



PLANO DE AÇÃO ANBIMA

Dashboard/março 2022



ANBIMA

VISÃO GERAL



3 agendas



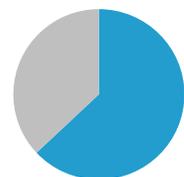
20 temas



44 iniciativas

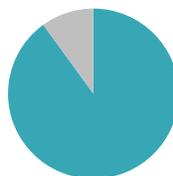
Evolução geral das iniciativas de acordo com suas respectivas agendas

Positiva



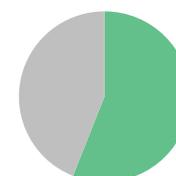
63% em andamento

Transversal



95% em andamento

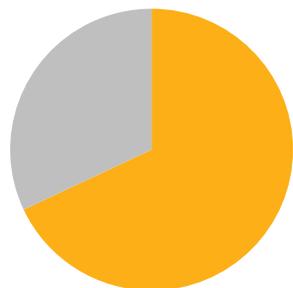
Institucional



56% em andamento

Status geral

Agendas positiva, transversal e institucional



68% em andamento

Destaques do trimestre

- ✓ Contratado escritório de advocacia para elaborar estudo sobre investimentos offshore;
- ✓ Avançam as conversas para a revisão do Código de Ofertas Públicas;
- ✓ Reuniões quinzenais com a área técnica da CVM sobre a nova regulação de fundos;
- ✓ Criado grupo de trabalho para discutir a autorregulação de ativos digitais em fundos;
- ✓ Realizadas as entrevistas para o projeto Supervisão do Futuro;
- ✓ Análise de possíveis startups parceiras para o projeto ANBIMA Edu.

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)	Em andamento: Recebemos as sugestões de alterações pontuais na proposta de abertura de informações dos clientes enviada ao Banco Central. Iniciamos as discussões, em grupo de trabalho específico, para definição dos ajustes que serão direcionados ao regulador e à governança do Open Finance.
	●		Revisão das regras de suitability/qualificação (autorregulação e regulação)	Em andamento: Elaborado estudo sobre oferta de serviço de intermediação offshore e respectivo suitability. Trabalho foi apresentado ao Fórum de Distribuição e às comissões relacionadas. Com base no estudo, iniciaremos as discussões com o mercado sobre autorregulação do tema.
	●		Avaliação da ampliação do escopo do Código de Distribuição em função da oferta de novos produtos/serviços	Não iniciado.
	●		Definição do tratamento da oferta de produtos por influenciadores digitais	Não iniciado.

INVESTIDOR

Relato das atividades até março



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	●		Definição de tratamento na autorregulação	Em andamento: após discussões em grupo de trabalho específico, está em fase de elaboração proposta de autorregulação para a atividade de aconselhamento e melhores práticas para 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: elaborada RFP para contratação de consultoria para mapeamento de mercado e job analysis.
	●	Grupo Consultivo de Certificação	Definição e condução de agenda de educação com foco em sustentabilidade	Em andamento: concluímos o planejamento do ano com as entregas divididas por trimestre, respectivamente: lançamento de curso sobre ESG; inclusão do tema sustentabilidade nos programas de atualização dos certificados; aplicação de provas com conteúdo ESG; e lançamento do módulo 2 do curso focado na distribuição de produtos.

MERCADO DE CAPITAIS

Relato das atividades até março

SUMÁRIO

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Originação			Implementação das novas regras de ofertas públicas	Não iniciado.
		GT Sustentabilidade no Sell Side e Grupo Consul. de Sustentabilidade	Elaboração de guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas	Em andamento: o conteúdo do guia está em discussão no grupo de trabalho. Em fase de contratação de consultoria para apoio ao desenvolvimento do trabalho. Aproximação com a ICMA para potencial reconhecimento do Guia.
Autorregulação			Revisão do Código de Ofertas Públicas	Em andamento: realizadas conversas bilaterais com participantes do Fórum. Em paralelo, a Comissão de Autorregulação já discute propostas de alterações a partir de mudanças previstas na nova norma e de tendências do mercado.
Securitização		GT CRI/CRA e Comissão de Securitização	Elaboração e divulgação do guia de padronização de CRI e CRA com lastros corporativos	Em andamento: a proposta de padronização do Termo de Securitização de CRI e CRA será incorporada ao Guia para Padronização de Títulos de Renda Fixa, que também incluirá a proposta de padronização do Termo de Emissão de Nota Comercial e da Escritura de Debênture. O Guia, elaborado pelas comissões de Securitização e de Renda Fixa, foi validado pelo Fórum de Estruturação de Mercado de Capitais.
Dados e Infos. analíticas			Projeto ANBIMA Data MK: fase 2 do CRI/CRA	Não iniciado.

MERCADO SECUNDÁRIO

Relato das atividades até março

SUMÁRIO

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Títulos públicos			Aprimoramento da plataforma de Pre-Matching	Em andamento: concluímos a integração da plataforma com os leilões de operações compromissadas do BC. Foi iniciado o desenvolvimento para inclusão de operações a termo no sistema.
Precificação		Grupo Consultivo de Preços e Índices	ANBIMA Data Precificação: consolidação de dados e referências de preços/índices	Em andamento: finalização do design e construção do protótipo; Início do desenvolvimento da integração dos dados de preços com o ANBIMA Data. Previsão de entrega: abril/2022.
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)	Em andamento: o assunto está em debate junto à IMK. Além de stripping de debêntures, o grupo avalia incluir na pauta a transparência de preço na negociação.

GESTÃO DE RECURSOS

Relato das atividades até março

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 reuniões semanais 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.
			Elaboração de proposta para regulação do Fiagro	Não iniciado
			Elaboração de proposta para FIP Varejo	Não iniciado.
			Condução das propostas de internacionalização junto ao IMK	Em andamento: realizamos reuniões com a IMK e o BC sobre a regulamentação da Lei Cambial e enviamos sugestões para facilitar a entrada de investidores não residentes no Brasil e descomplicar as aplicações lá fora.

GESTÃO DE RECURSOS

Relato das atividades até março

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	FÓRUM	OUTROS ORGANISMOS	INICIATIVA	RESUMO
Autorregulação			Revisão geral do Código de Administração de Recursos de Terceiros	Em andamento: as discussões são realizadas em duas frentes. A primeira, em um grupo de trabalho que debate o investimento dos fundos em ativos digitais – o foco no momento é avaliar a transparência ao investidor. A segunda, em uma comissão temática dedicada à revisão do Código, que debate temas como segurança cibernética e regras de negociação.
			Revisão geral do Código de Serviços Qualificados	Não iniciado.
Dados e informações analíticas			Projeto de base de dados de FIP	Em andamento: realizamos reuniões com o mercado e iniciamos uma análise interna para elaboração de uma nova base de dados e novos reportes a serem divulgados pela ANBIMA
			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 pelo mercado 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: projeto está em análise interna.

TRANSVERSAL

Relato das atividades até março

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
<p>Sustentabilidade</p>	<p>Implementação da identificação de fundos sustentáveis na autorregulação e definição de critérios para outras classes, incluindo adequação da base de dados</p>	<p>Em andamento: as regras para os fundos de ações e de renda fixa estão em vigor desde janeiro e, ao longo do primeiro trimestre, foram realizadas ações para disseminá-las (lançamento do Guia ASG II e realização de evento para tirar dúvidas do mercado). O debate sobre a definição de critérios para as demais classes de fundos já está em andamento.</p>
	<p>Elaboração de guia de melhores práticas de sustentabilidade nas ofertas públicas</p>	<p>Em andamento: o conteúdo do guia está em discussão no grupo de trabalho. O material deve ser apresentado ao fórum no terceiro trimestre e o guia deve ser finalizado no quarto trimestre.</p>
	<p>Definição e condução de agenda de educação para profissionais da distribuição</p>	<p>Em andamento: concluímos o planejamento do ano com as entregas divididas por trimestre, respectivamente: lançamento de curso sobre ESG; inclusão do tema sustentabilidade nos programas de atualização dos certificados; aplicação de provas com conteúdo ESG; e lançamento do módulo 2 do curso focado na distribuição de produtos.</p>
	<p>Elaboração e implementação de agenda de promoção de diversidade nos mercados representados pela ANBIMA</p>	<p>Em andamento: plano de ação apresentado e aprovado com o GT de Diversidade e Inclusão. Projeto em fase de contratação de fornecedores com previsão de lançamento das primeiras ações em junho. Lançamento do programa de bolsas de certificação para programas de diversidade e inclusão de associados.</p>

TRANSVERSAL

Relato das atividades até março

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: Na parte de boas práticas, foi realizado um mapeamento cobrindo o mercado local e as tendências internacionais. Também foi criado um GT para a discussão de autorregulação para fundos. Para a parte de produção e disseminação de conhecimento, está em curso o processo de contratação de consultoria especializada, a produção de uma newsletter mensal a partir de maio e o lançamento de uma série de eventos.
	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: definido o plano de trabalho e o cronograma. Também foi criado um GT para discutir o compartilhamento de incidentes cibernéticos.
Tributação	Três frentes: promover a interlocução, atuar nas propostas do governo e do Legislativo e construir agenda propositiva de ações	<p>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.</p> <p>Hedge cambial: encaminhamos uma proposta atualizada sobre o tema para a IMK. Esse assunto é tratado em conjunto com o Fórum de Negociação.</p> <p>PL 2646 (debêntures de infraestrutura e FIP): mantidas tratativas com Ministério de Infraestrutura e Congresso Nacional para rever o imposto de renda 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>

INSTITUCIONAL

Relato das atividades até março



SUMÁRIO

DETALHAMENTO DAS INICIATIVAS

TEMA	INICIATIVA	RESUMO
Supervisão do futuro	Adoção de iniciativas para aumento da eficiência operacional	Em andamento: consultoria contratada para apoiar a definição dos direcionadores e da lista de iniciativas da Supervisão do Futuro. O projeto começou em março/2022. Realizada rodada de entrevistas internas, com lideranças e mercado.
	Avaliação e adoção de novas metodologias e tecnologias	Em planejamento: 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: dividimos as entregas por trimestre. No primeiro trimestre, discutimos e aprovamos a estratégia e iniciamos o diagnóstico. Próximas etapas: continuar com o diagnóstico, criar um grupo de trabalho interno, implementar melhorias nos conteúdos atuais dos exames de atualização e apresentar uma proposta para o mercado.
	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
	Avaliação de apoio/parceiras com projetos educacionais (vinculada a pauta de DI)	Em andamento: início de participação no projeto YouWin (Bolsas da CFG para Formação de Mulheres para o Mercado Financeiro) e ampliação da parceria com o projeto SOMAMOS (formação em tecnologia para o mercado financeiro em parceria com a Cisco)

INSTITUCIONAL

Relato das atividades até março



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: definimos o planejamento do projeto e a arquitetura de integração. Também foi feita a prospecção e a pesquisa de fornecedores para o desenvolvimento da plataforma.

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