

# Informativo Regulatório

Fique por dentro das principais novidades do mercado financeiro e regulatório!

INFORMATIVO SEMANAL: 26.06.2026 a 03.07.2026

## NOVIDADES REGULATÓRIAS

### BACEN

#### 26/06/2026 - Ato do Presidente nº 1.386

Decreta a liquidação extrajudicial da Sefer Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

#### 01/07/2026 – Resolução BCB nº 580

Altera as Resoluções BCB ns. 436, de 28 de novembro de 2024, e 201, de 11 de março de 2022, com vistas a classificar, como Tipo 3, as sociedades prestadoras de serviços de ativos virtuais e os con-glomerados prudenciais liderados por essas sociedades e a vedar a prestação de serviços de ativos virtuais para fins da opção pelo enquadramento no Segmento 5 – S5, e estabelece data para aplicação de regramento prudencial.

### CVM

#### 02/07/2026 – RESOLUÇÃO CVM 245

A CVM editou a Resolução CVM 245, alterando a Resolução CVM 50, que trata da Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação de Armas de Destruição em Massa (PLD/FTP). No âmbito do atual processo de follow-up da última avaliação mútua do Brasil promovida pelo GAFI (Grupo de Ação Financeira Internacional), as alterações promovidas visam no âmbito do atual processo de follow-up da última avaliação mútua do Brasil promovida pelo GAFI (Grupo de Ação Financeira Internacional), melhor alinhar a conformidade da regulamentação da CVM com a Recomendação 19 do GAFI, a qual estabelece que as jurisdições devem exigir que as entidades legais e arranjos jurídicos identifiquem e verifiquem seus beneficiários finais. O objetivo é garantir transparência e dificultar o uso de estruturas corporativas para ocultar a propriedade ou controle de ativos ilícitos, fortalecendo assim a efetividade do sistema brasileiro de PLD/FTP de maneira geral.

## CONSULTAS PÚBLICAS

### ANBIMA

#### 03/07/2026 – Anbima propõe avanços no processo sancionador e mais agilidade na supervisão

A Anbima abriu audiência pública para revisar seu Código de Processos, propondo maior transparência, punições mais rigorosas e mais agilidade na supervisão e nos processos sancionadores.

Entre as mudanças, prevê-se a divulgação da instauração de processos e a possibilidade de suspensão temporária de selos de autorregulação durante investigações em casos de risco ao mercado ou aos investidores.

A proposta também amplia as penalidades aplicáveis às instituições e ficará em consulta pública até 1º de setembro de 2026.

**26/06/2026 – SEC, CFTC Seek Public Comment on the Harmonization of Portfolio Margining Frameworks**

A SEC e a CFTC abriram consulta pública conjunta para avaliar a harmonização das regras de portfólio margining aplicáveis a valores mobiliários, swaps, security-based swaps e contratos futuros. A iniciativa busca melhorar a gestão de riscos, reduzir a fragmentação regulatória e aumentar a eficiência no uso de capital, preservando a proteção dos investidores. A consulta abrange temas como cross-margining, tratamento de garantias, metodologias de margem, liquidez de mercado e impactos concorrenciais, com prazo de 60 dias para contribuições.

**30/06/2026 – SEC Seeks Public Comment on Novel Exchange-Traded Funds**

A SEC abriu consulta pública sobre ETFs com estratégias inovadoras ou classes de ativos não tradicionais, buscando conciliar inovação com proteção ao investidor e integridade dos mercados. A iniciativa avaliará questões regulatórias relacionadas ao enquadramento desses produtos, ao regime aplicável aos ETFs e ao processo de registro e aprovação. A consulta ocorre em um contexto de forte crescimento da indústria de ETFs nos EUA, cujos ativos superaram US\$ 12 trilhões ao fim de 2025.

**02/07/2026 – CP26/24: SIMPLIFYING CONSUMER INVESTMENT DISCLOSURES**

A FCA colocou em consulta propostas para simplificar a divulgação de custos de investimentos por plataformas, consultores e gestores de patrimônio, buscando tornar as informações mais claras e úteis aos investidores. A iniciativa pretende alinhar diferentes regimes de divulgação, reduzir a complexidade regulatória e dar mais flexibilidade às instituições para comunicar custos em linguagem simples.

Segundo a FCA, a medida deve melhorar o entendimento dos investidores sobre os custos e o impacto deles nos retornos, ao mesmo tempo em que reduz encargos regulatórios para o setor. A consulta pública ficará aberta até 21 de agosto de 2026, e a FCA pretende publicar as regras finais até o fim do ano.

**ATUALIZAÇÕES DO MERCADO BRASILEIRO****30/06/2026 – BSM RECEBE SEC GHANA**

A BSM recebeu representantes da SEC de Ghana para intercâmbio de experiências sobre supervisão e regulação do mercado de capitais. O encontro permitiu comparar os modelos de supervisão dos dois países e discutir boas práticas de mercado.

**02/07/2026 – PUBLICAÇÃO DAS NORMAS DE SUPERVISÃO SOBRE OPERAÇÕES DE PESSOAS VINCULADAS AO INTERMEDIÁRIO E SOBRE FALHA DE ENTREGA DE ATIVOS**

A BSM publicou duas novas normas de supervisão sobre operações de pessoas vinculadas e falha na entrega de ativos, com vigência a partir de 03/08/2026. As mudanças na NS de supervisão sobre operações de pessoas vinculadas buscam tornar a supervisão mais eficiente, com uso de dados do MC<sup>2</sup>D, comunicações trimestrais aos Participantes e conferir maior foco aos controles internos das instituições. A atualização da NS sobre falha de entrega de ativos, por sua vez, esclarece os deveres dos Participantes com relação às informações transmitidas aos clientes sobre riscos de falha de entrega em operações de compra e venda de ativos e os mecanismos para assegurar a liquidação dos ativos no mercado de bolsa da B3.

## **30/06/2026 – 031/2026-VPC – Segunda fase da expansão de ativos do mercado à vista elegíveis à oferta Retail Liquidity Provider (RLP)**

A B3 anunciou a segunda fase da expansão dos ativos do mercado à vista elegíveis ao Retail Liquidity Provider (RLP), com implementação prevista para 13/07/2026. Novos ativos passarão a estar disponíveis para negociação via RLP, observando as regras já vigentes para a oferta.

CVM

## **30/06/2026 – Colegiado da CVM rejeita proposta de Termo de Compromisso com diretora financeira da REAG**

No PAS [19957.011252/2025-50](#), envolvendo a diretora financeira da REAG, o Colegiado da CVM rejeitou a proposta de Termo de Compromisso para encerrar o processo que apura a não elaboração das demonstrações financeiras de 2024 e dos ITRs do 1º e 2º trimestres de 2025. Embora não houvesse impedimento jurídico para o acordo, a CVM entendeu que a proposta não era conveniente nem oportuna diante da gravidade das condutas investigadas e da existência de outros processos e procedimentos envolvendo o grupo REAG e pessoas relacionadas.

O Colegiado acompanhou o entendimento do Comitê de Termo de Compromisso e concluiu que o caso não poderia ser analisado de forma isolada, rejeitando a proposta.

## **03/07/2026 – ÁREA TÉCNICA DA CVM DIVULGA LISTA COM 11 COMPANHIAS ABERTAS INADIMPLENTES**

A área técnica da CVM divulgou lista com 11 companhias abertas inadimplentes por não entregarem, há pelo menos três meses, documentos periódicos obrigatórios, como DFP, ITR ou Formulário de Referência.

A SEP alertou que essas informações devem ser consideradas pelos investidores, pois o descumprimento das obrigações por mais de 12 meses pode levar à suspensão do registro de emissor.

Entre as empresas listadas estão “AgroGalaxy”, “Alliança Saúde”, “Ambipar”, “BRB Banco de Brasília”, “Oi” e “Refinaria de Manguinhos”.

ANBIMA

## **30/06/2026 – Carteiras administradas alcançam R\$ 1,4 trilhão em volume financeiro**

### **ATUALIZAÇÕES DO MERCADO INTERNACIONAL**

NASDAQ

## **01/07/2026 – Nasdaq Delivers the Strongest First Half in U.S. Exchange History as Public Markets Momentum Builds**

SEC

## **01/07/2026 – SEC Publishes Updated Market Statistics, Highlighting Increase in IPOs and Proceeds Raised**

A SEC divulgou estatísticas atualizadas dos mercados de capitais dos EUA, destacando o forte crescimento das ofertas públicas no primeiro trimestre de 2026. Foram realizadas 99 IPOs que captaram mais de US\$ 22 bilhões, ante 84 IPOs e US\$ 11,8 bilhões no mesmo período de 2025, representando aumento de cerca de 86% nos recursos captados. A SEC também atualizou dados sobre emissões de dívida corporativa, ABS, CMBS e ofertas subsequentes, reforçando a disponibilização de informações sobre tendências do mercado

## FINRA

### [30/06/2026 – Report from External Review of FINRA's Enforcement Program](#)

A FINRA divulgou relatório de revisão externa de seu programa de enforcement, com recomendações para tornar a atuação sancionadora mais justa, transparente e eficiente. A entidade informou que utilizará as recomendações para aprimorar seus processos, reforçando princípios de autorregulação, proteção ao investidor e integridade de mercado. Entre os focos estão assegurar maior clareza sobre os critérios de atuação, resolução mais ágil de casos e fortalecimento da governança e supervisão do programa de enforcement.

## ICMA

### [29/06/2026 – ICMA publishes updated version of its SFTR reporting recommendations](#)

A ICMA publicou versão atualizada de suas recomendações de reporte sob o SFTR, incorporando novos esclarecimentos e refletindo mudanças regulatórias recentes. A atualização aborda temas como operações compromissadas liquidadas via DTCC e o reporte de operações envolvendo ativos digitais. O documento também inclui novas orientações para acompanhar a evolução regulatória e as práticas de mercado.

### [03/07/2026 – ICMA responds to the FCA and Bank of England's call for input on the future of tokenisation](#)

A ICMA respondeu à consulta do FCA e do Bank of England defendendo a tokenização como instrumento para modernizar a infraestrutura dos mercados de capitais e aumentar a eficiência operacional. A associação destacou a necessidade de marcos regulatórios claros, interoperabilidade entre sistemas tradicionais e tokenizados e ampliação do uso de garantias tokenizadas para estimular o mercado. A ICMA também apoiou o avanço do Digital Securities Sandbox e maior cooperação entre setor público e privado para o desenvolvimento do mercado de ativos digitais no Reino Unido.

## WFE

### [01/07/2026 – THE WFE PUBLISHES POSITION PAPER ON MYTHOS AI CYBERSECURITY MODEL](#)

A WFE publicou documento sobre o modelo de IA Mythos, avaliando seus possíveis impactos para a cibersegurança das infraestruturas de mercado financeiro. A entidade conclui que a tecnologia reforça desafios já existentes, sem representar uma ameaça totalmente nova, e defende o fortalecimento contínuo de controles de segurança, gestão de vulnerabilidades e resiliência operacional. O relatório também destaca a importância da cooperação e do compartilhamento de informações entre participantes do mercado e reguladores para acompanhar a evolução dos riscos cibernéticos.

## DESTAQUES DA MÍDIA

[26/06/2026 – XP entra na A5X e mira infraestrutura do mercado financeiro](#)

[28/06/2026 – Open Asset: Banco Central expande o modelo que redesenhou o crédito no Brasil](#)

[29/06/2026 – Responsabilidade civil do administrador por falha no dever de fiscalização](#)

[02/07/2026 – CVM mira investidores não residentes em ajuste contra lavagem](#)

[03/07/2026 – CVM: BRB e Oi são citadas em lista por atraso em documento](#)

[03/07/2026 – Banco Central trabalha em regras para gestor de pagamentos no Pix](#)

