedro Guerra comentou que a proposta que vem sendo discutida pela Associação tem o mérito de aproximar as políticas brasileiras daquelas recomendadas pelos reguladores internacionais. "Com a evolução deste mercado, os agentes envolvidos acabaram se entrelaçando. Por isso, recomendamos que a nova norma limite e esclareça o papel de cada um deles", conclui. ■

Fundos de Renda Fixa ganham novo tipo para agrupar produtos que seguem índices

Visando ampliar a transparência da indústria de fundos e acompanhar a evolução do mercado, a ANBIMA aprimorou a classificação dos Fundos de Renda Fixa. As alterações foram propostas pelo Subcomitê de Base de Dados, coordenado por Luciane Ribeiro, e aprovadas pela Diretoria e pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

A nova classificação contempla a criação do tipo “Renda Fixa Índices”, o encerramento dos tipos “Referenciado Outros” e “Curto Prazo – Aplicação Automática” e o ajuste da nomenclatura do tipo “Renda Fixa Médio e Alto Risco”.

Para “Renda Fixa Índices”, migrarão os tipos que buscam seguir ou superar indicadores de desempenho que reflitam os movimentos de preços dos títulos de renda fixa, tais como o IMA Geral e seus subíndices apurados pela ANBIMA.

O novo tipo “Renda Fixa Índices” recebe migração de fundos dos tipos “Referenciados Outros”, que foi encerrado, além dos “Renda Fixa” e “Renda Fixa Médio e Alto Risco”, desde que possuam em seu regulamento políticas de investimento e as respectivas carteiras compatíveis com os conceitos associados ao novo tipo.

O tipo “Renda Fixa Médio e Alto Risco” passa a se chamar “Renda Fixa Crédito Livre”. Ficam nesse tipo, todos os fundos cuja política de investimento permite manter mais de 20% da sua carteira em títulos de crédito de médio e alto risco, incluindo as estratégias que impliquem risco de juros e de índice de preços do mercado doméstico.

As mudanças implicam ainda no encerramento do tipo “Curto Prazo – Aplicação Automática”, que teve todos os seus fundos transferidos para o tipo “Curto Prazo”. ■

ACONTECE

Assembleia aprova novos Códigos

Durante a Assembleia Geral Extraordinária da ANBIMA, que aconteceu no dia 16 de novembro, os mais de 90 associados votantes aprovaram os novos Códigos ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para as atividades de Gestores de Patrimônio e de FIP/FIEE (Fundos de Investimento em Participações e Fundos de Investimento em Empresas Emergentes), e a adequação do Código de Mercado Aberto às regras de regulação e melhores práticas. Também foram aprovadas mudanças para as áreas de Fundos de Investimento, Private Banking e no Código de Ética dos Associados.

Área de Certificação renova ISO 9001

A área de Certificação da ANBIMA recebeu da Fundação Vanzolini o reconhecimento do seu Sistema de Gestão de Qualidade, tendo renovado por mais um ano o certificado ISO 9001. O processo, concluído em 22 de novembro, envolveu diversas áreas da Associação. A norma ISO 9001 estabelece critérios para melhoria dos processos internos, maior capacitação dos colaboradores, o monitoramento do ambiente de trabalho e verificação da satisfação dos públicos de interesse, com o objetivo de manter um processo contínuo de melhoria do sistema de gestão da qualidade.

Presidente da ANBIMA participa de Seminário Febraban / BNDES de Economia

No dia 24 de novembro, o presidente da ANBIMA, Marcelo Giuffrida, participou do Seminário “Brasil – da Estabilidade ao Crescimento Econômico Sustentado - os Investimentos Necessários e as Alternativas de Financiamento”, promovido pela Febraban e BNDES. O presidente da Associação compôs discussão sobre como combinar as poupanças pública, privada e externa para garantir os recursos necessários para financiar o crescimento brasileiro.

São Paulo e Rio de Janeiro recebem cursos em 2011

A área de Educação da ANBIMA definiu a agenda de cursos no Rio de Janeiro e em São Paulo para o primeiro bimestre de 2011. Os temas incluem contabilidade, crédito, finanças, economia, mercado financeiro, renda fixa e renda variável. Também estão abertas as inscrições para os cursos de MBA em “Gestão de Compliance e Risco Operacional” e “em Mercado Financeiro”, ministrados no Rio de Janeiro, assim como do curso de extensão em “Capacitação para o Mercado Financeiro”, que acontece em São Paulo. Mais informações no site da Associação.

Área de Supervisão de Mercado conclui processo de adesão dos associados aos Códigos

Após pouco mais de um ano de criação da ANBIMA, mais de 98% dos 340 associados da entidade estão devidamente enquadrados nos sete Códigos de Regulação e Melhores Práticas mantidos pela Associação, mostra levantamento divulgado no dia 28 de outubro.

O número é resultado de esforço da área de Supervisão de Mercado para que todas as instituições se enquadrassem às exigências dos Códigos que regulam atividades que elas realizam.

“Verificamos que os números do período são bastante positivos, pois conseguimos cumprir o objetivo de ter uma adesão maciça aos Códigos, o que aponta para o amadurecimento dos mercados que representamos e para a consolidação da atividade de regulação voluntária privada da ANBIMA”, comenta o superintendente de Supervisão de Mercado, José Carlos Doherty.

Quando a ANBIMA foi criada, em outubro de 2009, havia 154 instituições associadas que anteriormente não possuíam a obrigatoriedade de aderir aos Códigos. Após essa data, tornou-se mandatório que esses associados se adaptassem às regras. “Neste momento, verificamos que, de um lado, havia 69 instituições que não

tinham nenhum contato com a atividade de regulação voluntária e, de outro, encontramos aquelas que já eram aderentes a um ou dois Códigos, mas que precisavam ampliar o escopo”, detalha Doherty.

Foto: Leandro Viola



O Superintendente de Supervisão de Mercado, José Carlos Doherty, esclarece dúvidas dos associados durante workshop

Por isso, a diretoria determinou prazos específicos para que as instituições se ajustassem às regras, com a possibilidade de prorrogação deste tempo por meio de termo de adequação. Também foram realizadas diversas ações para informar e esclarecer dúvidas, como workshops, folders e matérias nos principais veículos de comunicação da ANBIMA, além do envio de e-mails e telefonemas às instituições.

Ao final do período, 88 das 154 instituições tornaram-se aderentes aos Códigos de Certificação, Fundos de Investimento, Ofertas Públicas e/ou Serviços Qualificados, sendo que desse total apenas seis associados ainda pediram uma prorrogação do prazo de adequação a algum deles. As demais não possuem atividades reguladas pela Associação. “Notamos uma grande disponibilidade de nossos associados para se informar sobre as regras, o que colaborou diretamente para o sucesso desse processo”, conclui Doherty. ■

INFORMATIVO ANBIMA

Publicação mensal da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais dirigida a seus associados

RIO DE JANEIRO: Avenida República do Chile, 230
13º andar CEP 20031-170 + 21 3814 3800

SÃO PAULO: Av. das Nações Unidas, 8501 21º andar
CEP 05425-070 + 11 3471 4200

PRESIDENTE: Marcelo Giuffrida

VICE-PRESIDENTES: Alberto Kiraly, Alfredo Moraes, Demosthenes Pinho Neto, Denise Pavarina, José Olympio Pereira, Marcio Hamilton Ferreira, Pedro Guerra e Sergio Cutolo

DIRETORES: Alan Dain Gandelman, Bolivar Moura Neto, Celso Portásio, João Roberto Teixeira, José Carlos de Oliveira, José Hugo Laloni, Luiz Eduardo Maia, Luiz Fernando Figueiredo, Márcio Appel, Pedro Augusto Bastos, Regis de Abreu Filho, Rodrigo Azevedo, Saša Markus e Valdecyr Gomes

SUPERINTENDENTE GERAL: Luiz Kaufman

www.anbima.com.br