



# PLANO DE AÇÃO ANBIMA

Dashboard/setembro 2022



# VISÃO GERAL



**3 agendas**



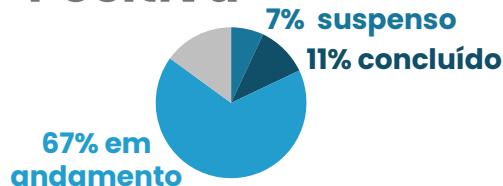
**20 temas**



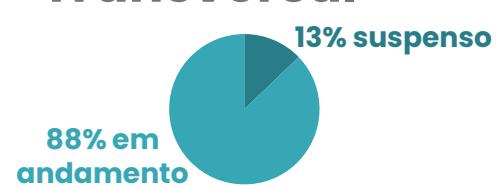
**44 iniciativas**

Evolução geral das iniciativas de acordo com suas respectivas agendas

## Positiva



## Transversal



## Institucional



## Status geral

Agendas positiva, transversal e institucional



## Destaques do trimestre

(julho a setembro)

- ✓ Rede ANBIMA de Diversidade e Inclusão foi lançada em julho e já conta com a participação de 79 instituições.
- ✓ Agenda de MK: implementação das novas regras de ofertas públicas.
- ✓ Aprofundamento da fase de disseminação de conhecimento do projeto finanças descentralizadas, com publicações de estudos e realizações de workshops.
- ✓ Apresentação do Projeto Supervisão do Futuro à nossa Diretoria e início da implementação.

# 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



# INVESTIDOR

Relato das atividades até setembro



## 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)	<b>Concluído:</b> 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)	<b>Em andamento:</b> Proposta de atualização das regras de autorregulação para o suitability foi aprovada pela Diretoria em setembro e seguirá para audiência pública. Em paralelo, a proposta de autorregulação da oferta de intermediação no exterior está em discussão nos fóruns envolvidos para futura apresentação à Diretoria.
	●		Avaliação da ampliação do escopo do Código de Distribuição em função da oferta de novos produtos/serviços	A iniciar.
	●	Comissão de Varejo, autorregulação e comunicação	Definição do tratamento da oferta de produtos por influenciadores digitais	<b>Em andamento:</b> Após discussões com Grupo de Trabalho específico, a minuta está em fase de elaboração. Na sequência, seguirá para aprovação dos organismos relacionados.

# INVESTIDOR

Relato das atividades até setembro



## DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Transparência	●		Revisão das regras de autorregulação para transparência da remuneração dos intermediários (fase 2)	A iniciar.
Atividade de aconselhamento	●	Comissão de Private e autorregulação	Definição de tratamento na autorregulação	Suspenso: Após reorganização dos temas, será incluído na agenda do próximo ano.
Qualificação dos profissionais de distribuição	●	Grupo Consultivo de Certificação	Condução do projeto de revisão da estrutura das certificações (fase 1 – job analysis)	<b>Em andamento:</b> Consultoria concluiu fase de entrevistas com mercado e produziu primeira versão do relatório com mapeamento das estruturas atuais e benchmarking internacional. Workshop para discutir impactos nos modelos de certificação realizado no início de setembro.
	●	Grupo Consultivo de Certificação	Definição e condução de agenda de educação com foco em sustentabilidade	<b>Em andamento:</b> 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 e desenvolvimento de mais um programa na plataforma de cursos.

# MERCADO DE CAPITAIS

Relato das atividades até **setembro**



## DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Originação	●		Implementação das novas regras de ofertas públicas	<b>Em andamento:</b> realizada live com o ex-presidente da CVM na data da publicação da norma (14/07). Na sequência, realizada reunião aberta ANBIMA e CVM com 711 participantes. ANBIMA está recebendo perguntas do mercado para posterior esclarecimento pela CVM e subsidiando o regulador com informações para implementação da nova norma.
	●	GT Sustentabilidade no Sell Side e Grupo Consul. de Sustentabilidade	Elaboração de guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas	<b>Em andamento:</b> minuta elaborada pelo grupo foi debatida no Fórum de MK. Rodada de apresentação e debate junto aos agentes impactados: buy side, agentes fiduciários e provedores de segunda opinião.
Autorregulação	●		Revisão do Código de Ofertas Públicas	<b>Em andamento:</b> proposta de faseamento do trabalho avaliada pelo Fórum. Em elaboração pela Comissão de Autorregulação.
Securitização	●	GT CRI/CRA e Comissão de Securitização	Elaboração e divulgação do guia de padronização de CRI e CRA com lastros corporativos	<b>Concluído:</b> 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	<b>Suspensão:</b> 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, com continuidade prevista para 2023.

# MERCADO SECUNDÁRIO

Relato das atividades até setembro

SUMÁRIO

## DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Títulos públicos	●		Aprimoramento da Plataforma de Pre-Matching	<b>Em andamento:</b> concluímos o levantamento realizado para entender como podemos impulsionar o engajamento do mercado com a plataforma. Como resultado, definimos um plano de ação, incluindo a análise da possibilidade de incluir gestores e administradores na plataforma.
Precificação	●	Grupo Consultivo de Preços e Índices	ANBIMA Data Precificação: consolidação de dados e referências de preços/índices	<b>Em andamento:</b> 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	A iniciar.
	●		Condução de agenda de fomento às operações short	A iniciar.
	●	GT Stripping de Debêntures	Desenvolvimento de novo produto: stripping de debêntures (IMK)	<b>Em andamento:</b> na última reunião da IMK ficou aprovada proposta de alteração de Lei 6.404 para viabilizar o produto.

# GESTÃO DE RECURSOS

Relato das atividades até setembro



## DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Regulação	●●●		Implementação das novas regras de fundos (555, FIDC, FIP, FII e ETF)	<b>Em andamento:</b> tivemos uma reunião com o Colegiado da CVM para ressaltar pontos de atenção sobre a nova regra, como a necessidade de reconhecimento tributário das classes – tema também tratado em conversa recente com a Receita Federal. Também continuamos com conversas junto às áreas técnicas do regulador e com frentes de discussão junto ao mercado e outros stakeholders.
	●		Elaboração de proposta para regulação do Fiagro	<b>Em andamento:</b> a proposta está em fase final de elaboração pelo grupo de trabalho que discute o tema. Em breve, o material será avaliado pelas comissões temáticas e fóruns impactados. Contamos com o apoio do escritório de advocacia Cepeda.
	●		Elaboração de proposta para FIP Varejo	<b>Em andamento:</b> estamos avaliando requisitos mínimos para comercialização dos FIPs para o segmento de varejo.
	●●		Condução das propostas de internacionalização junto ao IMK	<b>Concluído:</b> 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 setembro

SUMÁRIO



## DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Autorregulação	● ● ●		Revisão geral do Código de Administração de Recursos de Terceiros	<b>Em andamento:</b> redação de regras para fundos que investem em ativos digitais. Os conceitos gerais foram aprovados e estão em fase de elaboração as normas sobre os fatores de risco para os documentos dos fundos e sobre o disclaimer que deve ser incluído nos materiais. Também estamos avaliando os comentários recebidos durante audiência pública sobre as regras de segurança cibernética, de negociação e de identificação de FIDCs e FICs sustentáveis.
	●		Revisão geral do Código de Serviços Qualificados	<b>Em andamento:</b> avaliação dos comentários recebidos na audiência pública que tratou dos aprimoramentos do plano de continuidade de negócios, segurança cibernética e da informação.
Dados e informações analíticas	●		Projeto de base de dados de FIP	<b>Em andamento:</b> proposta de base de dados aprovada pelo Fórum de Gestão de Fundos Estruturados em agosto e definidas as informações que devem constar nas estatísticas. A ferramenta de captura a ser utilizada será validada em setembro.
	●		Projeto ANBIMA Data Fundos: nova plataforma de recebimento das informações diárias (555)	<b>Em andamento:</b> 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	<b>Em andamento:</b> estamos mapeando os impactos para ajustes operacionais e sistêmicos.

# TRANSVERSAL

Relato das atividades até setembro



## DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Sustentabilidade	<b>Implementação da identificação de fundos sustentáveis na autorregulação e definição de critérios para outras classes, incluindo adequação da base de dados</b>	<b>Em andamento:</b> 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 estão em avaliação. Está em debate a definição de critérios para as demais classes de fundos.
	<b>Elaboração de guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas</b>	<b>Em andamento:</b> foi aprovada a minuta do Guia para Ofertas de Títulos ESG (sell side) no grupo de trabalho que trata do assunto. O documento foi validado pelos principais stakeholders e está em fase de aprovação pelos organismos da ANBIMA. O grupo mantém reuniões periódicas para debater e trocar experiências sobre o tema.
	<b>Definição e condução de agenda de educação para profissionais da distribuição</b>	<b>Em andamento:</b> 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 e desenvolvimento de mais um programa na plataforma de cursos.
	<b>Elaboração e implementação de agenda de promoção de diversidade nos mercados representados pela ANBIMA</b>	<b>Em andamento:</b> Rede de D&I lançada e já conta com a participação de 79 instituições. Os dois primeiros encontros tiveram participação de mais de 100 pessoas. Agenda continua com mais cinco encontros até o fim do ano. Em novembro, acontece um café da manhã com CEOs.

# TRANSVERSAL

Relato das atividades até setembro



## DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Inovação	<b>Finanças descentralizadas (DeFi): produção e disseminação de conhecimento sobre o tema e definição de melhores práticas e/ou autorregulação para as atividades impactadas</b>	<b>Em andamento:</b> Na parte de produção e disseminação de conhecimento foi publicado mapa do ecossistema da criptoeconomia, com os principais players em atuação no país, além de estudos em (i) tokenização e (ii) ecossistema da criptoeconomia. Foram realizados workshops junto às lideranças da Associação e associados. As discussões sobre autorregulação para fundos estão em andamento no GT de Ativos Digitais, a primeira tranche de discussão é relacionada a fatores de risco.
	<b>Realização de eventos de aproximação da comunidade de inovação</b>	<b>Suspensão:</b> Devido à extensa agenda do segundo semestre, os pitch days foram reagendados para o início de 2023. Ainda neste ano, os associados serão consultados para priorizar os temas que serão apresentados nos eventos por meio de um formulário online. O hackathon está suspenso.
Resiliência operacional	<b>Elaboração de orientações e melhores práticas de cibersegurança para contratação de terceiros e serviços de nuvem, desenvolvimento de software e compartilhamento de incidentes</b>	<b>Em andamento:</b> O ebook de Compartilhamento de Informações de Incidentes Cibernéticos foi publicado e divulgado. A minuta das melhores práticas para contratação de terceiros e nuvem foi concluída e aprovada pelo Grupo Consultivo de Cibersegurança, e agora segue os trâmites internos para divulgação.
Tributação	<b>Três frentes: promover a interlocução, atuar nas propostas do governo e do Legislativo e construir agenda propositiva de ações</b>	<b>Em andamento:</b> 1) <b>Revisão da IN 1585:</b> o Fórum de Apoio Tributário está revisando o texto da norma da Receita Federal. 2) <b>MP 1072:</b> validamos junto ao mercado o texto do Ofício Circular a ser divulgado pela CVM sobre a Taxa de Fiscalização. 3) <b>PL 2646:</b> diálogo com o Ministério de Infraestrutura e o Congresso para rever o IR de debêntures de infraestrutura incidente sobre as aquisições feitas por instituições financeiras. Também solicitamos a inclusão de regras para a tributação da classe de cotas dos FIPs. 4) <b>PL 4188:</b> foi incluído no PL dispositivo sobre a isenção para investidor não residente 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. Em carta conjunta com a ABVCAP, reforçamos nossos pontos ao Ministério da Economia. Seguimos acompanhando a tramitação do projeto.

# INSTITUCIONAL

Relato das atividades até setembro



## DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Supervisão do futuro	Adoção de iniciativas para aumento da eficiência operacional	<b>Em implementação:</b> Trabalho da consultoria foi finalizado, com a definição dos direcionadores, a lista de iniciativas e a nova forma de atuação/essência da Supervisão. Resultado foi apresentado à Diretoria. Iniciamos as movimentações propostas e estamos trabalhando na divulgação do resultado e seus impactos.
	Avaliação e adoção de novas metodologias e tecnologias	<b>Em andamento:</b> Contratamos uma primeira ferramenta (Dataku) que apoiará a gestão de dados na Supervisão. Continuamos as buscas por outras ferramentas que possam agregar valor à nossa atividade de supervisão. Definida a nova estrutura para a área.
Educação e Certificação	Inclusão de ética, conduta e experiência nos processos de certificação	<b>Em andamento:</b> 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 da priorização dos temas levantados pelas demais squads (Experiência; Conduta; Supervisão e Cadastro Positivo).
	Educação continuada: desenvolvimento da primeira etapa do Projeto ANBIMA Edu	<b>Em andamento:</b> Escolha final e contratação da startup parceira (EngageX), conclusão do trabalho de “product discovery” e definição do público-alvo e escopo do MVP para 2022. Desenvolvimento dos conteúdos e contratação de agência de comunicação em andamento.
	Avaliação de apoio/parceiras com projetos educacionais (vinculada a pauta de DI)	<b>Em andamento:</b> Ampliação do programa ANBIMA Portas Abertas, com a renovação da parceria com o Santander e em tratativas para fechamento da parceria com o Itaú. O programa vem sendo apresentado aos associados.

# INSTITUCIONAL

Relato das atividades até **setembro**



## DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Atividade de precificação	Revisão das metodologias e avaliação de parcerias	<b>Em andamento:</b> Iniciadas as discussões pelo grupo estratégico formado por membros indicados pela Diretoria
	Implementação de melhorias operacionais e na governança	<b>Em andamento:</b> Contratada consultoria externa para avaliação da aderência dos processos em relação aos Princípios de Benchmarks da IOSCO.
	Revisão da autorregulação e tratamento regulatório	<b>Em andamento:</b> Iniciadas as discussões pelo grupo estratégico formado por membros indicados pela Diretoria.
Selic	Desenvolvimento de plataforma para divulgação de informações (Selic Conecta)	<b>Em andamento:</b> concluímos a configuração da infraestrutura. Estamos na fase de preparação das documentações internas, do design do portal e da 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

