



Auditoria Operacional

Auditoria de Participantes

Em abril de 2011, foi finalizado o trabalho de campo do Programa de Auditoria Operacional de 2010, no qual foram auditadas 90 instituições. Dos 91 relatórios de auditoria produzidos¹, 52 foram concluídos e 39 se encontravam em fase final de elaboração no dia 30/06/2011.

Dentre as decisões proferidas pelo Diretor de Autorregulação nos 52 relatórios de auditoria concluídos, houve 1 caso de instauração de processo administrativo. Foi exigida a apresentação de Plano de Ação em 12 casos, solicitando providências para que se evite a repetição das irregularidades detectadas. Em 39 casos, o relatório foi arquivado e servirá como referência para futuras análises.

Status do Programa de Auditoria de 2010 – em 30 de junho de 2011



Cada inconformidade identificada equivale a uma pontuação de risco, que varia de 1 a 5, de acordo com a sua gravidade. Observando-se a pontuação de risco atribuída às instituições cujos relatórios de auditoria encontravam-se concluídos ao final do semestre, foi possível mensurar uma melhora de 20% em 2010, comparativamente à pontuação que resultou das auditorias de 2009.

Auditoria de Agentes Autônomos

Neste segundo trimestre, foi iniciado programa de auditoria nos agentes autônomos de investimento atuantes nos mercados da BM&FBOVESPA, por meio do qual se busca verificar a adequação destes agentes às disposições legais e regulamentares.

Os trabalhos de campo se estenderão até meados de julho, período em que serão auditados 35 escritórios de agentes autônomos. Até o fechamento do mês de junho, foram realizadas inspeções em 22 escritórios.

Outras atividades de auditoria

Além das auditorias operacionais em Participantes e em Agentes Autônomos, foram elaborados 8 relatórios de auditoria para atender demandas de órgãos reguladores ou de outras áreas da BSM e da BM&FBOVESPA e 20 relatórios de auditoria para embasar, tecnicamente, processos atinentes ao Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos - MRP.

Supervisão de Mercado

A supervisão das operações realizadas nos mercados da BM&FBOVESPA é efetuada diariamente, procurando identificar condições artificiais de demanda, manipulação de preços, práticas não equitativas e uso de informações privilegiadas. Busca-se, ainda, identificar o exercício irregular de atividades de distribuição e mediação de valores mobiliários, administração de carteira, comportamentos indicativos de lavagem de dinheiro e outras operações fraudulentas.

A tabela abaixo demonstra os tipos e as quantidades de análises realizadas, bem como o número de relatórios gerados no primeiro semestre de 2011, comparativamente ao mesmo período do ano anterior. Os relatórios são documentos que espelham indícios de irregularidades e, em geral, originam processos administrativos na BSM.

Processos Administrativos

Ao longo do segundo trimestre, foram instaurados 3 processos administrativos, sendo 1 por irregularidades detectadas no âmbito da auditoria operacional da BSM e 2 decorrentes de irregularidades detectadas em processos de MRP. Cabe ressaltar que eventuais irregularidades identificadas durante a instrução de processos de MRP podem ensejar a instauração de processos administrativos, independentemente do resultado do pedido de ressarcimento (procedência ou improcedência).

Atividades de supervisão dos mercados da BM&FBOVESPA Comparativo entre os 1ºs semestres de 2010 e 2011

Tipos de análise	1º semestre 2010		1º semestre 2011	
	Análises	Relatórios	Análises	Relatórios
Comportamento dos preços e da liquidez dos ativos e derivativos (condições artificiais de demanda, oferta ou preço, manipulação de preços, operações fraudulentas, práticas não equitativas etc.)	2.328	12	1.651	33
Participação dos investidores (operações fraudulentas, lavagem de dinheiro, exercício irregular de atividade no mercado de valores mobiliários etc.)	79	16	190	18
Observância do regulamento operacional da BM&FBOVESPA e normas da CVM (ICVM 168, ICVM 358 etc.)	2.953	1	2.143	1
Solicitações da CVM e de outras entidades autorizadas ou gerências da BSM	229	2	153	1
Total	5.589	31	4.137	53

¹ Excepcionalmente, uma das instituições originou 2 relatórios, em virtude de os processos relativos a clubes de investimento terem sido objeto de relatório específico.

No trimestre, foram concluídos 5 processos administrativos, que envolviam 10 acusados (entre corretoras e seus diretores, funcionários ou prepostos). Foram celebrados termos de compromisso com 5 dos acusados. Outros 5 acusados foram submetidos a julgamento, tendo sido todos condenados, com a aplicação das seguintes penalidades: 2 advertências, 2 multas e 1 inabilitação temporária para o exercício de atividades relacionadas aos mercados administrados pela BM&FBOVESPA.

A celebração de termos de compromisso é uma maneira eficiente de suspender o andamento dos processos administrativos em relação às partes até que as obrigações estabelecidas nos termos de compromisso tenham sido cumpridas, quando, então, os processos são encerrados. Ressalte-se que a celebração de Termos de Compromisso não implica em confissão de culpa quanto à matéria de acusação, nem reconhecimento de ilicitude da conduta analisada.

Processos Administrativos concluídos

Ano	Julgamentos					
	Condenação				Absolvição	Total
	Advertência	Multa	Inabilitação	Total		
2008	2	3	-	5	-	5
2009	1	-	-	1	1	2
2010	-	2	1	3	-	3
2011*	2	2	1	5	-	5

Ano	Termos de Compromisso		Multas	Total (R\$ mil)
	Quantidade	Valor (R\$ mil)	Valor (R\$ mil)	
2008	11	385	125	510
2009	28	2.170	-	2.170
2010	5	729	51	780
2011*	8	54	1.126	1.180

* Dados relativos ao primeiro semestre de 2011.

A íntegra das decisões e dos termos de compromisso celebrados em processos administrativos podem ser consultados na página da BSM, na rede mundial de computadores, no menu Supervisão de Mercado / Processos Adm. Concluídos.

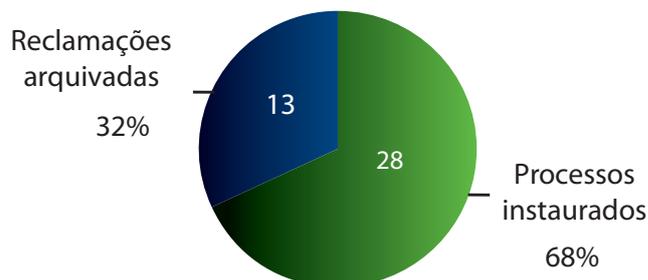
Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos – MRP

Neste semestre, manteve-se a tendência já observada no semestre anterior, de maior número de conclusões relativamente ao número de reclamações recebidas, de tal forma que, ao longo do primeiro semestre de 2011, foram direcionadas 22 reclamações ao MRP e foram concluídos 50 processos². No mesmo período do ano anterior, havíamos recebido 66 reclamações e concluído 67 processos.

Foram analisadas, preliminarmente, 41 reclamações no semestre, tendo sido 28 processos instaurados e 13 reclamações arquivadas por intempetividade ou ausência de requisito.

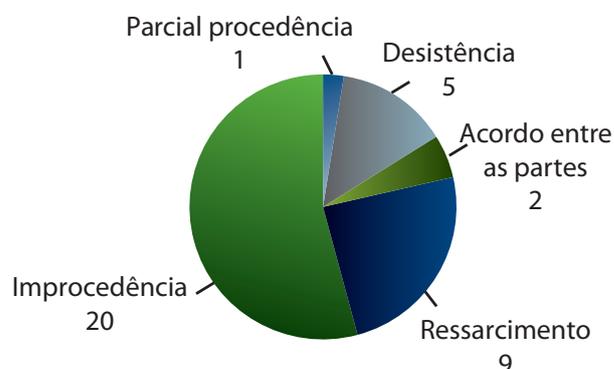
² Inclui reclamações arquivadas pelo Diretor de Autorregulação (por intempetividade ou ausência de requisitos).

Encaminhamento de processos MRP (1º semestre/2011)



Com análise do mérito, foram concluídos 37 processos, sendo que 7 foram encerrados por meio de acordo entre as partes ou por desistência do reclamante, sem a necessidade de apreciação pelo Conselho de Supervisão. Outros 30 processos foram julgados pelo referido Conselho.

Conclusão de processos MRP (1º semestre/2011)



Serviço de Atendimento ao Público

Nosso Serviço de Atendimento ao Público, que visa colher opiniões, críticas e sugestões sobre a atuação da BSM, da BM&FBOVESPA e de seus Participantes, atendeu, no semestre, a 85 demandas, que abordavam os seguintes temas:

