



PLANO DE AÇÃO ANBIMA

Dashboard/dezembro 2022

Elaborado em 09/12/2022



VISÃO GERAL



3 agendas

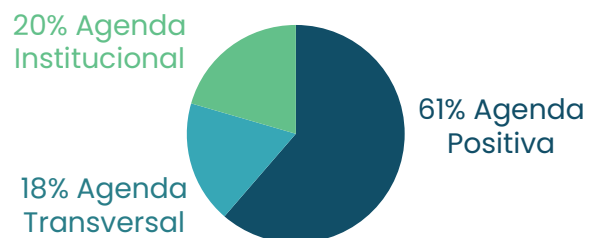


20 temas



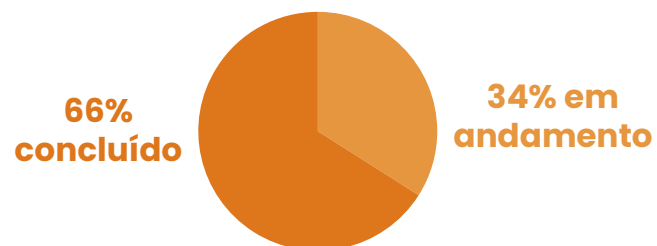
44 iniciativas

Iniciativas por agenda (%)



Status geral

Agendas positiva, transversal e institucional



*6 iniciativas foram adiadas para 2023.

Destaques do trimestre (outubro a dezembro)

- ✓ Aprovado o guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas que deve ser publicado em dezembro com objetivo de orientar o mercado com relação as ofertas de títulos de renda fixa ESG.
- ✓ Publicada nova versão do Código de Serviços Qualificados, com a exclusão da obrigatoriedade de ambiente físico de contingência.
- ✓ Lançamento do ANBIMA.edu, nova plataforma de educação continuada e certificação, realizado em dezembro
- ✓ Rede de Diversidade e Inclusão termina primeiro ano de atividades com engajamento de mais de 400 pessoas ao longo de 2022 e evento com participação de 10 CEOs em novembro.

SUMÁRIO

AGENDA POSITIVA

Investidor	04
Mercado de capitais	06
Mercado secundário	07
Gestão de recursos	08

AGENDA TRANSVERSAL

Sustentabilidade	10
Inovação	11
Resiliência operacional	11
Tributação	11

AGENDA INSTITUCIONAL

Supervisão	12
Educação	12
Precificação	13
Selic	13





DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Investimentos	●	GT Open Banking e Comissão de Varejo	Open investment: condução da discussão sobre abertura de informações dos clientes (segunda etapa da fase IV)	Concluído: enviamos ao Banco Central sugestões de ajustes à proposta de abertura de informações dos investimentos dos clientes. Estamos aguardando a publicação da norma, que está prevista para o primeiro trimestre de 2023.
	●	Comissão de Private e autorregulação	Revisão das regras de suitability/qualificação (autorregulação e regulação)	Concluído: as propostas de atualização das regras de autorregulação para suitability e de oferta de intermediação de serviços no exterior foram aprovadas pela Diretoria. Os temas estão em audiência pública e deverão ser publicados em janeiro de 2023. Definiremos no ano que vem como vamos atuar em relação à agenda da CVM de rever os critérios de investidores profissionais e qualificados.
	●		Avaliação da ampliação do escopo do Código de Distribuição em função da oferta de novos produtos/serviços	Adiado: o tema será tratado em 2023 junto com agenda que inclui a moeda digital do BC e ativos tokenizados e digitais.
	●	Comissão de Varejo, autorregulação e comunicação	Definição do tratamento da oferta de produtos por influenciadores digitais	Aguardando retorno do Regulator: a proposta de autorregulação para contratação de influenciadores digitais por instituições distribuidoras está em fase de aprovação pelos organismos de Distribuição. Foram feitas reuniões com CVM e BSM para alinhar as expectativas quanto às regras. O regulador solicitou que aguardássemos a publicação do estudo de impacto regulatório sobre o tema.



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Transparência	●		Revisão das regras de autorregulação para transparência da remuneração dos intermediários (fase 2)	Adiado: tema será discutido em 2023 com a publicação da norma da CVM sobre o tema.
Atividade de aconselhamento	●	Comissão de Private e autorregulação	Definição de tratamento na autorregulação	Adiado: após reorganizar das prioridades do Fórum de Distribuição, avaliaremos se o tema fará parte da agenda de 2023.
Qualificação dos profissionais de distribuição	●	Grupo Consultivo de Certificação	Condução do projeto de revisão da estrutura das certificações (fase 1 – job analysis)	Concluído: a proposta da nova arquitetura para as certificações de distribuição foi aprovada na reunião do fórum de novembro. Agora, serão detalhados os conteúdos de cada certificação e definido o plano de implementação.
	●	Grupo Consultivo de Certificação	Definição e condução de agenda de educação com foco em sustentabilidade	Concluído: divulgamos amplamente a inclusão do assunto nas provas de certificação, inclusive com a realização de live. Também teremos um curso exclusivo sobre o tema e incluiremos o assunto nos cursos de atualização das certificações.

MERCADO DE CAPITAIS

Relato das atividades até **dezembro**

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Originação			Implementação das novas regras de ofertas públicas	Concluída: realizada live com o ex-presidente da CVM no dia seguinte à publicação da norma. Também foi feita reunião aberta com a área técnica da CVM (711 participantes) e o tema foi debatido no MKBR22. Será realizada uma nova reunião em dezembro para debater a percepção do mercado após conversas com o regulador.
		GT Sustentabilidade no Sell Side e Grupo Consultivo de Sustentabilidade	Elaboração de guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas	Concluída: proposta do guia foi validada no Fórum de Mercado de Capitais, no Grupo Consultivo de Sustentabilidade e na Diretoria. A publicação deve ocorrer em dezembro. Paralelamente, buscamos reconhecimento das boas práticas por parte da ICMA.
Autorregulação			Revisão do Código de Ofertas Públicas	Concluída: encerrada a audiência pública do Código de Ofertas com as adequações às novas normas das Resoluções CVM 160 e 161. A nova versão do código deve ser publicada em dezembro.
Securitização		GT CRI/CRA e Comissão de Securitização	Elaboração e divulgação do guia de padronização de CRI e CRA com lastros corporativos	Concluído: divulgado, em maio, o Guia para Padronização de Títulos de Renda Fixa, que inclui: padronização do Termo de Securitização de CRI e CRA, do Termo de Emissão de Nota Comercial e da Escritura de Debênture. Realizada ampla divulgação nos canais da ANBIMA e road show com escritórios de advocacia e com associações de securitizadoras.
Dados e Infos. analíticas			Projeto ANBIMA Data MK: fase 2 do CRI/CRA	Adiado: mapeadas as fontes de informação necessárias para o desenvolvimento do projeto, bem como as securitizadoras e os coordenadores que não integram o quadro de associados. No entanto, o projeto foi paralisado e terá continuidade prevista para 2023.

Fóruns: Serviços Fiduciários Distribuição Negociação Mercado de Capitais G. C. Precificação G. F. Mútuos G. F. Estruturados

MERCADO SECUNDÁRIO

Relato das atividades até dezembro



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Títulos públicos	●		Aprimoramento da Plataforma de Pre-Matching	Em andamento: implantação do Portal do Desenvolvedor no Selic Conecta e definição da estratégia de comunicação para engajamento das instituições com maior volume de operações no Selic e que ainda não aderiram a plataforma. Estamos desenvolvendo uma solução de upload de arquivo para atender instituições com volume intermediário de operações.
Precificação	●	Grupo Consultivo de Preços e Índices	ANBIMA Data Precificação: consolidação de dados e referências de preços e índices	Conclusão início de 2023: finalizada a inclusão dos dados de preços no ANBIMA Data e criada área específica para as informações sobre índices. Próximas etapas (primeiro semestre de 2023): ampliação da área de índices com inclusões dos comparativos históricos e dos dados de carteira e criação da seção de curvas e inserções das demais publicações.
Crédito privado	●		Implementação das novas regras de derivativos de crédito e COE de Crédito	Adiado: aguardando a publicação das novas normas.
	●		Condução de agenda de fomento às operações short	Concluído: enviada proposta para o BC em setembro. Aguardando retorno.
	●	GT Stripping de debêntures	Desenvolvimento de novo produto: stripping de debêntures (IMK)	Concluído: IMK aprovou as propostas de alteração da Lei 6.404 para facilitar a emissão de debêntures e viabilizar o stripping destes papéis. As atividades do ciclo 2021/2022 do IMK foram encerradas.

GESTÃO DE RECURSOS

Relato das atividades até dezembro



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Regulação	● ● ●		Implementação das novas regras de fundos (555, FIDC, FIP, FII e ETF)	Em andamento: continuamos com as conversas junto às áreas técnicas da CVM e com frentes de discussão junto ao mercado e outros stakeholders.
	●		Elaboração de proposta para regulação do Fiagro	Concluído: proposta de regulação do produto enviada à CVM em outubro.
	●		Elaboração de proposta para FIP Varejo	Em andamento: conversas sobre critérios mínimos para comercialização dos FIPs para o segmento de varejo estão em andamento com o mercado e também com a CVM.
	● ●		Condução das propostas de internacionalização junto ao IMK	Concluído: foram concluídas as discussões de três grupos sob nossa relatoria: fundos de investimento (ajustes legais: código civil e tributário); facilitação para o acesso do investidor não residente; e investimentos no exterior. Os temas estão com a SPE para encaminhamento ao Legislativo e Executivo.

GESTÃO DE RECURSOS

Relato das atividades até dezembro



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Autorregulação	● ● ●		Revisão geral do Código de Administração de Recursos de Terceiros	Em andamento: as regras para fundos e carteiras administradas que investem em ativos digitais foram para audiência pública em novembro. As avaliações dos comentários recebidos sobre as regras de identificação de FIDCs e FICs sustentáveis continuam em andamento e estamos trabalhando também na expansão das normas para fundos multimercados e FICs no exterior.
	●		Revisão geral do Código de Serviços Qualificados	Concluído: publicada nova versão do código com a exclusão da obrigatoriedade de manter espaços físicos de contingência. Com isso, as instituições poderão estabelecer formas alternativas de trabalho, garantindo a continuidade de suas atividades em situações de crise.
Dados e informações analíticas	●		Projeto de base de dados de FIP	Em andamento: definimos o sistema ANBIMA Input para o envio dos dados. Foi iniciada, em novembro, a fase piloto do reporte das instituições com participação de oito conglomerados, que representam 23 casas. O plano de comunicação com o mercado sobre a retomada do envio dos dados também foi iniciado.
	●		Projeto ANBIMA Data Fundos: nova plataforma de recebimento das informações diárias (555)	Em andamento: estamos em discussão com a CVM sobre convênio para registro de novos fundos e envio de informações periódicas dos fundos apenas para a ANBIMA – hoje elas são encaminhadas para as duas entidades. Seremos responsáveis por disponibilizar os dados ao regulador. A plataforma será desenvolvida após a formalização da parceria.
	● ● ●		Projeto de adequação das bases de dados à nova regulação de fundos	Em andamento: estamos mapeando os impactos para ajustes operacionais e sistêmicos. Em dezembro serão realizadas uma série de conversas com o mercado.

Fóruns: ● Serviços Fiduciários ● Distribuição ● Negociação ● Mercado de Capitais ● G. C. Precificação ● G. F. Mútuos ● G. F. Estruturados

TRANSVERSAL

Relato das atividades até dezembro



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Sustentabilidade	Implementação da identificação de fundos sustentáveis na autorregulação e definição de critérios para outras classes, incluindo adequação da base de dados	Concluído: regras para os fundos de ações e de renda fixa estão em vigor desde janeiro. A audiência pública para FIDCs e FICs (mercado local) foi finalizada e os comentários foram incluídos nas normas. Discussão final das regras para multimercados e FICs (exterior) e previsão de audiência pública no início do ano que vem.
	Elaboração de guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas	Concluído: aprovado o guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas que será publicado em dezembro. O objetivo do material é orientar o mercado em relação às ofertas públicas de títulos de renda fixa ESG.
	Definição e condução de agenda de educação para profissionais da distribuição	Concluído: o tema foi incluído na atualização das certificações de profissionais de distribuição (CPA-10, CPA-20 e CEA). Em andamento: tema central dos cursos está em desenvolvimento para a nova plataforma educacional, que será lançada em dezembro, além de elaboração de novo curso na plataforma de cursos abertos.
	Elaboração e implementação de agenda de promoção de diversidade nos mercados representados pela ANBIMA	Concluído: agenda da Rede de Diversidade e Inclusão para 2022 foi concluída com realização de três workshops educativos, três encontros para troca de práticas e evento com 10 CEOs para engajamento de lideranças. Ao todo, mais de 400 pessoas de cerca de 80 instituições participaram das atividades. A agenda de 2023 está em fase de elaboração.

TRANSVERSAL

Relato das atividades até dezembro



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Inovação	Finanças descentralizadas (DeFi): produção e disseminação de conhecimento sobre o tema e definição de melhores práticas e/ou autorregulação para as atividades impactadas	Concluído: Na produção e disseminação de conhecimento, foi publicado mapa do ecossistema da criptoeconomia com players em atuação no país, além de estudos em tokenização e criptoeconomia. Foram realizados workshops com as lideranças da ANBIMA e associados e sessões de imersão para disseminação de conhecimento interno. As discussões sobre autorregulação para fundos foram realizadas no GT de Ativos Digitais e a primeira parte, sobre inclusão de disclaimer e fatores de risco, está em audiência pública.
	Realização de eventos de aproximação da comunidade de inovação	Adiado: Devido à extensa agenda do segundo semestre, o hackathon foi suspenso. Os pitch days foram reagendados para o início de 2023. Os associados foram consultados para priorizar os temas que serão apresentados e elegeram inteligência artificial, blockchain, open banking, consolidação de portfólios, assessoria de investimentos e comunicação com o cliente como prioritários.
Resiliência operacional	Elaboração de orientações e melhores práticas de cibersegurança para contratação de terceiros e serviços de nuvem, desenvolvimento de software e compartilhamento de incidentes	Concluído: O e-book de compartilhamento de informações de incidentes cibernéticos foi publicado e divulgado, assim como o documento de melhores práticas para contratação de terceiros e nuvem.
Tributação	Três frentes: promover a interlocução, atuar nas propostas do governo e do Legislativo e construir agenda propositiva de ações	<p>Em andamento:</p> <p>1) Revisão da IN 1585: o texto da norma, revisado pelo Fórum de Apoio Tributário, foi encaminhado para Representação de Mercado para análise pelas áreas de negócio antes de seu envio para a Receita Federal.</p> <p>2) PL 4188: foi incluído no PL dispositivo sobre a isenção para investidor não residente na aquisição de títulos de emissão de PJ privada, exceto instituições financeiras; FIDC, exceto com títulos originados ou cedidos por instituições financeiras; e letra financeira. Em carta conjunta com a ABVCAP, reforçamos nossos pontos ao Ministério da Economia. Seguimos acompanhando a tramitação do projeto.</p> <p>3) MP 1137: apresentamos algumas emendas à medida, que dispõe sobre a redução a zero das alíquotas do imposto sobre a renda de beneficiário residente ou domiciliado no exterior nas operações que especifica, incluindo emenda sobre a tributação e insolvência da classe de cotas.</p>

INSTITUCIONAL

Relato das atividades até dezembro



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Supervisão do futuro	Adoção de iniciativas para aumento da eficiência operacional	Concluído: Com base no projeto desenvolvido em parceria com a O.W., nova estrutura da área foi implementada. Divulgações foram feitas. Primeiras ações preventivas e dashboards do núcleo de gestão de dados e tendências foram realizados.
	Avaliação e adoção de novas metodologias e tecnologias	Concluído: Contratamos primeira ferramenta (Datalku) para apoio à gestão de dados na Supervisão. Novas ferramentas poderão ser agregadas futuramente. Processos e metodologias foram revistos ou criados.
Educação e Certificação	Inclusão de ética, conduta e experiência nos processos de certificação	Em andamento: Conclusão da squad de conteúdo com o diagnóstico dos temas nos programas de certificação e atualização e inclusão na próxima versão dos programas detalhados. Início do processo de concorrência para contratação de escritório para apoiar criação do código de conduta.
	Educação continuada: desenvolvimento da primeira etapa do Projeto ANBIMA Edu	Em andamento: Lançamento de versão beta programada para a segunda quinzena de dezembro, com campanha de engajamento prevista para os primeiros meses de testes e avaliação da nova plataforma.
	Avaliação de apoio/parceiras com projetos educacionais (vinculada a pauta de DI)	Em andamento: Parcerias fechadas com o Itaú e Santander. Início de projeto piloto com Galena, startup que prepara estudantes de escolas públicas para o mercado de trabalho.

INSTITUCIONAL

Relato das atividades até dezembro



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Atividade de precificação	Revisão das metodologias e avaliação de parcerias	Concluído: finalizadas as discussões pelo grupo estratégico, com apresentação na reunião da Diretoria de outubro de 2022.
	Implementação de melhorias operacionais e na governança	Conclusão início 2023: consultoria externa contratada está na etapa final da avaliação da aderência dos processos em relação aos Princípios de Benchmarks da IOSCO. Expectativa de disponibilização do relatório no final em fevereiro de 2023.
	Revisão da autorregulação e tratamento regulatório	Concluído: finalizadas as discussões pelo grupo estratégico, com apresentação na reunião da Diretoria de outubro de 2022.
Selic	Desenvolvimento de plataforma para divulgação de informações (Selic Conecta)	Concluído: Portal dos desenvolvedores disponível com a liberação do ambiente de testes das principais funcionalidades da plataforma do Pre-Matching”.



Rio de Janeiro

*Praia de Botafogo, 501, bloco II, conj. 704,
Botafogo, 22250-911 - Rio de Janeiro, RJ, Brasil
+ 55 21 3814 3800*

São Paulo

*Av. Doutora Ruth Carvalho, 8.501 21º andar
05425-070 - São Paulo, SP, Brasil
+ 55 11 3471 4200*



ANBIMA