



PLANO DE AÇÃO ANBIMA

Dashboard/junho 2022



ANBIMA

VISÃO GERAL



3 agendas



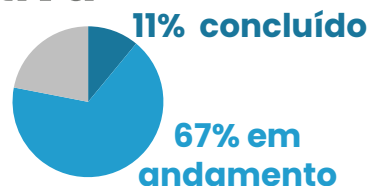
20 temas



44 iniciativas

Evolução geral das iniciativas de acordo com suas respectivas agendas

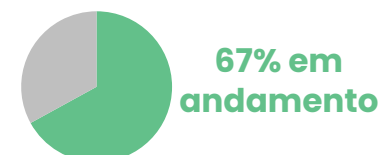
Positiva



Transversal

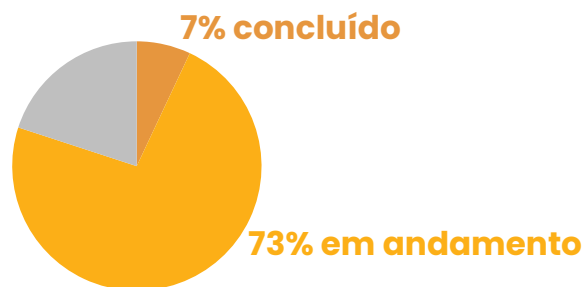


Institucional



Status geral

Agendas positiva, transversal e institucional



Destaques do trimestre (abril a junho)

- ✓ Enviados ao BC os ajustes na proposta de abertura de informações dos clientes. Agora, aguardamos a publicação da norma de open investment;
- ✓ Iniciada a fase de disseminação de conhecimento sobre finanças descentralizadas: publicação de texto sobre tokenização e realização de um primeiro workshop;
- ✓ Guia de padronização de renda Fixa: publicamos o guia contemplando a padronização do termo de securitização de CRI e CRA , termo de emissão de nota comercial e escritura de debênture.

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)	Finalizado: concluímos e enviamos ao BC sugestões de ajustes na proposta de abertura de informações dos investimentos dos clientes. Agora, acompanhamos com o regulador a elaboração da norma.
	●	Comissão de Private e autorregulação	Revisão das regras de suitability/qualificação (autorregulação e regulação)	Em andamento: com base no estudo elaborado sobre oferta de serviço de intermediação offshore e o respectivo suitability, estamos discutindo em grupo de trabalho específico as regras de autorregulação para a atividade. O material está em fase final de elaboração e será apresentado ao Fórum de Distribuição e às comissões relacionadas.
	●		Avaliação da ampliação do escopo do Código de Distribuição em função da oferta de novos produtos/serviços	Não iniciado.
	●	Comissão de Varejo, autorregulação e comunicação	Definição do tratamento da oferta de produtos por influenciadores digitais	Em andamento: iniciadas as discussões em grupo de trabalho específico para elaboração de proposta que estabeleça os padrões para contratação de influenciadores na oferta de produtos de investimento.



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Transparência	●		Revisão das regras de autorregulação para transparência da remuneração dos intermediários (fase 2)	Não iniciado.
Atividade de aconselhamento	●	Comissão de Private e autorregulação	Definição de tratamento na autorregulação	Em andamento: após discussões em grupo de trabalho específico, está em elaboração uma proposta de autorregulação para a atividade de aconselhamento e de melhores práticas para a atividade de consultoria.
Qualificação dos profissionais de distribuição	●	Grupo Consultivo de Certificação	Condução do projeto de revisão da estrutura das certificações (fase 1 – job analysis)	Em andamento: recebidas as propostas das consultorias, trabalhamos agora na escolha e contratação da finalista para início da coleta de informações a partir de julho.
	●	Grupo Consultivo de Certificação	Definição e condução de agenda de educação com foco em sustentabilidade	Em andamento: a inclusão do tema nas provas de certificação foi amplamente divulgada, inclusive por meio de live específica. Agora, trabalha-se para a inclusão do tema nos cursos de atualização.

MERCADO DE CAPITAIS

Relato das atividades até junho

SUMÁRIO

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Originação	●		Implementação das novas regras de ofertas públicas	Em andamento: realizadas reuniões com área técnica da CVM sobre temas relevantes da nova norma.
	●	GT Sustentabilidade no Sell Side e Grupo Consul. de Sustentabilidade	Elaboração de guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas	Em andamento: Contratada Consultoria Nint para apoio na elaboração do guia. O GT mantém reuniões periódicas para discutir o conteúdo do guia.
Autorregulação	●		Revisão do Código de Ofertas Públicas	Em andamento: Comissão debateu aspectos gerais do Código. Foram criados grupos de trabalhos específicos para avaliação dos capítulos de renda fixa, renda variável, securitização e fundos estruturados.
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 10/05 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 a associação das securitizadoras.
Dados e Infos. analíticas	●		Projeto ANBIMA Data MK: fase 2 do CRI/CRA	Em andamento: Mapeadas as fontes de informação necessárias para o desenvolvimento do projeto, bem como as securitizadoras e coordenadores que não integram o quadro de associados. Aguardando estudo da área de Produtos Analíticos sobre o uso do ANBIMAData como ferramenta para a divulgação dos dados de CRI e CRA.

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

MERCADO SECUNDÁRIO

Relato das atividades até junho



SUMÁRIO

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Títulos públicos			Aprimoramento da Plataforma de Pre-Matching	Em andamento: foi implantada a opção para registro de operações definitivas a termo. Também foi iniciado um estudo com as instituições para aumentar o engajamento no uso da plataforma, avaliar a possibilidade de incluir gestores e administradores e propor mecanismos para acelerar a integração.
Precificação		Grupo Consultivo de Preços e Índices	ANBIMA Data Precificação: consolidação de dados e referências de preços/índices	Em andamento: finalizada a primeira etapa do projeto com a inclusão dos dados de preços e índices no ANBIMA Data. Agora, será criada uma seção dedicada aos índices e produtos derivados dos preços.
Crédito privado			Implementação das novas regras de derivativos de crédito e COE de Crédito	Não iniciado.
			Condução de agenda de fomento às operações short	Não iniciado.
		GT Stripping de Debêntures	Desenvolvimento de novo produto: stripping de debêntures (IMK)	Suspensão: O IMK sugeriu que seja aguardada a conclusão de proposta de maior transparência de preço na negociação para retomada do projeto.

GESTÃO DE RECURSOS

Relato das atividades até junho

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 realizando reuniões com a área técnica da CVM e auxiliando o regulador na elaboração de materiais técnicos referentes à audiência pública para avaliação do colegiado da autarquia. Também continuamos com as frentes de discussão junto ao mercado e outros stakeholders.
	●		Elaboração de proposta para regulação do Fiagro	Em andamento: contratamos o escritório Cepeda para auxílio ao grupo de trabalho na elaboração da proposta.
	●		Elaboração de proposta para FIP Varejo	Não iniciado.
	● ●		Condução das propostas de internacionalização junto ao IMK	Concluído: foram concluídos os 3 grupos sob nossa relatoria: fundos de investimentos (ajustes legais: código civil e tributário); facilitação para o acesso do INR e investimentos no exterior. Os temas estão com a SPE para encaminhamento ao Legislativo e Executivo.

GESTÃO DE RECURSOS

Relato das atividades até junho



DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Autorregulação	● ● ●		Revisão geral do Código de Administração de Recursos de Terceiros	Em andamento: desenvolvimento da redação dos fatores de risco para os documentos dos fundos que investem em ativos digitais. Abertura de audiência pública das regras de segurança cibernética, identificação ASG para FIDCs e FICs e regras de negociação.
	●		Revisão geral do Código de Serviços Qualificados	Em andamento: aprimoramento das regras referentes a plano de continuidade de negócios, segurança cibernética e segurança da informação.
Dados e informações analíticas	●		Projeto de base de dados de FIP	Em andamento: dados validados pela Comissão. A proposta será apresentada pelo Fórum em agosto.
	●		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: em desenvolvimento do mapeamento das atividades relacionadas a fundos de investimento, com objetivo de realizar análise de impacto para ajustes operacionais e sistêmicos.

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

TRANSVERSAL

Relato das atividades até junho



SUMÁRIO

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	Em andamento: as regras para os fundos de ações e de renda fixa estão em vigor desde janeiro e, ao longo dos últimos meses, foram realizadas ações para disseminá-las. As regras para FIDCs e FICs foram colocadas em audiência pública em junho e o debate sobre a definição de critérios para as demais classes de fundos já está em andamento.
	Elaboração de guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas	Em andamento: contratada Consultoria Nint para apoio na elaboração do Guia . O GT mantém reuniões periódicas para debater o conteúdo do guia.
	Definição e condução de agenda de educação para profissionais da distribuição	Em andamento: a inclusão do tema nas provas de certificação foi amplamente divulgada, inclusive por meio de live específica. Agora, trabalha-se para a inclusão do tema nos cursos de atualização.
	Elaboração e implementação de agenda de promoção de diversidade nos mercados representados pela ANBIMA	Em andamento: agenda aprovada pelo grupo de diversidade & inclusão começa em julho, com o lançamento da rede ANBIMA de D&I, e se estende até dezembro, com ações como workshops, mentorings, monitoramento das atividades no mercado, coleta e sistematização de práticas, reuniões para promover diálogos e plano de comunicação para disseminar as melhores práticas.

TRANSVERSAL

Relato das atividades até junho



SUMÁRIO

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	Em andamento: As discussões sobre autorregulação para fundos estão em andamento no GT de Ativos Digitais, criado especificamente para isso. Foi desenvolvido um dashboard para acompanhamento dos ativos digitais nas carteiras de fundos. Na parte de produção e disseminação de conhecimento, foram realizadas uma ampla ouvidoria do mercado e algumas sessões de disseminação de conhecimento sobre o tema, com apoio de consultoria especializada.
	Realização de eventos de aproximação da comunidade de inovação	Em andamento: consultorias contratadas para realização de pitch days e hackathon.
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	Em andamento: documento de orientações para compartilhamento de incidentes foi aprovado pelo GC Ciber e deve ser publicado em breve. Para o documento de melhores práticas para contratação de terceiros e nuvem, foram feitas discussões bilaterais com membros do grupo. A minuta está em desenvolvimento.
Tributação	Três frentes: promover a interlocução, atuar nas propostas do governo e do Legislativo e construir agenda propositiva de ações	<p>Em andamento: Projeto de revisão da IN 1585: o grupo de trabalho tributário está revisando o texto da norma da Receita Federal para incorporar pleitos do mercado.</p> <p>MP 1072 (trata da taxa de fiscalização da CVM): MP foi aprovada no Congresso. Os pontos de dúvidas foram endereçados em perguntas e respostas no site da CVM. Estamos alinhando com a CVM um Ofício Circular sobre o tema.</p> <p>PL 2646 (debêntures de infraestrutura e FIP): mantidas tratativas com Ministério de Infraestrutura e Congresso para rever o IR dessas debêntures incidente sobre as aquisições feitas por instituições financeiras. Também foi solicitada a inclusão, no PL, de regulação sobre a tributação da classe de cotas.</p> <p>PL 4188: Foi incluído dispositivo sobre a isenção para INR na aquisição de (i) títulos de emissão de PJ privada, exceto instituições financeiras; (ii) FIDC, exceto com títulos originados ou cedidos por instituições financeiras; e (iii) Letra Financeira. Também apresentamos carta conjunta com a ABVCAP, endereçada ao Min. Economia, reforçando alguns de nossos pontos. Seguimos acompanhando a tramitação do projeto.</p>

INSTITUCIONAL

Relato das atividades até junho



SUMÁRIO

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Supervisão do futuro	Adoção de iniciativas para aumento da eficiência operacional	Em andamento: Contratada consultoria para nos apoiar na definição dos direcionadores e da lista de iniciativas que deve compor o projeto Supervisão do Futuro. Realizada rodada de entrevistas com lideranças internas e de mercado para identificar possíveis melhorias. Resultado do trabalho previsto para ser apresentado na Diretoria de ago/22.
	Avaliação e adoção de novas metodologias e tecnologias	Em andamento: Buscas por ferramentas que possam apoiar nossa atividade de Supervisão. Adicionalmente, com base nos resultados, serão priorizados próximos passos do projeto, podendo incluir novas metodologias e/ou tecnologias na supervisão da ANBIMA.
Educação e Certificação	Inclusão de ética, conduta e experiência nos processos de certificação	Em andamento: realizados o diagnóstico dos temas nas dimensões de exames e atualização da certificação; comitê executivo aprovou o planejamento dos grupos de trabalho multidisciplinares que tocam o projeto.
	Educação continuada: desenvolvimento da primeira etapa do Projeto ANBIMA Edu	Em andamento: realizada a busca por possíveis startups parceiras. Finalistas estão sendo analisadas em profundidade para a escolha das que serão aceleradas. Em paralelo, estamos montando a equipe multidisciplinar interna do projeto e desenvolvendo o planejamento e elaboração de conteúdos.
	Avaliação de apoio/parceiras com projetos educacionais (vinculada a pauta de DI)	Em andamento: Lançamento do programa “portas abertas” (aberto a parcerias com todos os associados) e início da parceria com o Santander dentro do programa.

INSTITUCIONAL

Relato das atividades até junho



SUMÁRIO

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Atividade de precificação	Revisão das metodologias e avaliação de parcerias	Em planejamento.
	Implementação de melhorias operacionais e na governança	Em planejamento.
	Revisão da autorregulação e tratamento regulatório	Em planejamento.
Selic	Desenvolvimento de plataforma para divulgação de informações (Selic Conecta)	Em andamento: Fornecedor contratado. Iniciada as configurações da infraestrutura, a preparação da documentação e a integração.



Rio de Janeiro

*Praia de Botafogo, 501, bloco II, conj. 704,
Botafogo, 22250-040 - Rio de Janeiro, RJ, Brasil
+ 55 21 3814 3800*

São Paulo

*Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 - São Paulo, SP, Brasil
+ 55 11 3471 4200*



ANBIMA